



شركة أسمنت الكويت
KUWAIT CEMENT COMPANY

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017



شركة أسمنت الكويت
KUWAIT CEMENT COMPANY

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

صفحة	المحتويات
	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
1	بيان المركز المالي المجمع
2	بيان الدخل المجمع
3	بيان الدخل الشامل المجمع
4	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
5	بيان التدفقات النقدية المجمع
29-6	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



مكتب
الصالحية
AL-SALHEYA
محاسبون قانونيون
Certified Public Accountant



برج شهيد، الدور السادس
شارع خالد بن الوليد، شرق
ص.ب: 25578، الصفاة 13116
الكويت.

تلفون: 96522426999

فاكس: 96522401666

www.bdo.com.kw

بنيد القار - برج الدروازة - الطابق العاشر
تلفون: 2246 0020 - 2246 4282
فاكس: 2246 0032
ص.ب: 240 الدسمة - 35151 - الكويت
www.alikouhari.com

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى مساهمي شركة أسمنت الكويت ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة أسمنت الكويت ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "بالمجموعة") والتي تتألف من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017 وبيان الدخل المجموع، وبيان الدخل الشامل المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما فيها ملخص السياسات المحاسبية المهمة.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير مبنية بمزيد من التفصيل في الجزء الخاص بمسؤوليات مراقبي الحسابات بشأن تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في هذا التقرير. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة في دولة الكويت. وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات ولميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديرنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها أهمية كبيرة في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل، وفي تكوين رأينا بشأنه. إننا لا نقدم رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. لقد حددنا أمور التدقيق الهامة التالية:

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

كيف تعامل تدقيقنا مع هذه المسائل
تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها تنفيذ ما يلي من
الإجراءات والأمور أخرى:

- 1- إشراك خبراء التقييم لدينا للمساعدة في تقييم مدى ملاءمة معدلات الخصم المطبقة وعوامل التقييم الأخرى.
- 2- تقييم مدى ملاءمة الافتراضات المطبقة على المدخلات الرئيسية مثل حجم المبيعات، ومعدلات نمو الإيرادات، وتكاليف التشغيل، والتي شملت مقارنة هذه المدخلات مع البيانات المستمدة من مصادر خارجية بالإضافة إلى تقييمنا على أساس معرفتنا بالعمل والقطاع؛
- 3- قمنا بإجراء تحليل للحساسية، والذي تضمن تقييم تأثير الانخفاض المحتمل بشكل معقول في معدلات النمو والتدفقات النقدية المتوقعة لتقييم التأثير على قيمة الاستخدام المقدرة حالياً؛
- 4- تقييم مدى كفاية الإفصاح في إيضاح 7 حول البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات الرئيسية والأحكام والحساسية.

اختبار انخفاض قيمة استثمار في شركة زميلة
تتضمن استثمارات في شركات زميلة شركة زميلة بقيمة دفترية بمبلغ 16,628,067 دينار كويتي، أجرت الإدارة تقييماً للقيمة التشغيلية للشركة الزميلة في نهاية السنة المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي انخفاض في القيمة وقد تم الوصول إلى أن القيمة الاسترادية للشركة الزميلة أعلى من القيمة الدفترية لها كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. كان هذا الجانب مهماً بالنسبة لتدقيقنا نظراً إلى أن عملية التقييم معقدة، وتستند إلى الأحكام والافتراضات التي تتأثر بأوضاع السوق المستقبلية غير المتوقعة أو الظروف الاقتصادية، ولا سيما تلك المتعلقة بتوقعات التدفقات النقدية والمعدلات المطبقة.

هناك عدد من الأحكام الرئيسية الهامة التي تم اتخاذها في تحديد المدخلات لنموذج انخفاض القيمة والتي تتضمن:

- نمو الإيرادات
- معدل ما قبل الضريبة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المتوقعة؛
- معدل النمو المستخدم للوصول إلى القيمة النهائية

راجع إيضاح 7 حول البيانات المالية المجمعة للإفصاحات المرتبطة بها.

