

**الشركة الوطنية للرمادي**  
شركة مساهمة كويتية – عامة  
وشركتها التابعة  
الكويت  
البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في  
**31 ديسمبر 2018**  
مع  
تقرير مراقب الحسابات المستقل

**الشركة الوطنية للرمادي**  
شركة مساهمة كويتية – عامة  
وشركتها التابعة  
**الكويت**  
البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في  
**31 ديسمبر 2018**  
مع  
تقرير مراقب الحسابات المستقل

**المحتويات**

تقرير مراقب الحسابات المستقل

<b>البيان</b>	
أ	بيان المركز المالي المجمع
ب	بيان الربح او الخسارة المجمع
ج	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع
د	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
هـ	بيان التدفقات النقدية المجمع

**الصفحة**

27 – 1

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة/ المساهمين المحترمين  
الشركة الوطنية للرمادية – ش.م.ك عامة  
وشركتها التابعة  
الكويت

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

#### عدم القدرة على إبداء الرأي

لقد تم تعيننا لتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة للشركة الوطنية للرمادية – شركة مساهمة كويتية - عامة - ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار إليها "المجموعة") والتي تشمل بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2018، وبيان الربح أو الخسارة المجمع، وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع وبين التغيرات في حقوق الملكية المجمع وبين التدفقات النقدية المجمع لسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وكذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

إننا لا نندي رأياً حول البيانات المالية المجمعة المرفقة للمجموعة. نظراً لأهمية الأمور المبينة في فقرة أساس عدم القدرة على إبداء رأي، لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساس يمكننا من إبداء رأي تدقيق حول هذه البيانات المالية المجمعة.

#### أساس عدم القدرة على إبداء الرأي

كما هو مبين بالإيضاحات (3)، (16)، (17) حول البيانات المالية المجمعة. فإن مطلوبات "المجموعة" قصيرة الأجل تجاوزت موجوداتها التي يمكن تحقيقها على المدى القصير كما في 31 ديسمبر 2018، وتختلف "المجموعة" عن سداد المدفووعات المؤجلة المستحقة للمطور الرئيسي مقابل العقارات قيد التطوير في أبو ظبي بدولة الإمارات العربية المتحدة وكذلك تختلف عن سداد قرض لأجل مستحق لأحد البنوك المحلية مع الفائدة المترتبة عليه. قام البنك المحلي برفع دعوى ضد "الشركة الأم" وأعاد الاستحواذ على كافة الضمانات المرهونة مقابل هذا القرض لأجل. وذلك من أجل استرداد أصل مبلغ القرض مع الفائدة، وأوقفت "المجموعة" تسجيل استحقاق الفوائد على القرض لأجل بداية من الرابع الثاني لعام 2016 إيضاح (17). تكبدت "المجموعة" خسارة بمبلغ 496,612 دينار كويتي لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018: خسارة بمبلغ 2,349,467 دينار كويتي ( وقد بلغت الخسائر المتراكمة 16,221,845 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018: 15,569,291 دينار كويتي). وعلاوة على ذلك، لم يتم نقل ملكية العقارات قيد التطوير البالغة قيمتها 62,782,713 دينار كويتي (2017: 62,460,999 دينار كويتي) بسبب التعرّض في سداد دفعات المقابل المؤجل البالغة قيمته 16,154,922 دينار كويتي (2017: 16,072,140 دينار كويتي) وغرامة التأخير المستحقة السداد بمبلغ 15,165,723 دينار كويتي (2017: 15,088,010 دينار كويتي) المدرجة ضمن بند دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى. وأوقفت "المجموعة" تسجيل إستحقاق الفوائد مقابل هذه الدفعات المؤجلة اعتباراً من 1 يناير 2018.

توقف قدرة "المجموعة" على الاستمرارية على مدى تمكنها من توليد تدفقات نقدية كافية من خلال بيع عقاراتها قيد التطوير من أجل سداد التزاماتها تجاه دائنيها والبنك المحلي الدائن لها. لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بقدرة "المجموعة" على بيع العقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة، نظراً لعدم تحويل سندات ملكية هذه العقارات باسم "المجموعة".

في حال لم يتم استخدام أساس الاستثمارية في إعداد البيانات المالية المجمعة، لكان من الضروري إجراء تعديلات لإعادة عرض المبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2018، لعكس حقيقة أنه قد يتغير على "المجموعة" تحقيق موجوداتها وتسديد مطلوباتها بمبالغ تختلف عن تلك الواردة في هذه البيانات المالية المجمعة ، باستثناء المبالغ الناتجة عن بيع هذه الموجودات خلال المسار الاعتيادي للأعمال.

علاوة على ذلك وكما هو مفصح عنه في إيضاح (10)، لا تتوافر حالياً معلومات كافية لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر البالغة 4,137,200 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (4,116,000 دينار كويتي). استثمارات متاحة للبيع.

نظراً للأمور المبينة أعلاه، لم نتمكن من الحصول على أدلة كافية وملائمة لتحديد ما إذا كان هناك أية تسويات قد تكون ضرورية على البيانات المالية المجمعة.

وفي حال تمكنا من الحصول على هذه البيانات، لكان قد استرعى انتباها أمور تشير إلى ضرورة إجراء تسويات على البيانات المالية المجمعة.

#### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت، وكذلك نظام الرقابة الداخلية التي تراه الإدارة ضرورياً يمكنها من إعداد البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة فإن الإدارة مسؤولة عن تقدير قدرة المجموعة على الاستمرار كمجموعة مستمرة في أعمالها والافصاح متى كان مناسباً، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبى، ما لم تتوافق الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديل واقعى الا القيام بذلك.

تتمثل مسؤولية المكلفين بالحكمة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية المجمعة.

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

إن مسؤوليتنا هي القيام بأعمال التدقيق للبيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وإصدار تقرير مراقب الحسابات. غير أنه نظراً للأمور الواردة في فقرة أساس عدم القدرة على إبداء رأي، فإننا لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر أساس معقول يمكننا من إبداء رأي تدقيق حول هذه البيانات المالية المجمعة.

أننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للمتطلبات الأخلاقية المنطبقة على مهام تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، كما إنزمنا بمسؤوليتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات.

#### التقرير حول مراجعة الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك أن "الشركة الأم" تتحقق بسجلات محاسبية منتظمة، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأن البيانات المالية المجمعة الواردة في تقرير مجلس إدارة "الشركة الأم" متفقة مع ما هو وارد في دفاتر "الشركة الأم". وقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق باستثناء ما تم ذكره في فقرة أساس عدم القدرة على إبداء رأي، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة وقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وعقد تأسيس "الشركة الأم" ونظمها الأساسي وتعديلاتها اللاحقة. وفي حدود المعلومات التي توافت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة وقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية أو عقد تأسيس "الشركة الأم" ونظمها الأساسي وتعديلاتها اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط "الشركة الأم" أو مركزها المالي المجمع.

علي عبد الرحمن الحساوي

مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30

Rödl الشرق الأوسط

28 مارس 2018

دولة الكويت

**الشركة الوطنية للرمادي**  
شركة مساهمة كويتية - عامة  
وشركاتها التابعة  
الكويت

**بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2018**  
“جميع المبالغ بالدينار الكويتي”

	2017	2018	إيضاح	
				<b>الموجودات</b>
				<b>الموجودات المتداولة</b>
56,439	<b>238,328</b>	7		النقد والنقد المعادل
2,835,000	<b>2,555,000</b>	8		تمويل ومشاركة
616,435	<b>629,791</b>	9		مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
310,440	<b>326,367</b>			المخزون
<b>3,818,314</b>	<b>3,749,486</b>			
				<b>الموجودات غير المتداولة</b>
-	<b>5,215,782</b>	10		إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
5,638,846	-	11		إستثمارات متاحة للبيع
62,460,999	<b>62,782,713</b>	12		عقارات قيد التطوير محفظ بها لغرض المتاجرة
3,602,672	<b>2,988,021</b>	13		عقارات إستثمارية
1,386,230	<b>1,302,762</b>	14		ممتلكات ومعدات
<b>73,088,747</b>	<b>72,289,278</b>			
<b>76,907,061</b>	<b>76,038,764</b>			<b>مجموع الموجودات</b>
				<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
				<b>المطلوبات المتداولة</b>
20,115,258	<b>20,896,649</b>	15		دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
16,072,140	<b>16,154,922</b>	16		التزامات دفعات مؤجلة
18,605,312	<b>18,605,312</b>	17		قرض لأجل
<b>54,792,710</b>	<b>55,656,883</b>			
				<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
1,382,346	<b>625,260</b>	15		دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
225,408	<b>175,790</b>			مكافأة نهاية الخدمة
<b>1,607,754</b>	<b>801,050</b>			
				<b>حقوق الملكية</b>
28,019,084	<b>28,019,084</b>	19		رأس المال
750,600	<b>750,600</b>	20		احتياطي إعادة التقييم
6,433,457	<b>6,583,309</b>			احتياطي ترجمة عملات أجنبية
872,747	<b>449,683</b>			احتياطي التغير في القيمة العادلة
(15,569,291)	<b>(16,221,845)</b>			حسابات متراكمة
20,506,597	<b>19,580,831</b>			<b>حقوق الملكية</b>
<b>76,907,061</b>	<b>76,038,764</b>			<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

محمد سعود سليمان العبد الله  
نائب رئيس مجلس الإدارة

صباح سليمان الصباح  
رئيس مجلس الإدارة

**الشركة الوطنية للرمادي  
شركة مساهمة كويتية - عامه  
وشركتها التابعة  
الكويت**

**بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"**

2017	2018	إيضاح	
958,254	<b>706,526</b>		الإيرادات
(715,166)	<b>(625,879)</b>		التكاليف المباشرة
243,088	<b>80,647</b>		مجمل الربح
8,069	<b>163,026</b>		إيرادات أخرى
-	<b>(634,110)</b>	13	التغير في القيمة العادلة لعقارات إستثمارية
-	<b>398,435</b>		توزيعات أرباح
(54,507)	<b>-</b>		خسائر محققة من بيع إستثمارات متاحة للبيع
196,650	<b>7,998</b>		<b>مجموع الإيرادات</b>
 <b>المصروفات والأعباء الأخرى</b>			
1,938,664	<b>-</b>	21	مصروفات فوائد
607,453	<b>504,610</b>		مصروفات إدارية و عمومية
2,546,117	<b>504,610</b>		<b>مجموع المصروفات والأعباء الأخرى</b>
(2,349,467)	<b>(496,612)</b>	22	خسارة السنة
(8.385)	<b>(1.772)</b>		<b>خسارة السهم/(فلس)</b>

**الشركة الوطنية للرمادي**  
**شركة مساهمة كويتية - عامة**  
**وشركاتها التابعة**  
**الكويت**

**بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"**

<b>2017</b>	<b>2018</b>	
(2,349,467)	(496,612)	خسارة السنة
		<b>الخسارة الشاملة الأخرى:</b>
(60,072)	-	بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع: التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
-	(423,064)	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(441,897)	149,852	بنود يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع: التغير فياحتياطي ترجمة عملات أجنبية
(501,969)	(273,212)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(2,851,436)	(769,824)	<b>اجمالي الخسارة الشاملة للسنة</b>

**الشركة الوطنية للرمادية**  
**شركة مساهمة كويتية - عامه**  
**وشركتها التابعة**  
**الكويت**

**بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**”جميع المبالغ بالدينار الكويتي“**

<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
(2,349,467)	(496,612)	خسارة السنة
		<b>تعديلات:</b>
132,934	<b>139,639</b>	استهلاك ممتلكات ومعدات
54,507	-	خسائر محققة من بيع إستثمارات متاحة للبيع
6,791	-	خسائر نتيجة اقتناص شركة تابعة
-	<b>634,110</b>	التغير في القيمة العادلة لعقارات إستثمارية
18,071	<b>24,658</b>	مكافأة نهاية الخدمة
1,938,664	-	مصرفوفات فوائد
		الربح/(خسارة) المعدلة قبل إحتساب أثر التغير في بنود رأس المال
(198,500)	<b>301,795</b>	العامل
129,135	<b>(169,298)</b>	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
101,135	<b>(15,927)</b>	المخزون
(116,514)	<b>(84,234)</b>	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
(84,744)	<b>32,336</b>	صافي النقد المستخدم في العمليات
-	<b>(74,276)</b>	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(84,744)	<b>(41,940)</b>	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
(2,835,000)	<b>280,000</b>	تمويل ومشاركة
5,565	-	استثمارات متاحة للبيع
(57,283)	<b>(56,171)</b>	ممتلكات ومعدات
(2,886,718)	<b>223,829</b>	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		<b>صافي الزيادة/(نقص) في النقد والنقد المعادل</b>
(2,971,462)	<b>181,889</b>	النقد والنقد المعادل نتيجة اقتناص شركة تابعة
158	-	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
3,027,743	<b>56,439</b>	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
56,439	<b>238,328</b>	

**الشركة الوطنية للرمادي**  
**شركة مساهمة كويتية - عامة**  
**وشركتها التابعة**  
**الكويت**

**بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**“جميع المبالغ بالدينار الكويتي”**

الإجمالي	خسائر متراكمة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي إعادة تقييم	رأس المال	
23,358,033	(13,219,824)	932,819	6,875,354	750,600	28,019,084	الرصيد في 1 يناير 2017
(2,349,467)	(2,349,467)	-	-	-	-	صافي خسارة السنة
(501,969)	-	(60,072)	(441,897)	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(2,851,436)	(2,349,467)	(60,072)	(441,897)	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
<b>20,506,597</b>	<b>(15,569,291)</b>	<b>872,747</b>	<b>6,433,457</b>	<b>750,600</b>	<b>28,019,084</b>	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
20,506,597	(15,569,291)	872,747	6,433,457	750,600	28,019,084	الرصيد في 1 يناير 2018
(155,942)	(155,942)	-	-	-	-	تسوية إنتقالية عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية
9 في 1 يناير 2018 (ايضاح 9)						
20,350,655	(15,725,233)	872,747	6,433,457	750,600	28,019,084	الرصيد في 1 يناير 2018 (معدل)
(496,612)	(496,612)	-	-	-	-	صافي خسارة السنة
(273,212)	-	(423,064)	149,852	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(769,824)	(496,612)	(423,064)	149,852	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
<b>19,580,831</b>	<b>(16,221,845)</b>	<b>449,683</b>	<b>6,583,309</b>	<b>750,600</b>	<b>28,019,084</b>	الرصيد في 31 ديسمبر 2018

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"**

**1- التأسيس والنشاط**

إن الشركة الوطنية للرمادية - شركة مساهمة كويتية - عامه (سابقاً: الشركة الوطنية للميادين - ش.م.ك عامه) "الشركة الأم" هي شركة مساهمة كويتية تأسست في 20 مايو 1998. تم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم 73562 والذي تم إجراء عدة تأشيرات عليه كان آخرها بتاريخ 12 يوليو 2017. تم إدراج أسهم "الشركة الأم" في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 26 يوليو 2005.

- إن الأنشطة الأساسية "الشركة الأم" تتمثل فيما يلي:-
- إنشاء وتوريد وتركيب وصيانة ميادين حديثة للرمادية في دولة الكويت وخارجها (بشرط الحصول على الموافقة المسبقة من الجهات الأمنية عند العمل خارج الكويت)
- إنشاء وتوريد وتركيب وصيانة الورش المتخصصة لصيانة جميع ميادين الرمادية واستيراد قطع الغيار الخاصة بها.
- إنشاء مركز تدريبي لتنظيم دورات داخلية وخارجية في مجال ميادين الرمادية (بشرط الحصول على الموافقة المسبقة من وزارة الدفاع في حالة الدورات الخارجية).
- التنسيق مع الجهات المستفيدة لتحديد البرامج التدريبية ذات العلاقة في نفس المجال.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها سواء بشكل مباشر، أو بشكل غير مباشر في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.
- استيراد الذخيرة لأغراض التدريب في الشركة.

ويكون للشركة مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة، ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأى وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تتعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تتشتى أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو أن تلتحقها بها.

تقوم الشركة بممارسة أعمالها وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية السمحاء.

إن عنوان "الشركة الأم" المسجل هو: صباحان الصناعية - مجمع ميادين الرمادية.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 من قبل مجلس إدارة "الشركة الأم" بتاريخ 28 مارس 2018 إن الجمعية العمومية للمساهمين لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

**2- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" الجديدة والمعدلة**

2/1) المعايير التي دخلت حيز التنفيذ مؤخراً والتعديلات والتحسينات التي طرأت عليها

قامت المجموعة باعتماد وتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 اعتباراً من 1 يناير 2018. نوضح أدناه طبيعة التغيرات التي ظهرت نتيجةً لإعتماد وتطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة مع بيان مدى تأثيرها. هناك العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى التي سوف يتم تطبيقها للمرة الأولى في عام 2018، بيد أن هذه التعديلات والتفسيرات ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأية معايير أو تفسيرات أو تعديلات صدرت ولم يحن موعد سريانها بعد.

**• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 - إيرادات عقود العملاء**

إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 قد ألغى المعيار المحاسبي الدولي رقم 11 "عقود الإنشاء" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الإيراد" إضافة إلى الإفصاحات والتفسيرات ذات الصلة. يتم تطبيق هذا المعيار على جميع الإيرادات الناجمة عن عقود العملاء مع وجود بعض الاستثناءات المحددة.

ينطوي المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 على خمس خطوات يمكن الاعتماد عليها عند الإعتراف بالإيراد الناجم عن عقود العملاء، حيث يتطلب ذلك أن يتم الاعتراف بالإيراد بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة أن تحصل عليه نظير تحويل البضاعة أو الخدمات إلى العميل.

يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 أنه يتعين على المنشآت حال قيامها بتطبيق كل خطوة من الخطوات الخمس المحددة على عقود العملاء أن تقوم بممارسة الأحكام مع الأخذ بعين الإعتبار جميع الواقع والظروف ذات الصلة التي تتوفرت. كما يحدد المعيار المحاسبي الخاصية بالتكليف الإضافية الخاصة بابرام العقد والتكليف المرتبطة مباشرةً بتنفيذ العقد. علاوةً على أن المعيار يتطلب أيضاً عرض إفصاحات شاملة.

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"**

قامت المجموعة باعتماد وتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 باستخدام طريقة التأثير المتراكم (بدون الوسائل العملية)، بحيث يكون تأثير التطبيق المبدئي لهذا المعيار المعترض به هو نفس تاريخ التطبيق المبدئي له كما في يناير 2018. وبناءً على ذلك، لم يتم إعادة عرض المعلومات المعروضة لعام 2017 - أي أنه قد تم عرضها كما تم سابقاً ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم 18 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 والتفسيرات ذات الصلة، علاوةً على ذلك، فإن متطلبات الإفصاح في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 لم يتم تطبيقها بشكل عام على معلومات المقارنة.

لا يوجد تأثير ملحوظ نتيجةً لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 على بيان الربح أو الخسارة المجمع أو بيان المركز المالي المجمع.

**• المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية"**

إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" الذي تم إصداره قد حل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 39 للأدوات المالية : "الإعتراف والقياس" وذلك لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، مع الجمع بين الجوانب الثلاثة للمحاسبة الخاصة بالأدوات المالية: التصنification والقياس، إنخفاض القيمة ومحاسبة التحوط.

(إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 له تأثير على الرصيد الافتتاحي لاحتياطيات والخسائر المتراكمة كما هو مبين أدناه تفصيلاً).

**أ. تصنification وقياس الأصول المالية والإلتزامات المالية**

يشتمل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاثة فئات تصنification رئيسية للأصول المالية، يتم قياس هذه الفئات بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والقيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. يستند تصنification الأصول المالية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 بشكل عام على نموذج العمل الذي يتم فيه إدارة الأصول المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية. المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 يلغى الفئات السابقة الواردة بالمعايير المحاسبي الدولي رقم 39 ( المحافظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، الفروض والمدينيات المتاحة للبيع). وبموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، فإنه لا يتم فصل المشقات الواردة بالعقود إذا كان العقد الأساسي أصل مالي حسب نطاق المعيار. في هذه الحالة يتم بدلاً من ذلك تقييم الأداة المالية المختلفة ككل لغرض هذا التصنification.

يظل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 محافظاً إلى حدٍ كبير بالمتطلبات الحالية الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الخاصة بتصنification وقياس الإلتزامات المالية.

يوضح الجدول التالي والإيضاحات المرفقة أدناه فئات القياس الأصلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 39 وفئات القياس الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك لكل فئة من الأصول المالية والإلتزامات المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018.

التصنification الجديدة	التصنification طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39	التصنification طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 31 كما في 31 ديسمبر 2017	الموجودات المالية بالدينار الكويتي	التكلفة المطفأة
طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 كما في 1 يناير 2018	إعادة القياس	إعادة التصنification	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	استثمارات متاحة للبيع
5,638,846	-	5,638,846	-	النقد والنقد والمعدل
-	-	(5,638,846)	5,638,846	تمويل ومشاركة مدينون تجاريين
56,439	-	-	56,439	وارصدة مدينة أخرى
2,835,000	-	-	2,835,000	مجموع الموجودات المالية
460,493	155,942	-	616,435	
8,990,778	155,942	-	9,146,720	

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"**

- إن الجدول التالي يوضح إعادة تبويب القيم الدفترية للمطلوبات المالية من التصنيف طبقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم 39 إلى التصنيف الجديد طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك من خلال تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بداية من 1 يناير 2018.

القيمة الدفترية طبقاً للمعيار المحاسبة الدولي للنقارير المالية رقم 9	القيمة الدفترية طبقاً للمعيار المحاسبة الدولي رقم 39	التصنيف الجديد طبقاً للمعيار الدولي لتقارير المالية رقم 9	التصنيف طبقاً للمعيار المحاسبة الدولي رقم 39	الدينار الكويتي
<b>المطلوبات المالية</b>				
21,497,604	21,497,604	تكلفة مطفأة	قروض ومديون	دانون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
16,072,140	16,072,140	تكلفة مطفأة	قروض ومديون	التزامات دفعات مؤجلة
18,605,312	18,605,312	تكلفة مطفأة	قرض لأجل ومديون	<b>قرض لأجل</b> <b>مجموع المطلوبات المالية</b>
56,175,056	56,175,056			

**بـ. انخفاض قيمة الأصول المالية**

من خلال تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9، فإنه يتم إحلال نموذج "الخسارة المتبدلة" الوارد في المعيار المحاسبي الدولي رقم 39 بنموذج "خسارة الائتمان المتوقعة". ينطبق نموذج إنخفاض القيمة الجديد على الأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة والأصول التعاقدية واستثمار أدوات الدين بالقيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع، ولكنه لا ينطبق على الاستثمار في أدوات حقوق الملكية. وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9، يتم إثبات خسائر الائتمان في وقت سابق عما هو وارد وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم 39.

أثر تطبيق نموذج إنخفاض القيمة الجديد فيما يتعلق بالنفقة المدينة والأرصدة المدينة الأخرى حال تطبيق نموذج إنخفاض القيمة الوارد بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، فإنه من المتوقع بشكل عام زيادة خسائر الإنخفاض في القيمة لتصبح أكثر تقلباً.

إن أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 فيما يخص الخسائر الإئتمانية المتوقعة هو تسجيل مبلغ إضافي للإنخفاض في القيمة بلغ 155,942 دينار كويتي مدرج ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع كما هو مبين (بإيضاح - 9) حول البيانات المالية المجمعة.

**جـ. الانتقال**

من خلال استخدام طريقة الأثر المترافق تم تطبيق التغييرات التي طرأت على السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. وقد تم إعفاء المجموعة من إعادة بيان معلومات المقارنة لفترات السابقة.