كيف تعامل تدقيقنا مع هذه المسائل

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها تنفيذ ما يلي من الإجراءات والأمور أخرى:

- 1- تم التركيز على القيام بإجراءات لتقييم الأساليب المتبعة لتقييم الموجودات المالية المتاحة للبيع. كجزء من تدقيقنا استخدمنا خبراء التقييم لدينا لمساعدتنا في تقييم النماذج المستخدمة والافتراضات؛
- 2- قمنا بمراجعة تقييم المجموعة حول وجود أدلة موضوعية على انخفاض قيمة الاستثمارات الفردية؛
- 3- تقييم مدى كفاية الإفصاح في إيضاح 8 حول البيانات المالية المجمعة، خاصة اكتمال ودقة المعلومات والحساسية المتعلقة بها وكذلك إفصاحات القيمة العادلة الواردة في إيضاح (3.3).

تقييم الموجودات المالية المتاحة للبيع والانخفاض في قيمتها

يتم تقييم الاستثمار في الموجودات المالية المتاحة للبيع بأنه تقديري بصورة متصلة، وذلك بالدرجة الأولى للأدوات المصنفة ضمن المستوى 2 و 3، نظراً لتقييمها بمدخلات بخلاف الأسعار المعلنة في سوق نشط ويتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع من خلال تطبيق أساليب التقييم، والتي غالباً ما تتطوي على ممارسة الحكم من قبل الإدارة، واستخدام الافتراضات والتقديرية. نظراً لأهمية الموجودات المالية المتاحة للبيع وما يرتبط بها من عدم التأكد من التقديرات، وحيث أن عملية التقييم معقدة، وتستند إلى الأحكام والافتراضات التي تتأثر بأوضاع السوق المستقبلية غير المتوقعة أو الظروف الاقتصادية، إضافة إلى ذلك، تحدد المجموعة ما إذا كان يتوفر دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمارات الفردية المصنفة كمتاحة للبيع. وفي هذه الحالات، يتم تحويل التغير التراكمي في القيمة العادلة من الدخل الشامل المجمع إلى بيان الدخل المجمع. ومع الأخذ في الاعتبار الجانب التقديري المتأصل لكل من تقييم الأدوات المصنفة ضمن المستويين 2 و 3 وتقييم الانخفاض في القيمة. كان هذا الجانب مهماً بالنسبة لتدقيقنا.

راجع إيضاح 8 حول البيانات المالية المجمعة للإفصاحات المرتبطة بها.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى مساهمي شركة أسمنت الكويت ش.م.ك.ع. (تتمة)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من تقرير مجلس الإدارة (لكنها لا تتضمن البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات عنها) والتقرير السنوي للمجموعة، والذي من المتوقع توفيره لنا بعد ذلك التاريخ.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل الجزء الخاص بالمعلومات الأخرى ولا نعبر عن أي نوع من نتائج التأكيد بشأنها.

أما فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، وخلال قراءتنا، نأخذ في اعتبارنا ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل مادي مع البيانات المالية المجمعة أو معرفتنا التي حصلنا عليها في التدقيق أو ما يظهر خلاف ذلك على أن به أخطاء مادية. في حالة استنتاجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به بشأن المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، أن هناك خطأ مادي في تلك المعلومات الأخرى، فإننا مطالبين بالإبلاغ عن ذلك. ليس لدينا ما نفصح عنه بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة للبيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة تكون خالية من الأخطاء المادية بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتولى الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار في النشاط ككيان مستمر والإفصاح، حيثما انطبق ذلك، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها أو عندما لا يكون لديها بديلاً واقعياً سوى القيام بذلك.

يتولى المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الخاصة بالمجموعة.

مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية، سواء بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك إصدار تقرير مراقبي حسابات يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول يعتبر درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً على أن التدقيق المنفذ وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيُظهر دائماً الخطأ المادي في حالة وجوده. يمكن أن تنتج الأخطاء من الغش أو الخطأ ويتم اعتبارها مادية، بشكل فردي أو مجمعة، إذا كان متوقعاً أن تؤثر على القرارات الاقتصادية لمستخدميها والتي يتم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى مساهمي شركة أسمنت الكويت ش.م.ك.ع. (تتمة)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك شك مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود شك مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار في تقرير مراقبي الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقبي الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة على نحو يحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمل المسؤولية عن رأي التدقيق فقط.