يتم إثبات الفروق في القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الناتجة عن إعتماد وتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في الخسائر المترافق بها كما في 1 يناير 2018 بمبلغ 155,942 دينار كويتي. وبناءً على ذلك، فإن المعلومات المقدمة لعام 2017 لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، غير أنها تعكس فقط متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم 39.

تم إجراء التقييم على أساس الواقع والظروف التي توافرت في تاريخ التطبيق المبدئي.  
 إن أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) فيما يخص تصنيف وقياس الاستثمارات هو إعادة تصنيف استثمارات المجموعة طبقاً لمطالبات المعيار كما هو مبين بإيضاحي (10، 11) حول البيانات المالية المجمعة.

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"**

---

**• التفسير رقم 22 الصادر عن لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بشأن معاملات العملات الأجنبية والمقابل المقدم**

يوضح التفسير أنه في حال قيام المنشأة بتحديد سعر الصرف الفوري لغرض استخدامه للاعتراف المبدئي بالأصل غير النقدي أو المصاريف أو الدخل (أو جزء منه) الخاص به وعدم الإعتراف بالأصول أو الإنترات غير النقدي المرتبطة بالمقابل المقدم، فإن تاريخ المعاملة هو تاريخ الإعتراف المبدئي بالأصل أو الالتزام غير النقدي المرتبط بعملية المقابل المقدم. في حال وجود العديد من عمليات الدفع والإسلام المقدم، فإنه يتبع على المنشأة تحديد تاريخ المعاملة الخاصة بكل عملية دفع أو إسلام مقدم. هذا التفسير ليس له أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

(2) **المعايير الجديدة والمعدلة التي صدرت ولم تدخل حيز التنفيذ بعد والقابلة للتطبيق المبكر**  
 إن معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة أدناه ("المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية" أو "المعايير") القابلة للتطبيق المبكر لسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ولم تدخل حيز التنفيذ حتى فترة لاحقة.

**أ) التطبيق المتوقع أن يكون له تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة (لاحقاً):**

**• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16**

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 في يناير 2016 ليحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 "عقود الإيجار" وأيضاً التفسير رقم 4 الصادر عن لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لتحديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار وعلى التفسير رقم 15 الصادر عن لجنة المعايير الدولية حواجز التأجير التشغيلي والتفسير رقم 27 الصادر عن لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وذلك لتقييم طبيعة المعاملات التي تشكل النموذج القانوني للتأجير. إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 يحدد مبادئ الإعتراف والقياس والعرض والإفصاح الخاصة بعقود الإيجار، كما يتطلب من المستأجرين إدراج جميع عقود الإيجار وفق نموذج واحد في الميزانية العمومية كما هو الحال بالنسبة لعقود التأجير التمويلي حسب المعيار المحاسبي الدولي رقم 17.

يتضمن المعيار إثنين بالنسبة للمستأجرين - الإستثناء الأول هو لصالح إيجار الأصول "ذات القيمة المنخفضة" (مثل: الحواسيب الشخصية) والاستثناء الثاني يتعلق بعقود الإيجار قصيرة الأجل (مثل عقود الإيجار لمدة 12 شهراً أو أقل). وفيه يعترف المستأجر في تاريخ إبرام عقد الإيجار بالتزامه بدفع قيمة الإيجار المحددة مع حق استخدام الأصل خلال مدة الإيجار. كما أنه يتطلب من المستأجرين الاعتراف بشكل منفصل بمصروفات الفائدة المضافة إلى قيمة عقد الإيجار وأيضاً مصاريف إهلاك الأصول. إضافةً إلى أنه يتطلب من المستأجرين أيضاً إعادة تقييم الإنترام المالي الخاص بعقد الإيجار عند وقوع أحداث معينة (على سبيل المثال، حدوث تغير في مدة عقد الإيجار، تغير في قيمة الإيجار المستقبلي نتيجةً لحدث تغير في المؤشر أو السعر الذي يستخدم لتحديد تلك القيم المالية). سوف يعترف المستأجر بشكل عام بمبلغ إعادة تقييم الإنترام الإيجار كتعديل لحق استخدام الأصول.

لا يوجد تغير جوهري في محاسبة المؤجرين بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عن المحاسبة الحالية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 17. سوف يستمر المؤجرون في تصنيف جميع عقود الإيجار باستخدام مبدأ التصنيف نفسه كما هو الحال في معيار المحاسبة الدولي 17 مع التمييز بين نوعين من عقود الإيجار: التأجير التشغيلي والتأجير التمويلي.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 والذي يطبق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019، من المستأجرين والمؤجرين تقديم إفصاحات أكثر شمولية من تلك الإفصاحات المطلوبة بمقتضى المعيار المحاسبي الدولي رقم 17. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 على بياناتها المالية المجمعة لاحقاً.

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"**

**ب) التطبيق المتوقع لا يكون له تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة:**

الوصف	تاريخ سريان المعيار والتعديل
• التفسير رقم 23 "عدم التيقن بشأن معالجة ضريبة الدخل"	1 يناير 2019
• التعديلات التي طرأت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9: "ميزايا الدفع مقدماً مع التعويض السليبي"	
• التعديلات التي طرأت على معيار المحاسبة الدولي رقم (19): "تعديل الخطة أو التقيد أو التسوية"	
• التعديلات التي طرأت على معيار المحاسبة الدولي رقم 28: "المنافع طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة"	
• دورة التحسينات السنوية 2015-2017 (صدرت في ديسمبر 2017).	
- التعديلات التي طرأت على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - "دمج الأعمال"	
- التعديلات التي طرأت على تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 11 "الترتيبات المشتركة"	
- التعديلات التي طرأت على تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 "ضرائب الدخل"	
- التعديلات التي طرأت على تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 23 "تكاليف الاقراض"	
• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 17 "عقود التأمين"	1 يناير 2021
• التعديلات التي طرأت على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28: "بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشركة الزميلة أو المشروع المشترك".	لم يتم تحديد تاريخ السريان بعد

### 3- المفهوم المحاسبي الأساسي

تأثرت عمليات المجموعة بشكل عام عن الشركات الأخرى في مجال التطوير العقاري بالازمة المالية العالمية والإقليمية. تعمل بعض الشركات التابعة للمجموعة في مجال تطوير العقارات في دولة الإمارات العربية المتحدة. كما في 31 ديسمبر 2018 بلغت تكلفة العقارات قيد التطوير والمحفظ بها للمتاجرة 62,782,713 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017 : 62,460,999 دينار كويتي) وخلال سنة 2009 تم إنهاء عقود تطوير العقارات قيد التطوير والمحفظ بها للمتاجرة.

كما هو مبين في الإيضاحات 15، 16، 17 من هذه البيانات المالية المجمعة، فقد تجاوزت إلتزامات "المجموعة" قصيرة الأجل كما في 31 ديسمبر 2018 موجوداتها الممكن تحقيقها على المدى القصير. وقد تختلف "المجموعة" أيضاً عن سداد المدفوعات المؤجلة لصالح المطور الرئيسي مقابل عقارات قيد التطوير في أبو ظبي- دولة الإمارات العربية المتحدة، بالإضافة إلى التأخير في سداد القرض لأجل مع الفائدة المترتبة عليه لصالح البنك المحلي الدائن. قام البنك المحلي الدائن برفع دعوى ضد "الشركة الأم" وأعاد الاستحواذ على كافة الضمانات المحفوظ بها مقابل هذا القرض لأجل، وذلك من أجل استرداد جزء من أصل مبلغ القرض مع الفائدة. تكبدت "المجموعة" خسارة بمبلغ 496,612 دينار كويتي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: خسارة بمبلغ 2,349,467 دينار كويتي) وقد بلغت الخسائر المتراكمة 16,221,845 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: 15,569,291 دينار كويتي). علاوة على ذلك، لم يتم نقل ملكية العقارات قيد التطوير البالغة قيمتها 62,782,713 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 62,460,999 دينار كويتي) بسبب التغير في سداد دفعات المقابل المؤجل البالغة قيمتها 16,154,922 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 16,072,140 دينار كويتي) وغرامة التأخير المستحقة للسداد بمبلغ 15,723 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 15,088,010 دينار كويتي) المدرجة ضمن بند دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى.

خلال السنة المالية الحالية أوقفت "المجموعة" تسجيل إستحقاق الفوائد مقابل هذه الدفعات المؤجلة اعتباراً من 1 يناير 2018.

تجرى الإدارة حالياً مفاوضات مع بعض المستثمرين المحتملين، وهي واثقة من الوصول إلى اتفاق مع دائنيها لتسوية الدفعات المؤجلة. وعليه، تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ الاستثمارية المحاسبي.

#### 4- السياسات المحاسبية الهامة

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

##### (4/1) أسس إعداد البيانات المالية المجمعة

- تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة المرفقة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية (IFRIC) ومتطلبات قانون الشركات بدولة الكويت وتعديلاته اللاحقة.
- إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متنسقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية لسنة السابقة، باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء اعتباراً من 1 يناير 2018.
- تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية لقياس المعدل بإعادة التقييم بالقيمة العادلة لبعض الموجودات المالية (استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر)، كما تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.
- إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من إدارة المجموعة وضع تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال الفترة الصادرة عنها التقرير. كما يتطلب أيضاً من إدارة المجموعة ممارسة بعض من حكمها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية. إن المناطق التي تتخللها درجة عالية من الإفتراضات أو التعقيد أو حيث تكون التقديرات والإفتراضات جوهرية بالنسبة للبيانات المالية مبينة في إيضاح رقم (5).

##### (4/2) أسس تجميع البيانات المالية

تتضمن البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية لشركة حلوانى صابر للتجارة العامة والمقاولات (ذ.م.م) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً "المجموعة") المبينة في إيضاح (6).

إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم، وتكون السيطرة قائمة عندما يكون لدى "الشركة الأم" المقدرة بشكل مباشر أو غير مباشر على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية والحصول على المنافع من أنشطتها. تتحقق سيطرة "الشركة الأم" عندما:

- تتم السيطرة على الشركة المستثمر بها.
- التعرض لعادنات متغيرة أو تملك حقوق بها نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر بها.
- تكون لها المقدرة على استخدام سلطتها لتؤثر على عائدات الشركة المستثمر بها.

في حالة عدم امتلاك "الشركة الأم" الأغلبية في حقوق التصويت في الشركة المستثمر بها، فإن "الشركة الأم" تأخذ بعين الاعتبار حقائق وعوامل أخرى في تقييم السيطرة والتي تتضمن:

- ترتيب تعاقدي بين "الشركة الأم" ومالكي أصوات آخرين.
- حقوق ناتجة من ترتيبات تعاقدية أخرى.
- حقوق تصويت "الشركة الأم".
- حقوق تصويت محتملة.

يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبدة ضمن البيانات المالية من تاريخ بدء السيطرة فعلياً وحتى تاريخ انتهاء السيطرة فعلياً.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند من خلال اضافة البنود المشابهة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات عند التجميع يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين الشركات بالكامل بما فيها الأرباح والأرباح والخسائر غير المحققة بين الشركات. يتم إعداد البيانات المالية باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف مشابهة.

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"**

يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس التاريخ أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل نهاية السنة المالية "الشركة الأم" باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم إجراء تعديلات لتعكس أثر المعاملات الهامة أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين تاريخ نهاية السنة المالية للشركات التابعة وتاريخ نهاية السنة المالية "الشركة الأم".

يتم تحديد الحصص غير المسيطرة في صافي موجودات الشركات التابعة بشكل منفصل عن حقوق ملكية "المجموعة" في هذه الشركات تتكون الحصص غير المسيطرة من مبلغ تلك الحقوق في تاريخ الدمج الفعلي للأعمال والحصة غير المسيطرة للمنشأة في التغيرات في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج. إن الخسائر ضمن شركة تابعة تعود إلى الحصة غير المسيطرة حتى إذا أدى ذلك إلى عجز في الرصيد.

يتم تعديل القيمة الدفترية للحقوق المسيطرة وغير المسيطرة وذلك لتعكس التغيرات في حصتها في الشركة التابعة ويتم إدراج أي فرق بين القيمة التي تم فيها تعديل الحقوق غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية وتكون منحة لمساهمي الشركة الأم. يتم إظهار الحقوق غير المسيطرة في بند مستقل في بيانات المركز المالي والربح أو الخسارة المجمعة. يتم تصنيف الحقوق غير المسيطرة كالتزامات مالية إلى الحد الذي يكون فيه هناك التزام يتوجب سداد نقداً أو تسليم أصول مالية أخرى لتسوية الحقوق غير المسيطرة.

عند حدوث تغير في ملكية الشركات التابعة دون فقدان السيطرة فإنه يتم المحاسبة عن هذه المعاملة ضمن حقوق الملكية. أما في حالة فقدان السيطرة نتيجة تغير في الملكية فإنه يتم:

- إلغاء الاعتراف بأصول والتزامات الشركة التابعة من بيان المركز المالي المجمع (ويشمل ذلك الشهرة).
- الاعتراف بأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة بقيمتها العادلة عند فقدان السيطرة.
- إلغاء حقوق الحصص غير المسيطرة.
- الاعتراف بالربح أو الخسارة المرتبطة بفقدان السيطرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

**(4/3) الالتزامات المالية/حقوق الملكية**

يتم لاحقاً قياس وتسجيل الالتزامات المالية، غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المجمع، بالتكلفة المطफأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم تصنيف حصة الملكية كالالتزامات المالية في حال وجود التزام تعاقدي لتسليم النقد أو أصل مالي آخر.

**(4/4) الأدوات المالية**

**التحقق والقياس المبدئي وعدم التحقق**

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

يتم إلغاء الأصل المالي (وأينما كان ذلك منطبقاً على جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية متشابهة) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تحويل المجموعة لحقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها التزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "التمرير البيني".
- تحويل المجموعة بشكل أساسي جميع مخاطر ومنافع الأصل.
- لم تحول المجموعة ولم تتحفظ، على نحو جوهري، بكل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها حولت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تقم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاده. عندما يتم استبدال التزام قائم بالتزام آخر من نفس المقرض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"**

---

**تصنيف الموجودات المالية**

لغرض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطافأة
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI)
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة (FVTPL)

يتم تحديد التصنيف من خلال كل من:

- نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

يجوز للمجموعة إجراء الانتخابات / التعيين غير القابلة للإلغاء عند التتحقق المبدئي لasset مالي:

- يجوز للمجموعة اختيار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر إذا تم استئناف معايير معينة ؛ و
- يجوز للمجموعة تعين لا رجعة فيه لاي استثمار دين بفي بالتكلفة المطافأة أو معايير FVTOCI
- كمفال بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة FVTPL إذا كان ذلك يلغى أو يخفض بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي.

**القياس اللاحق للموجودات المالية**

**• الموجودات المالية بالتكلفة المطافأة**

- يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطافأة إذا كانت الموجودات مستوفية للشروط التالية (ولم يتم تصنيفها على أنها FVTPL):
- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية وجمع التدفقات النقدية التعاقدية
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم

بعد التتحقق المبدئي، يتم قياسها بالتكلفة المطافأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثير الخصم غير مادي.

تقوم المجموعة باحتساب الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI إذا كانت الأصول تستوفي الشروط التالية:

- يتم الاحتفاظ بها بموجب نموذج أعمال هدفه هو "الاحتفاظ لجمع" التدفقات النقدية المرتبطة وبيعها ؛ و
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

سيتم إعادة تدوير أية أرباح أو خسائر معترف بها في الدخل الشامل الآخر (OCI) إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل (فيما عدا الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI كما هو موضح أدناه).

استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI

عند التتحقق المبدئي، يجوز للمجموعة إجراء انتخاب غير قابل للنفاذ (على أساس الأدوات) لتعين استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI. لا يسمح بالتعيين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في الأسهم بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الاعمال.

يتم الاحتفاظ باصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

- تم الحصول عليه بشكل أساسي لغرض بيعه في الأجل القريب ؛ أو
- عند التتحقق المبدئي فإنه جزء من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على نمط فعلي حديث لجني أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- هو مشتق (باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تغوط محددة وفعالة).

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**

“جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك”

---

الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة.

بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر والمتراءكة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المتراءكة إلى أرباح متحجزة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

يتم إثبات توزيعات الأرباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

**• الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

يتم تصنيف الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطافة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

علاوة على ذلك، بغض النظر عن الموجودات المالية لنمذج العمل الذي تدفقاتها النقدية التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تدرج جميع الأدوات المالية المشتقة ضمن هذه الفئة، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط، والتي تتطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط (أنظر أدناه). تشتمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

يتم قياس الموجودات في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الربح أو الخسارة المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط.

تشتمل الأصول المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على ما يلي:

- الاستثمار في السندات

- الاستثمار في أسهم حقوق الملكية

**انخفاض قيمة الموجودات المالية**

تخضع جميع الموجودات المالية باستثناء الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستثمارات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI للمراجعة على الأقل في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية قد انخفضت قيمتها.

**(4/5) دمج الأعمال**

يتم استخدام طريقة الاقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس المقابل المحول في دمج الأعمال بالقيمة العادلة التي يتم احتسابها بمجموع مبلغ القيمة العادلة للموجودات التي حولتها المجموعة بتاريخ الاقتناء، أو المطلوبات التي تكبدها المجموعة عن المالكين السابقين للشركة المشتراء وأدوات حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المشتراء. يتم بوجه عام إثبات التكاليف المتعلقة بعملية الإمتلاك في الربح أو الخسارة عند تكبدها.

كما في تاريخ الاقتناء، يتم الاعتراف بالموارد المحددة المشتراء والمطلوبات المفترضة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء، باستثناء الموجودات المؤجلة الضريبية أو المطلوبات أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات الدفع على أساس الأسهم والموجودات المصنفة على أنها محتفظ بها للبيع في الحالات التي يتم احتسابها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة.

يتم قياس الشهرة باعتبارها الزيادة في مبلغ المقابل المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراء، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها سابقاً الشركة المشترية في الشركة المشتراء وذلك فوق صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها. وإن حدث، بعد إعادة التقييم، أن كان صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها تزيد عن مبلغ الثمن المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراء، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) التي كانت تحتفظ بها سابقاً الشركة المشترية في الشركة المشتراء، يتم الاعتراف بالزيادة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع كربح شراء من الصفة.

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**“جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك”**

يجوز قياس الحصص غير المسيطرة مبدئياً إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصص غير المسيطرة للمبلغ المثبتة لصافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشترأة. يتم اختيار أساس القياس بناءً على كل معاملة على حدة. يتم قياس الأنواع الأخرى من الحصص غير المسيطرة بالقيمة العادلة أو، عند الاقتضاء، على الأساس المحدد في المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى.

عندما يتم إنجاز دمج للأعمال على مراحل، فإن حصة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها المجموعة سابقاً في الشركة المشترأة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء (تاريخ سيطرة المجموعة) ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة، إن وجدت، في بيان الربح أو الخسارة المجمع. المبلغ الناتجة من حصة في الشركة المشترأة قبل تاريخ الشراء والتي تم في السابق الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع يتم إعادة تصنيفها في الربح أو الخسارة المجمع وذلك في حالة أن معاملتها على هذا النحو ستكون مناسبة إذا تم استبعاد تلك الحصة.

**4/6) النقد والنقد المعادل**

يتم تصنيف النقد بالصندوق، والودائع تحت الطلب ولأجل لدى البنوك التي لا تتجاوز آجال استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر بالصافي من تسهيلات السحب البنكي على المكشوف كنقد ونقد معادل في بيان التدفقات النقدية المجمع.

**4/7) ذمم تجارية مدينة**

تدرج الذمم المدينة بالقيمة الإسمية ناقصاً المخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. تقوم المجموعة بشكل مستمر بقياس مخصص خسارة انخفاض في قيمة الذمم المدينة بمبلغ مساوي لخسارة الائتمانية المتوقعة.

**4/8) المخزون**

يتم تقدير المخزون على أساس سعر التكلفة أو صافي القيمة الممكן تحقيقها أيهما أقل بعد عمل مخصص لأية بنود متقدمة وطبيعة الحركة. تتحسب التكلفة على أساس المتوسط المرجح، وتتضمن تكلفة الشراء سعر الشراء والرسوم الاستيرادية والنقل والمناولة والتكاليف المباشرة الأخرى.

**4/9) عقارات قيد التطوير**

تمثل العقارات قيد التطوير عقارات للتجارة تحت التنفيذ، والتي تم إدراجها بالتكلفة أو صافي القيمة التي يمكن تحقيقها أيهما أقل. تتضمن التكاليف كلاً من تكلفة الأرض والإنشاء، التصميم المعماري. يتم إضافة الدفعات المقدمة لشراء العقارات والتكاليف المتعلقة بها مثل الأتعاب المهنية، أتعاب إدارة المشروع والتكاليف الهندسية الخاصة بالمشروع عند تنفيذ الأنشطة اللازمة لجعل الأصول جاهزة للإستعمال المقصود منها. تضاف التكاليف المباشرة منذ إبتداء المشروع وحتى إكماله على حساب العقارات قيد التطوير. يتحدد إكمال المشروع عند إصدار شهادة الإنجازات أو تحديد الإدارة المشروع على أنه قد إكتمل. تقدر صافي القيمة الممكן تحقيقها بقيمة البيع إن وجدت إلى عقارات للتجارة. العقارات قيد التطوير المفصح عن صافي التحويل لتكلفة العقارات المباعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15).

**4/10) عقارات إستثمارية**

العقارات الإستثمارية هي عقارات محتفظ بها للحصول على إيجارات و/أو تحقيق عوائد رأسمالية (بما فيها عقارات قيد الإنشاء لهذه الأغراض)، يتم مبدئياً قياسها بالتكلفة متضمنة تكاليف المعاملة. لاحقاً للتحقق المبدئي يتم قياس وإثبات العقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة.

يتم إعادة تقييم العقارات الإستثمارية سنويًا وتندرج في بيان المركز المالي المجمع بقيمتها العادلة. وتحدد تلك القيمة من خلال مقيمين خارجيين ذوي خبرة مهنية مناسبة بموقع وطبيعة تلك العقارات الإستثمارية مدعومين بدليل من السوق. وفي حالة تقييم العقارات الأجنبية، يتم إجراء التقييم من قبل جهة واحدة على الأقل، متخصصة ومرخصة لمواصلة مهنة التقييم العقاري في البلد الواقع فيه العقار محل التقييم.

يتم رسملة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للموجودات فقط عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بتلك النفقات إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق به. يتم تحويل جميع أعمال الصيانة والإصلاح الأخرى على المصارييف عند تكبدها. عند استبدال جزء من العقارات الإستثمارية يتم إلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية للجزء المستبدل.

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**“جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك”**

يتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة عن التغير في القيمة العادلة أو بيع العقارات الإستثمارية في بيان الربح أو الخسارة المجمع مباشرة في السنة التي تنشأ فيها.

يتم إلغاء إثبات العقارات الإستثمارية عند استبعادها أو عند سحب العقارات الإستثمارية من الاستخدام بشكل دائم وعندما لا تتوقع منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الاستغناء أو التصرف في العقارات الإستثمارية في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

**(4/11) الممتلكات والمعدات**

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وتقوم الادارة بمراجعة القيمة الاستردادية للممتلكات والمعدات بتاريخ المركز المالي المجمع. وإذا انخفضت القيمة الاستردادية للممتلكات والمعدات عن القيمة الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة الاستردادية في الحال وإذا تغيرت الأعمار الانتاجية عن الاعمار المقدرة لها فإنه يتم تغيير الأعمار الانتاجية من بداية السنة التي حدث بها التغيير بدون أثر رجعي.

تدرج أرباح أو خسائر بيع الممتلكات والمعدات في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لها.

تستهلك الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت لتخفيض قيمتها إلى القيمة التخريبية لها على مدى الاعمار الإنتاجية المقدرة.

وفيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات:

المباني	25	سنة
معدات وأدوات	7	سنوات
سيارات	5	سنوات
أثاث وديكور	5	سنوات
حاسب آلي	5	سنوات
أسلحة	5	سنوات

تدرج المباني بالقيمة العادلة ناقصاً الإستهلاكات اللاحقة. تستند القيمة العادلة على تقييم دورى، على الأقل كل 3 إلى 5 سنوات بالإستناد إلى دليل سوقى يعتمد على تقييم مقيمين خارجيين مستقلين. يتم إحتساب الإستهلاك على المباني بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها من 5 – 25 سنة. ويتم إستبعاد أي إستهلاك متراكم في تاريخ إعادة التقييم من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات و يؤخذ صافي المبلغ المعاد تقييمه للأصل.

يتم تحويل الزيادة في القيمة الدفترية الناتجة من إعادة تقييم المباني إلى حساب إحتياطي إعادة التقييم في حقوق المساهمين. وفي حالة إنخفاض التقييم يتم معالجة ذلك في حساب إحتياطي إعادة التقييم لنفس الأصل مباشرة في حقوق المساهمين. يتم تحويل كافة الإنخفاضات إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع. وفي حالة بيع المباني المعاد تقييمها، فإن إحتياطي إعادة التقييم يتم تحويله إلى الأرباح المرحلة.

تم مراجعة القيمة التخريبية وال عمر الإنتاجي للموجودات، وتعديلها عند اللزوم في تاريخ كل بيان مركز مالي. يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية البيع بالمقارنة بين المتصحّلات والقيمة الدفترية وتدرج في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تدرج الممتلكات تحت الإنشاء لأغراض الإنتاج، الإيجار أو لأغراض إدارية أو لأغراض لم تحدد بعد بالتكلفة ناقصاً أي خسائر محققة نتيجة إنخفاض القيمة. وتشتمل التكلفة على الأتعاب المهنية. بينما إستهلاك هذه الأصول، على نفس أساس إحتساب أصول الممتلكات الأخرى، بينما يتم تجهيز الأصول لاستخدامها المزمع.

**(4/12) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية**

يتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات المجموعة غير المالية في تاريخ المركز المالي المجمع لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة. في حال توافر هذا الدليل ، يتم تقييم القيمة القابلة للاسترداد للموجودات ويتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع عندما تتجاوز القيمة الدفترية للموجودات قيمتها القليلة للاسترداد .

يتم إثبات عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة في سنوات سابقة كايراد في حالة وجود دلالة على أن خسارة الانخفاض المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو أنها قد إنخفضت.

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**“جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك”**

**(4) ذمم دانة ومتطلبات**

تدرج الذمم الدائنة والمطلوبات بالقيمة الاسمية ويتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسليمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أم لم تصدر.

**(4) مخصص مكافأة نهاية الخدمة**

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل في القطاع الأهلي أو طبقاً للعقود المبرمة وعلى فرض إنهاء خدمات جميع الموظفين بتاريخ المركز المالي المجمع. إن هذا الالتزام غير ممول وتتوقع الإدارة أن تنتج عن هذه الطريقة تقديرها مناسباً لالتزام المجموعة المتعلقة بمكافآت نهاية الخدمة عن خدمات الموظفين للسنوات السابقة والحالية.

**(4) حقوق الملكية، الاحتياطيات**

يتمثل رأس المال في القيمة الإسمية للأسهم التي تم إصدارها ودفعها. تتضمن علاوة إصدار الأسهوم أي علاوة مستندة من إصدار رأس المال. وأية تكاليف معاملات مصاحبة لإصدار الأسهوم يتم خصمها من علاوة الإصدار. يتكون الاحتياطي القانوني والإختياري من مخصصات لأرباح السنة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم. احتياطي القيمة العادلة – والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر. تتضمن الخسائر المتراكمة بها كافة الأرباح والخسائر للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مساهمي الشركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

**(4) تحقق الإيرادات**

- يتم الاعتراف بالإيراد إما في وقت معين أو بمرور الوقت، عندما تلبي المجموعة التزامات الأداء عن طريق نقل الخدمات الموعودة إلى عملائها. ويتم تحديد إجمالي سعر المعاملة للعقد بين التزامات الأداء المختلفة بناءً على أسعار البيع النسبية القائمة بذاتها. سعر المعاملة للعقد يستثنى أي مبالغ يتم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة. يتم الاعتراف بالإيراد إما في وقت معين أو بمرور الوقت، كما تلبي المجموعة التزامات الأداء عن طريق الخدمات الموعودة إلى عملائها. وتقوم المجموعة بالاعتراف بمطلوبات العقد للمبالغ المستندة فيما يتعلق بالتزامات الأداء غير المرضية وتقدم هذه المبالغ (إن وجدت)، كمطلوبات أخرى في بيان المركز المالي المجمع. وبالتالي، إذا أوفت المجموعة بالتزام أداء قبل أن تحصل على المقابل، تعرف المجموعة إما بأصل عقد أو مستحق (إن وجد)، في بيان المركز المالي المجمع الخاص بها، اعتماداً على ما إذا كان هناك شيء آخر غير مرور الوقت مطلوب قبل استحقاق المبالغ.
- يتم إثبات إيرادات الإيجار من الاستثمارات العقارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقود الإيجار الفردية. عندما يدخل العميل في البداية إلى عقد إيجار، عادة ما تتقاض المجموعة سلفة أو وديعة أو كلبها معترف بهما كالالتزام. يتم الاعتراف بالسلف كإيراد مع مرور الوقت بينما يتم رد الودانع إلى العميل وفقاً للعقد الإيجاري عند الإنفصال.
- تتحقق إيرادات الخدمات عند تقديم الخدمة للعميل أو على أساس الشروط الواردة في الإتفاقية لكل عميل.
- يدرج ربح بيع الإستثمارات بالفرق بين صافي حصيلة المبيعات النقدية والقيمة المدرجة للإستثمار المباع.
- يعترف بإيراد توزيعات الأرباح من الإستثمارات عندما يثبت الحق في استلامها.
- تتحسب بنود الإيرادات الأخرى عند اكتسابها في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمات المتعلقة بها وأو على أساس شروط الانفاق التعاوني لكل نشاط.

**(4) المحاسبة عن عقود الإيجار**  
**عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر**

**عقود الإيجار التشغيلي**

يتم تصنيف عقود إيجار الأصول التي يحتفظ المؤجر من خلالها بمنافع ومخاطر الملكية على أنها عقود إيجار تشغيلي. ويتم تحويل بيان الربح أو الخسارة المجمع بالمبالغ المدفوعة عن عقود الإيجار التشغيلي بطريقة القسط الثابت على مدار فترة عقود الإيجار.

**(4) المخصصات**

يتم الاعتراف بالمخصص حينما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق، من المحتمل أنه يتطلب تدفق صادر للموارد المنضمة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ ذلك الالتزام، ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل مركز مالي وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي.

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**“جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك”**

**(4/19) ضريبة دعم العمالة الوطنية**

تحسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح "المجموعة" الخاص بمساهمي "الشركة الأم" الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، يجب اقتطاع الإيرادات من الشركات التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

**(4/20) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي**

تحسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح "المجموعة" الخاص بمساهمي "الشركة الأم" الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات التابعة، ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استثناؤها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

**(4/21) الزكاة**

تحسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح "المجموعة" الخاص بمساهمي "الشركة الأم" وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007. بموجب لواحة ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بترحيل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها لسنوات سابقة.

**(4/22) العملات الأجنبية**

إن العملة الرئيسية لأي شركة من شركات المجموعة هي عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تزاول نشاطها فيها. وبالنسبة للشركة الأم، فإن العملة الرئيسية هي الدينار الكويتي. وبالنسبة للشركات التابعة، فإن العملة الأساسية عموماً هي العملة الوطنية للدولة التي تعمل فيها أو العملة الأجنبية المستخدمة. يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بإستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وتحول الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية والمقدمة بالعملات الأجنبية في تاريخ بيان المركز المالي المجمع إلى الدينار الكويتي بإستخدام أسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ، ويتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

يتم إدراج فروق ترجمة العملات الأجنبية للبنود غير النقدية مثل الأسهم المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع في إحتياطي القيمة العادلة للإستثمارات ضمن حقوق الملكية.

يتم ترجمة بيانات الربح أو الخسارة والتدفقات النقدية المجمعة للعمليات الأجنبية إلى عملة التقرير الخاصة بالشركة الأم وفقاً لمتوسط سعر الصرف للسنة ويتم ترجمة بيانات المراكز المالية لهذه الشركات بسعر الصرف السائد في نهاية السنة.

تدرج فروق صرف العملات الأجنبية التي تنشأ من ترجمة صافي الإستثمار في شركات أجنبية (بما في ذلك الشهرة، والأرصدة المدينة طويلة الأجل، أو القروض، وتعديلات القيمة العادلة الناتجة من عملية دمج الأعمال) في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع. عند بيع شركة أجنبية، يتم الإعتراف بالفروق الناتجة من صرف العملات ضمن ربح أو خسارة البيع في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

**(4/23) الإلتزامات والموجودات المحتملة**

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ويتم الافتراض عنها فقط ما لم يكن هناك إمكانية حدوث تدفق صادر للموارد المتضمنة المنافع الاقتصادية مستبعداً، كما لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة ويتم الافتراض عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية منها مرجحاً.

**(4/24) تقرير القطاعات**

يتم تحديد قطاعات الأعمال التشغيلية إستناداً إلى معلومات التقارير المالية الداخلية والتي تتم مراجعتها بصورة دورية من قبل صناع القرار من أجل تخصيص الموارد للقطاعات وتقدير أدائها. وتنقسم قطاعات الأعمال إما إلى قطاعات أعمال أو قطاعات جغرافية. يمثل قطاع الأعمال تصنيف لعناصر المجموعة التي تقوم بتقديم منتجات أو خدمات تتعرض لمخاطر ولها مزايا تختلف عن تلك التي توجد في قطاعات أعمال أخرى. يمثل القطاع الجغرافي تصنيف لعناصر المجموعة التي تقوم بتقديم منتجات أو خدمات في بيئات اقتصادية محددة تتعرض لمخاطر ولها مزايا تختلف عن تلك القطاعات التي تعمل في بيئات اقتصادية أخرى.

## 5- الأحكام المحاسبية الهامة والأسباب الرئيسية لعدم التأكيد من التقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد القارير المالية يتطلب من الإدارة وضع تقديرات إفتراضات قد تؤثر على المبالغ الواردة في هذه البيانات المالية المجمعة، حيث أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات. كما يتطلب من الإدارة تطبيق بعض من أحكامها وتقديراتها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. إن الأحكام والتقديرات الهامة بالنسبة للبيانات المالية المجمعة هي:

### التقديرات

#### الالتزامات محتملة/مطلوبات

تنشأ الالتزامات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكيد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تقع بالكامل ضمن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات الالتزامات عند تغير الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمة مقابل أية إلتزامات محتملة يستند إلى أحكام الإداره.

#### انخفاض قيمة الأصول المالية

تقوم إدارة المجموعة بمراجعة البند المصنفة كـ "تكلفة مطفأة" بشكل دوري لتحديد مدى ضرورة إدراج مخصص لإنخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجموع. تقوم الإدارة بتقدير مبلغ وتاريخ التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تستند هذه التقديرات إلى افتراضات بشأن عدة عناصر تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكيد.

### أسباب الرئيسية لعدم التأكيد من التقديرات

#### انخفاض قيمة الأصول الملموسة والأعمار الإنتاجية

تقوم إدارة المجموعة سنويًا باختبار إنخفاض قيمة الأصول الملموسة طبقاً للسياسات المحاسبية المبينة في إيضاح 4. يتم تحديد القيمة المسترددة للأصل ما على أساس طريقة الإستخدام. تستخدم هذه الطريقة توقعات حول التدفقات النقدية المقدرة على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل المخصوص باستخدام معدلات السوق.

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة ومبالغ الإستهلاك المتعلقة بها. سيتغير مبلغ الإستهلاك المحمول للسنة بشكل كبير إذا كان العمر الإنتاجي الفعلي يختلف عن العمر الإنتاجي المتوقع للأصل.

#### انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار الإنتاجية المحددة

بتاريخ المركز المالي المجمع، تقوم إدارة "المجموعة" بتقدير ما إذا كانت توجد أي إشارة على انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار المحددة. تتحدد القيمة القابلة للإسترداد للأصل على أساس طريقة "القيمة المستخدمة" للأصل. تستخدم هذه الطريقة توقعات التدفقات النقدية المقدرة على مدى العمر الإنتاجي للأصل.

### تصنيف العقارات

تقرر الإدارة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "ممتلكات محتفظ بها للتطوير" أو "عقارات استثمارية".

تصنف "المجموعة" الممتلكات على أنها متاجرة إذا تم شراءها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل. تصنف "المجموعة" الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراءها بنية تطويرها. وتصنف "المجموعة" الممتلكات كعقارات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجار أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقل غير محدد.

#### الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة استناداً إلى الإستخدام المتوقع للأصول. كما أن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

**الشركة الوطنية للرمادية**  
**شركة مساهمة كويتية - عامه**  
**وشركاتها التابعة**  
**الكويت**

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"**

#### 6- الشركات التابعة

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية "للشركة الأم" وشركاتها التابعة يعرفوا مجتمعين "بالمجموعة".

**نسبة الملكية %**

الشركة	النشاط	بلد التأسيس	2018	2017	نسبة الملكية %
شركة حلوانى صابر للتجارة العامة والمقاولات (ذ.م.م)	تجارة عامة	الكويت	%100	%100	
شركة ميداين دبي العقارية (ش.ش.و)	عقارات	الكويت	-	%100	
شركة ميداين الإمارات الثانية (ش.ش.و)	عقارات	الكويت	-	%100	

- قامت "الشركة الأم" خلال السنة بإعادة هيكلة ملكيتها في أسهم شركاتها التابعة وذلك بتحويل كامل ملكيتها في أسهم شركة ميداين دبي العقارية (ش.ش.و) وشركة ميداين الإمارات الثانية (ش.ش.و) إلى شركة حلوانى صابر للتجارة العامة والمقاولات (ذ.م.م).
- تم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة أعلاه بناءً على بيانات مالية مدفقة كما في 31 ديسمبر 2018.
- إن شركة حلوانى صابر للتجارة العامة والمقاولات (ذ.م.م) تمتلك شركات تابعة ببياناتها كما يلي:

**نسبة الملكية %**

الشركة	النشاط	بلد التأسيس	2018	2017	نسبة الملكية %
شركة ميداين الرمادية للتجارة العامة (ش.ش.و)	تجارة عامة	الكويت	%100	%100	
شركة الميداين الخليجية العقارية (ش.ش.و)	عقارات	الكويت	%100	%100	
شركة ميداين الإمارات العقارية (ش.ش.و)	عقارات	الكويت	%100	%100	
شركة ميداين دبي العقارية (ش.ش.و)	عقارات	الكويت	-	%100	
شركة ميداين الإمارات الثانية (ش.ش.و)	عقارات	الكويت	-	%100	

- تم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة أعلاه بناءً على بيانات مالية مدفقة كما في 31 ديسمبر 2018.
- إن شركة ميداين الإمارات الثانية (ش.ش.و) تمتلك شركة تابعة ببياناتها كما يلي:

**نسبة الملكية %**

الشركة	النشاط	بلد التأسيس	الإمارات العربية المتحدة	2018	2017	نسبة الملكية %
شركة رينجيز ستار ليمتد	عقارات	الإمارات العربية المتحدة	%100	%100		

- تم تجميع البيانات المالية لشركة رينجيز ستار ليمتد بناءً على بيانات معده من قبل الادارة كما في 31 ديسمبر 2018.

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"**

#### 7- النقد والنقد المعادل

2017	2018	
27,442	<b>20,041</b>	نقد بالصندوق
28,997	<b>41,466</b>	نقد لدى البنوك
-	<b>176,821</b>	نقد في محفظة إستثمارية
56,439	<b>238,328</b>	

#### 8- تمويل ومشاركة

يتمثل هذا البند في عقد تمويل ومشاركة قصير الأجل بين الشركة التابعة - شركة الميادين الخليجية العقارية (ش.ش.و) وطرف خارجي بمعدل ربح 5% ويستحق السداد في 11 يناير 2019.

#### 9- مديونون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

2017	2018	
288,513	<b>189,548</b>	مديونون تجاريون
-	<b>(155,942)</b>	أثر الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
288,513	<b>33,606</b>	مستحق من أطراف ذات صلة - إيضاح (18)
15,397	<b>12,360</b>	مدفوّعات مقدماً
133,132	<b>226,942</b>	مدينو توزيعات
-	<b>72,057</b>	آخر*
179,393	<b>284,826</b>	
616,435	<b>629,791</b>	

\*يتضمن بند آخرى مبلغ 13,145 دينار كويتى كما فى 31 ديسمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: 37,505 دينار كويتى) محظوظ به كضمان مقابل خطابات ضمان تم إصداره من قبل أحد البنوك المحلية لصالح "المجموعة".

عند تطبيق المعيار الدولى للتقارير المالية 9 فى 1 يناير 2018، قامت "المجموعة" بتقييم خسائرها الإنثمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولى للتقارير المالية 9 وقامت بتسجيل المبلغ الإضافي للإنخفاض في القيمة البالغة 155,942 دينار كويتى في أرصدة الذمم المدينة وتم تسوية هذا المبلغ في الخسائر المتراكمة الإفتتاحية.

إن الحركة التي تمت على الخسائر الإنثمانية المتوقعة خلال السنة المالية هي كما يلى:

2017	2018	
-	<b>155,942</b>	تسوية إنفاقية عند تطبيق المعيار الدولى للتقارير المالية 9 فى 1 يناير 2018
-	<b>155,942</b>	الرصيد في 31 ديسمبر

إن القيمة الدفترية للذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى تقارب قيمتها العادلة. كما أنها لا تتضمن موجودات واجبة التخفيض. إن أقصى مبلغ يتعرض لمخاطر الإنثمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة العادلة لكل بند من البنود المذكورة أعلاه.

كما في 31 ديسمبر كان أعمار النعم التجارية المدينة هي كما يلى:

	2018					
الإجمالي	أكثر من 120 يوماً	120-90 يوماً	90-60 يوماً	60 إلى 30 يوماً	30 يوماً	خلال 30 يوماً
189,548	171,930	428	-	-	17,190	

  

	2017					
الإجمالي	أكثر من 120 يوماً	120-90 يوماً	90-60 يوماً	60 إلى 30 يوماً	30 يوماً	خلال 30 يوماً
288,513	136,372	200	46,122	39,689	66,130	

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"**

**10- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر**

إن الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عبارة عن أوراق حقوق ملكية غير محفظة بها بغرض المتاجرة والتي اتخذت الإدارة من أجلها قراراً غير قابل للإلغاء عند التحقق المبدئي بالإعتراف بالتغييرات في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث أنها إستثمارات إستراتيجية وتعتبر "المجموعة" أنها أكثر صلة نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2018، اختارت "المجموعة" إعادة تصنيف الإستثمارات بـ 5,638,846 دينار كويتي من إستثمارات متاحة للبيع (إيضاح 11) إلى إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يتضمن هذا البند إستثمار من خلال مدير محفظة في أسهم غير مسورة بإحدى الشركات بمبلغ 2,785,954 جنيه استرليني (بما يعادل 1,078,582 دينار كويتي) واستثمار مباشر في أسهم ممتازة بشركة تم تأسيسها في جزر الكايمان بمبلغ 50,000,000 درهم إماراتي (بما يعادل 4,137,200 دينار كويتي). إستلمت "المجموعة" هذه الأسهم الممتازة مقابل بيع الملكية النفعية في الشركة التابعة شركة بلو ستار المحدودة إلى شركة جزر الكايمان خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015. يتم تسجيل هذه الأسهم الممتازة بالتكلفة في ظل عدم توافر معلومات مالية عن ذلك الإستثمار.

إن الحركة التي تمت على الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر خلال السنة هي كما يلي:

2017	2018	
-	<b>5,638,846</b>	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (9)
-	<b>(423,064)</b>	التغير في القيمة العادلة
-	<b>5,215,782</b>	الرصيد في 31 ديسمبر

تم تقدير الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقاً لأساليب التقييم المفصح عنها في (إيضاح - 26).

**11- استثمارات متاحة للبيع**

في 1 يناير 2018 قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، و كنتيجة لذلك أعادت تصنيف إستثمارات متاحة للبيع بقيمة دفترية 5,638,846 دينار كويتي إلى إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح - 10).

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

2017	2018	
5,698,918	<b>5,638,846</b>	الرصيد في 1 يناير
-	<b>(5,638,846)</b>	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (9)
(60,072)	-	التغير في القيمة العادلة
<b>5,638,846</b>	-	الرصيد في 31 ديسمبر

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"**

**12- عقارات قيد التطوير محتفظ بها لغرض المتاجرة**

يتمثل هذا البند في عقارات تم تطويرها في أبو ظبي بدولة الإمارات العربية المتحدة والتي تم تطويرها بشكل رئيسي من أجل بيعها، وفيما يلى الحركة التي تمت خلال السنة:-

2017	2018	
63,371,509	<b>62,460,999</b>	الرصيد في 1 يناير
(910,510)	<b>321,714</b>	فروق ترجمة عملات أجنبية
<b>62,460,999</b>	<b>62,782,713</b>	الرصيد في 31 ديسمبر

خلال عام 2009 تم إنهاء العقود المتعلقة بتطوير العقارات قيد التطوير - والمحتفظ بها لغرض المتاجرة بسبب خلافات مع مقاول الإنشاء. ومن ثم قامت "المجموعة" بإيقاف رسملة تكاليف الإقراض نتيجة إيقاف التطوير الفعلى لذلک العقارات.

وكان قد تم الإتفاق على تحويل ملكية هذه العقارات إلى "المجموعة" عند سداد كافة المبالغ المؤجلة التي إنقضى تاريخ إستحقاقها كما هو مبين في إيضاح (16).

يوجد حالياً نزاع تحكيم بين الشركة التابعة للمجموعة (المشتري للعقارات قيد التطوير) والجهة البائعة لتلك العقارات والتي تطالب بفسخ عقد البيع وتعويضات متفرقة ومطالبات بلغت 385,800,000 درهم إماراتي، وقد تم تشكيل لجنة محكمين ليقدم كل طرف مطالباته، وتحدد لها أول موعد للنظر في ذلك بتاريخ لاحق للمركز المالي.

وطبقاً لرأي المحامي الخارجي والإدارة القانونية للمجموعة من المتوقع أن يصدر حكم التحكيم في الربع الثاني من عام 2019 ومن ثم يصعب حالياً التنبؤ بالنتيجة والأثر المالي المتترتب عليه.

**13- عقارات إستثمارية**

- خلال السنوات المالية السابقة قامت "المجموعة" بشراء عدد 41 شقة في دبي وقد بلغت إجمالي القيمة كما في 31 ديسمبر 2018 مبلغ وقدره 36,111,633 درهم إماراتي، ما يعادل 2,988,021 دينار كويتي (2017 : 3,602,672 دينار كويتي) يستحق السداد على مدار فترة 3 سنوات. وأبرمت "المجموعة" هذا العقد من خلال إحدى الشركات التابعة "للمجموعة". تم استلام بعض الوحدات وبعضها مازالت قيد الإنشاء في الوقت الحالى.

- تم تقييم عقارات إستثمارية من قبل مقيم مستقل كما في 31 ديسمبر 2018.

- إن الحركة التي تمت على عقارات إستثمارية خلال السنة هي كما يلى:

2017	2018	
3,655,190	<b>3,602,672</b>	الرصيد في 1 يناير
-	<b>(634,110)</b>	التغير في القيمة العادلة
<b>(52,518)</b>	<b>19,459</b>	فروق ترجمة عملات أجنبية
<b>3,602,672</b>	<b>2,988,021</b>	الرصيد في 31 ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
“جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك”

14- ممتلكات ومعدات

المجموع	أعمال رأسمالية		أسلحة	حساب آلي	أثاث وديكورات	سيارات	معدات وأدوات	مباني	التكلفة
	قيد الإنشاء	أعمال رأسمالية							
3,407,641	34,459	121,757	245,305	91,989	29,055	443,692	2,441,384	كما في 1 يناير 2018	
56,171	-	17,357	2,084	532	-	36,198	-	إضافات	
-	(34,459)	-	-	-	-	-	-	المحول من أعمال رأسمالية	
<b>3,463,812</b>	<b>-</b>	<b>139,114</b>	<b>247,389</b>	<b>92,521</b>	<b>29,055</b>	<b>479,890</b>	<b>2,475,843</b>	<b>قيد الإنشاء</b>	<b>كما في 31 ديسمبر 2018</b>
<b>الاستهلاك المتراكم</b>									
2,021,411	-	87,415	197,806	84,244	19,080	409,261	1,223,605	كما في 1 يناير 2018	
139,639	-	11,783	14,349	2,118	2,817	9,539	99,033	المحمل على السنة	
<b>2,161,050</b>	<b>-</b>	<b>99,198</b>	<b>212,155</b>	<b>86,362</b>	<b>21,897</b>	<b>418,800</b>	<b>1,322,638</b>	<b>كما في 31 ديسمبر 2018</b>	
<b>صافي القيمة الدفترية</b>									
<b>1,302,762</b>	<b>-</b>	<b>39,916</b>	<b>35,234</b>	<b>6,159</b>	<b>7,158</b>	<b>61,090</b>	<b>1,153,205</b>	<b>كما في 31 ديسمبر 2018</b>	
<b>1,386,230</b>	<b>34,459</b>	<b>34,342</b>	<b>47,499</b>	<b>7,745</b>	<b>9,975</b>	<b>34,431</b>	<b>1,217,779</b>	<b>كما في 31 ديسمبر 2017</b>	

- إن المباني مُشيدة على أرض مستأجرة بموجب عقد إيجار تشغيلي اعتباراً من 1999. كانت مدة الإيجار الأصلية 18 سنة، وفي 2017 تم تجديد تلك المدة لـ 5 سنوات تجدد تلقائياً.  
تم توزيع الاستهلاك المحمول على السنة كما يلى:

	2017	2018	تكاليف مباشرة
	106,534	<b>110,816</b>	
	26,400	<b>28,823</b>	مصاريف إدارية وعمومية
	<b>132,934</b>	<b>139,639</b>	

**الشركة الوطنية للرمياة**  
**شركة مساهمة كويتية - عامه**  
**وشركتها التابعة**  
**الكويت**

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"**

**15- دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى**

<b>2017</b>	<b>2018</b>	
3,453,195	<b>3,517,719</b>	دائنون تجاريون
15,088,010	<b>15,165,723</b>	غرامة تأخير مستحقة
476,610	<b>479,065</b>	محجوز ضمان
63,068	<b>56,210</b>	مخصص أجازات موظفين
2,416,721	<b>2,303,192</b>	دائنون آخرون*
<b>21,497,604</b>	<b>21,521,909</b>	

\* تتضمن أرصدة دائنون آخرون مبلغ 26,045,536 درهم إماراتي (بما يعادل 2,155,112 دينار كويتي) ويستحق على مدار ثلاث سنوات لصالح مقاول البناء مقابل شراء استثمار عقاري كما تم الإفصاح عنه في إيضاح (13).

**16- التزامات دفعات مؤجلة**

<b>2017</b>	<b>2018</b>	
16,072,140	<b>16,154,922</b>	لتطوير ممتلكات عقارية في أبو ظبي (الإمارات) - محظوظ بها للمتاجرة - إيضاح (12)
<b>16,072,140</b>	<b>16,154,922</b>	

فيما يلي الحركة خلال السنة:

<b>2017</b>	<b>2018</b>	
16,306,428	<b>16,072,140</b>	الرصيد في 1 يناير
(234,288)	<b>82,782</b>	ترجمة عملات أجنبية
<b>16,072,140</b>	<b>16,154,922</b>	الرصيد في 31 ديسمبر

إن المبلغ المؤجل المتعلق بالعقارات قيد التطوير المحظوظ بها للمتاجرة في أبو ظبي بدولة الإمارات العربية المتحدة متاخر السداد حيث استحق السداد بالكامل بنهاية مارس 2011. ينص العقد مع الطرف المقابل على أن سند ملكية عقارات قيد التطوير - المحظوظ بها لغرض المتاجرة سوف يتم نقل ملكيته إلى "المجموعة" فقط عند سداد كافة المستحقات المتأخرة. كما تنص شروط هذا الإلتزام المؤجل على أن "المجموعة" ملزمة بدفع غرامة بمعدل 1% شهرياً من التزامات دفعات مؤجلة السداد القائمة لكل شهر من تاريخ الاستحقاق وحتى تاريخ السداد الفعلى. ووفقاً لذلك قامت "المجموعة" خلال السنوات السابقة بتكوين مخصص لغرامة التأخير بمبلغ 15,165,723 دينار كويتي (إيضاح 15). وخلال السنة المالية الحالية أوقفت "المجموعة" تسجيل إستحقاق الفوائد مقابل هذه الدفعات المؤجلة اعتباراً من 1 يناير 2018.

**17- قرض لأجل**

يتمثل هذا البند في قرض من أحد البنوك المحلية بمبلغ 11,075,745 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 11,075,745 دينار كويتي) ويحمل بمعدل فائدة يواقع 4% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي. ولقد تختلف "الشركة الأم" عن سداد فائدة بمبلغ 7,529,567 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 7,529,567 دينار كويتي) مع الأقساط المستحقة مقابل هذا القرض.

نتيجة للخلاف عن سداد أصل القرض والفائدة المستحقة على هذا القرض لأجل فقد أصبح كامل المبلغ القائم مستحق السداد فوراً (18,605,312 دينار كويتي). وقام البنك برفع دعوى قضائية ضد "الشركة الأم" واستحوذ على كافة الضمانات المحتفظ بها مقابل هذا القرض لأجل وذلك لإسترداد جزء من أصل القرض مع الفائدة. قدمت "المجموعة" استئنافاً أمام الجهات القضائية ضد تنفيذ عملية البيع الإجباري للضمانات من قبل البنك على أساس أنها نفذت دون مراعاة إجراءات الرقابة الواجب إتباعها.

**الشركة الوطنية للرمياية**  
**شركة مساهمة كويتية - عامة**  
**وشركتها التابعة**  
**الكويت**

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"**

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 أصدرت المحكمة الإبتدائية في الكويت حكمًا لصالح "الشركة الأم" يقضي بإلغاء وبطلاً إعادة الإستئذان على بعض الضمانات من قبل البنك. وقام البنك بتقديم طعن على هذا الحكم أمام محكمة الإستئناف وتم قبول الإستئناف من البنك. كما أوقفت "المجموعة" تسجيل إستحقاق الفوائد على هذا القرض لأجل اعتباراً من أبريل 2016. ولم نتمكن من الحصول على مصادقة مباشرة من البنك المحلي الدائن على الرصيد المستحق.

**18- معاملات مع أطراف ذات صلة**

تمثل الأطراف ذات صلة الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للججموعة وشركات يسيطر عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملماً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن المبالغ والأرصدة المستحقة من/إلى أطراف ذات صلة معفاة من الفوائد وليس لها تاريخ محدد للسداد.

إن أرصدة وحركة المعاملات مع أطراف ذات صلة المدرجة ضمن هذه البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

**بيان المركز المالي المجمع:**

2017	2018	
15,397	12,360	مستحق من أطراف ذات صلة - إيضاح (9)

**بيان الربح أو الخسارة المجمع:**

2017	2018	
52,095	89,852	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل

إن المعاملات مع أطراف ذات صلة تخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

**19- رأس المال**

حدّد رأس مال "الشركة الأم" المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 28,019,084 دينار كويتي موزعاً على 280,190,840 سهم وبقيمة اسمية 100 فلس للسهم، وجميعها أسهم نقدية.

**20- احتياطي إعادة التقييم**

يتمثل احتياطي إعادة التقييم الفائض من إعادة تقييم المبني ويكون قابل للتوزيع فقط عندما يتحقق فعلياً.

**21- مصروفات فوائد**

خلال السنة المالية الحالية أوقفت "المجموعة" تسجيل إستحقاق الفوائد مقابل الدفعات المؤجلة بسبب توقف سداد الدفعات الخاصة بالعقارات قيد التطوير المتحفظ بها لغرض المتاجرة اعتباراً من 1 يناير 2018 كما هو مبين بإيضاح (12)، (16).

**22- خسارة السهم/(فلس)**

يتم احتساب خسارة السهم/(فلس) وذلك بتقسيم صافي خسارة السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة وذلك كما يلي:

2017	2018	خسارة السنة
(2,349,467)	(496,612)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
280,190,840	280,190,840	خسارة السهم/(فلس)
(8.385)	(1.772)	

**الشركة الوطنية للرمياة**  
**شركة مساهمة كويتية - عامه**  
**وشركاتها التابعة**  
**الكويت**

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**”جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك“**

## 23- الإلتزامات المحتملة

إن الإلتزامات المحتملة التي توجد على "المجموعة" بتاريخ المركز المالي المجمع هي كما يلي:

2017	2018	
35,718	-	خطابات ضمان
840,142	<b>801,037</b>	ارتباطات رأسمالية
<b>875,860</b>	<b>801,037</b>	

## 24- الجمعية العمومية للمساهمين

بتاريخ 20 يونيو 2018 تم انعقاد الجمعية العمومية العادية للمساهمين والتي أقرت ما يلي:

- الموافقة على إعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
- الموافقة على عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
- الموافقة على عدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

## 25- معلومات القطاع

يتم تحديد قطاعات المجموعة التشغيلية استناداً إلى التقارير التي يتم مراجعتها من قبل رئيس مجلس إدارة "الشركة الأم" وذلك لاستخدامها في القرارات الاستراتيجية. إن هذه القطاعات هي وحدات أعمال استراتيجية تقوم بتوفير منتجات وخدمات مختلفة. يتم إدارة هذه القطاعات بشكل منفصل نظراً لاختلاف طبيعة المنتجات والخدمات وفئات العملاء والاستراتيجيات التسويقية لهذه القطاعات.

إن قطاعات الأعمال تستوفي شروط رفع تقارير القطاعات وهي كالتالي:

مياضين الرمياة: ويعمل في تركيب وتشغيل وصيانة مياضين الرمياة الحديثة  
 العقارات: تتكون من العقارات قيد التطوير المحظوظ بها لغرض المتاجرة والعقارات الاستثمارية لأغراض التأجير والاستئجار والاستفادة من ارتفاع قيمتها على المدى الطويل.  
 أنشطة الاستثمار: تتكون من الاستثمارات في شركة زميلة والاستثمارات الأخرى.

تتضمن نتائج القطاعات الإيرادات والمصروفات المتعلقة مباشرة بكل قطاع.

تتكون موجودات ومطلوبات القطاعات من الموجودات والمطلوبات التشغيلية المتعلقة مباشرة بكل قطاع. تتمثل المصروفات الرأسمالية في التكاليف الكلية المتکبدة خلال الفترة لشراء موجودات متوقع استخدامها خلال فترة تتجاوز سنة واحدة.

فيما يلي معلومات القطاعات للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018:

المجموع	استثمارات	عقارات	مياضين الرمياة	إيرادات القطاع
<b>706,526</b>	-	<b>45,658</b>	<b>660,868</b>	
<b>80,647</b>	-	<b>(9,995)</b>	<b>90,642</b>	نتائج القطاع
<b>163,026</b>	<b>130,731</b>	-	<b>32,295</b>	إيرادات أخرى
<b>(634,110)</b>	-	<b>(634,110)</b>	-	التغير في القيمة العادلة لعقارات
<b>398,435</b>	<b>398,435</b>	-	-	استثمارية
<b>(504,610)</b>	-	-	-	توزيعات أرباح
<b>(496,612)</b>	-	-	-	مصروفات غير موزعة
<b>76,038,764</b>	<b>7,770,782</b>	<b>65,770,733</b>	<b>2,497,249</b>	صافي الخسارة
<b>56,457,933</b>	-	<b>55,947,861</b>	<b>510,072</b>	الموجودات
				المطلوبات

**الشركة الوطنية للرمادية**  
**شركة مساهمة كويتية - عامة**  
**وشركتها التابعة**  
**الكويت**

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**  
**"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"**

فيما يلي معلومات القطاعات لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017:

المجموع	استثمارات	عقارات	مبابين الرمادية	إيرادات القطاع	نتائج القطاع
958,254	-	9,727	948,527		
243,088	-	(14,718)	257,806		
1,938,664	-	1,938,664	-	مصرفوفات فوائد	
(8,069)	-	-	(8,069)	إيرادات أخرى	
				خسائر محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع	
54,507	54,507	-	-	مصرفوفات غير موزعة	
607,453	-	-	-	صافي الخسارة	
(2,349,467)	-	-	-	الموجودات	
76,907,061	8,473,846	66,063,671	2,369,544	المطلوبات	
56,400,464	-	55,938,225	462,239		

#### **القطاع الجغرافي:**

تقوم "المجموعة" بعملياتها ضمن مناطق جغرافية مختلفة ويوضح الجدول التالي توزيع إيرادات قطاع "المجموعة" والموجودات غير المتداولة حسب النطاق الجغرافي.

الموجودات	إيرادات	المنطقة
غير متداولة		
1,336,230	948,527	دولة الكويت
70,229,671	9,727	خارج دولة الكويت
1,522,846	-	الإمارات العربية المتحدة
73,088,747	958,254	أخرى

#### **26- الأدوات المالية وإدارة المخاطر**

##### **أ. الأدوات المالية:**

###### **السياسات المحاسبية الهامة**

إن تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة - متضمنة مبادئ القياس والإعتراف بالإيرادات والمصرفوفات لكل فئات الموجودات والمطلوبات المالية - تم الإفصاح عنها في ايضاح رقم (4) حول البيانات المالية المجمعة.

###### **فئات الأدوات المالية**

إن فئات الأدوات المالية التي تم تصنيفها في بيان المركز المالي المجمع ضمن الموجودات والمطلوبات المالية وهي كما يلي:

2017	2018	الموجودات المالية
56,439	238,328	النقد والنقد المعادل
2,835,000	2,555,000	تمويل ومشاركة
616,435	629,791	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
-	5,215,782	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
5,638,846	-	استثمارات متاحة للبيع
62,460,999	62,782,713	عقارات قيد التطوير محفظة بها لغرض المتاجرة
3,602,672	2,988,021	عقارات إستثمارية
75,210,391	74,409,635	

**الشركة الوطنية للرمادية**  
**شركة مساهمة كويتية - عامة**  
**وشركتها التابعة**  
**الكويت**

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017**  
**“جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك”**

<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>المطلوبات المالية</b>
21,497,604	<b>21,521,909</b>	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
16,072,140	<b>16,154,922</b>	التزامات دفعات مؤجلة
18,605,312	<b>18,605,312</b>	قرض لأجل
<b>56,175,056</b>	<b>56,282,143</b>	

#### **القيمة العادلة للأدوات المالية**

تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية المبالغ التي يمكن أن يستبدل بها أصل أو يسددها إلتزام بين أطراف ذوي دراية كافية ورغبة في التعامل على أساس متكافئة. وقد استخدمت المجموعة الإقراضات والطرق المتعارف عليها في تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية حيث تم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية طبقاً لما يلي:

- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لها نفس الطبيعة والشروط المتداولة في سوق نشط (إن وجدت) يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.
- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (فيما عدا المشتقات المالية) يتم تحديد قيمتها العادلة طبقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها إستناداً إلى التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر الخصم الجاري المتاح بالسوق لأدوات مالية مماثلة.
- القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف بصورة جوهيرية عن قيمتها الدفترية.

يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي المجمع وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، حيث يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية إلى ثلاثة مستويات استناداً إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية.

فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي لقيمة العادلة:

- مستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في سوق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
  - مستوى 2: معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات أو للمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار).
  - مستوى 3: معطيات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).
- المستوى الذي تصنف ضمهن موجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناءً على أدنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت إلى قياس القيمة العادلة.

وقد تم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>الموجودات:</b>
مستوى 2	مستوى 2	
-	<b>1,078,582</b>	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,522,846	-	محفظة إستثمارية
1,522,846	<b>1,078,582</b>	استثمارات متاحة للبيع
-	-	محفظة إستثمارية
<b>1,522,846</b>	<b>1,078,582</b>	<b>المطلوبات:</b>
صافي القيمة العادلة		

**الشركة الوطنية للرمادية**  
**شركة مساهمة كويتية - عامة**  
**وشركاتها التابعة**  
**الكويت**

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017**  
**“جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك”**

#### **بـ. إدارة المخاطر المالية**

تستخدم المجموعة أدوات مالية تتعرض للعديد من المخاطر المالية مثل مخاطر الإئتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. تقوم المجموعة بصورة دورية بمراجعة المخاطر التي تتعرض لها وتقوم باتخاذ الإجراءات المناسبة لتخفيض تلك المخاطر للحد المقبول.

يقوم مجلس إدارة المجموعة بوضع أساس مكتوبة للإطار العام لإدارة المخاطر، وأيضاً سياسات مكتوبة تغطي مناطق معينة مثل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر الإئتمان وكذلك استثمار الفوائض المالية.

#### **• مخاطر الإئتمان**

إن مخاطر الإئتمان هي مخاطر إحتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية والتي تتعرض المجموعة بشكل رئيسي لخطر الإئتمان، تتمثل بشكل رئيسي في النقد والنقد المعادل والمديونون التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى. إن خسائر الإئتمان المسجلة على الخسائر المتراكمة تبلغ 155,942 دينار كويتي. ولمزيد من التفاصيل يرجع لإيضاح (9). كما أن النقد والنقد المعادل مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية عالية. كما يتم إثبات رصيد الذمم المدينة بالصافي بعد خصم مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة.

وترى المجموعة أن أقصى تعرض لمخاطر الإئتمان هو كما يلي:

2017	2018	
56,439	238,328	النقد والنقد المعادل
303,910	201,908	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
<b>360,349</b>	<b>440,236</b>	

لمزيد من المعلومات، يمكن الرجوع لإيضاح 9. إن الموجودات المالية التي انقضى تاريخ استحقاقها ولكن لم تخوض قيمتها مبينة في إيضاح 9. لم ينقضى تاريخ استحقاق قيمة الموجودات المالية الأخرى.

#### **• مخاطر السيولة**

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها النقدية. إن إدارة مخاطر السيولة تتضمن الإحتفاظ بنقدية كافية وتوفير مصادر التمويل عن طريق توفير تسهيلات كافية، والإحتفاظ بالموجودات ذات السيولة العالية ومراقبة السيولة بشكل دوري عن طريق التدفقات النقدية المستقبلية.

كما تم عرض جدول الإستحقاقات للمطلوبات المدرج أدناه استناداً إلى الفترة من تاريخ بيان المركز المالي المجمع حتى تاريخ الإستحقاقات التعاقدية وفي حال عدم وجود تاريخ إستحقاق تعاقدي للأداة المالية يتم عرضها طبقاً لتقديرات الإدارة على أساس الفترة التي يتم فيها تحصيل أو إستبعاد الأصل لتسوية الإلتزام.

فيما يلي تحليل الإستحقاقات للمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2018:

الإجمالي	أكثر من سنة	خلال سنة	
21,521,909	625,260	20,896,649	دائنوتجاريين وأرصدة دائنة أخرى
16,154,922	-	16,154,922	التزامات دفعات مؤجلة
18,605,312	-	18,605,312	قرض لأجل
<b>175,790</b>	<b>175,790</b>	<b>-</b>	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<b>56,457,933</b>	<b>801,050</b>	<b>55,656,883</b>	

**الشركة الوطنية للرمادية**  
**شركة مساهمة كويتية - عامة**  
**وشركاتها التابعة**  
**الكويت**

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017**  
**“جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك”**

فيما يلي تحليل الإستحقاقات للمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2017:

الإجمالي	أكثر من سنة	خلال سنة	
21,497,604	1,382,346	20,115,258	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
16,072,140	-	16,072,140	التزامات دفعات مؤجلة
18,605,312	-	18,605,312	قرض لأجل
225,408	225,408	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<b>56,400,464</b>	<b>1,607,754</b>	<b>54,792,710</b>	

#### • مخاطر السوق

تتضمن مخاطر السوق مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الفائدة ومخاطر سعر الأسهم، وتتشكل تلك المخاطر نتيجة تغير الأسعار بالسوق وكذلك تغير معدلات الفائدة وأسعار الصرف.

#### مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية.

تتشكل تلك المخاطر عن المعاملات بالعملات الأجنبية، وتقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق وضع حدود للتعامل في عملات أجنبية وكذلك التعامل فقط بالعملات الرئيسية ومع أطراف ذوي سمعة حسنة.

#### مخاطر معدلات الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق.

تتشكل مخاطر سعر الفائدة عن القروض طويلة الأجل حيث إن القروض بمعدلات فائدة متغيرة قد تعرض الشركة إلى مخاطر سعر التدفقات النقدية بسبب أسعار الفائدة.

إن حساسية أسعار الفائدة تقيس تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على أعباء التمويل لسنة واحدة إستناداً إلى المطلوبات المالية التي تحمل بفائدة والمحفظ بها في نهاية السنة.

إستناداً إلى المطلوبات المالية التي تحتفظ بها المجموعة في نهاية السنة فإن التأثير على الخسائر بسبب التغير في معدلات الفائدة مع الإحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى هو كما يلي:

2017	التغير في معدلات الفائدة	2018	التغير في معدلات الفائدة	خسائر السنة
التأثير على الخسائر 346,775	% 1	التأثير على الخسائر 347,602	% 1	

#### مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسمهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم المستقلة وتنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم.

لا تتعرض المجموعة حالياً إلى مخاطر سعر الأسهم بسبب أن المجموعة لا تتحفظ بأي استثمارات في أوراق مالية.

**الشركة الوطنية للرمادية**  
**شركة مساهمة كويتية - عامرة**  
**وشركتها التابعة**  
**الكويت**

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017**  
**”جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك“**

---

#### 27- إدارة مخاطر رأس المال

تدبر "الشركة الأم" رأس مالها لضمان مقدرة "المجموعة" على مواصلة عملياتها وفقاً لمبدأ الإستمرارية وتوفير العائدات إلى المساهمين والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين من خلال الاستخدام الأمثل للدين وحقوق الملكية.

ت تكون بنية رأس مال "المجموعة" من حقوق الملكية التي تشمل على رأس المال واحتياطي إعادة التقييم واحتياطي ترجمة عاملات أجنبية واحتياطي التغير في القيمة العادلة والخسائر متراكمة بالإضافة إلى صافي الديون وذلك كما يلي:

2017	2018	
34,677,452	<b>34,760,234</b>	الديون
(56,439)	<b>(238,328)</b>	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
34,621,013	<b>34,521,906</b>	صافي الديون
20,506,597	<b>19,580,831</b>	إجمالي حقوق الملكية
55,127,610	<b>54,102,737</b>	إجمالي رأس المال المعدل
% 63	<b>% 64</b>	نسبة صافي الديون