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

كما نزود المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

من خلال الأمور التي تم تداولها مع المسؤولين عن الحوكمة فقد حددنا تلك الأمور التي كان لها أهمية كبيرة في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية لذلك فهي تعد أمور تدقيق رئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقبي الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن تتجاوز النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح المكاسب العامة له.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، برأينا، أن الشركة الأم تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في تقرير مجلس الإدارة فيما يخص البيانات المالية المجمعة. كذلك فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، ولم يرد لعلنا أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتها، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

علي محمد كوهري
مراقب حسابات – ترخيص رقم (156) فئة (أ)
عضو في Prime Global
مكتب الصالحية – محاسبون قانونيين

فaisal Saqr Al-Sayid
مراقب حسابات ترخيص رقم 172 فئة "أ"
BDO النصف وشركاه

الكويت في: 6 مارس 2018

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2016	2017	إيضاح	الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
161,937,752	160,124,189	5	ممتلكات ومنشآت ومعدات
132,915	110,594		موجودات غير ملموسة
818,668	794,656	6	استثمارات عقارية
15,709,730	16,628,067	7	استثمارات في شركات زميلة
50,408,038	55,022,845	8	استثمارات متاحة للبيع
<u>229,007,103</u>	<u>232,680,351</u>		
			الموجودات المتداولة
16,367,871	17,579,349	9	مخزون
33,902,954	35,242,517	10	مديون وأرصدة مدينة أخرى
8,154,235	8,827,808	11	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
12,956,415	11,413,617	12	النقد والنقد المعادل
<u>71,381,475</u>	<u>73,063,291</u>		
<u>300,388,578</u>	<u>305,743,642</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
73,330,387	73,330,387	13	رأس المال
26,675,810	26,675,810		علاوة إصدار
(13,497,645)	(13,497,645)	14	أسهم خزانة
445,592	445,592		أرباح بيع أسهم خزانة
45,193,637	47,010,835	15	احتياطي إجباري
40,231,148	42,048,346	16	احتياطي اختياري
18,930,128	18,930,128		احتياطي عام
(29,287,828)	(25,995,463)		احتياطي التغير في القيمة العادلة
(410,163)	(203,112)		نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة
117,162	93,702		نصيب المجموعة من احتياطي ترجمة بيانات مالية
29,141,885	28,437,008		أرباح مرحلة
190,870,113	197,275,588		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
136,184	144,473		حصص غير مسيطرة
<u>191,006,297</u>	<u>197,420,061</u>		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
60,115,957	58,749,216	17	قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات
2,591,433	2,777,262		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
<u>62,707,390</u>	<u>61,526,478</u>		
			المطلوبات المتداولة
22,181,196	18,686,515	17	قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات
24,493,695	28,110,588	18	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
46,674,891	46,797,103		
<u>109,382,281</u>	<u>108,323,581</u>		مجموع المطلوبات
<u>300,388,578</u>	<u>305,743,642</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

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

د. عبدالعزيز راشد الراشد
نائب رئيس مجلس الإدارة

راشد عبد العزيز الراشد
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2016	2017	إيضاح	
98,515,714	97,256,668		المبيعات
(73,628,253)	(75,918,278)	19	تكلفة المبيعات
24,887,461	21,338,390		مجمّل الربح
114,656	676,837	20	إيرادات نشاط أخرى
(4,739,108)	(4,928,011)		مصروفات بيعية وعمومية وإدارية
20,263,009	17,087,216		ربح العمليات
(294,161)	(626,740)	10	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(2,918,405)	(3,398,852)		أعباء تمويل
24,800	38,469		إيرادات فوائد
2,966,027	4,364,519	21	صافي أرباح استثمارات
459,400	711,286	7	نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
20,500,670	18,175,898		صافي الربح قبل الاستقطاعات
(181,450)	(162,024)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(451,911)	(452,521)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(180,764)	(157,855)		زكاة
(190,000)	(208,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
19,496,545	17,195,498		صافي ربح السنة
			العائد الى:
19,486,113	17,191,582		مساهمي الشركة الأم
10,432	3,916		حصص غير مسيطرة
19,496,545	17,195,498		صافي ربح السنة
27.33	24.11	22	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

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

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2016	2017	إيضاح	
19,496,545	17,195,498		صافي ربح السنة
			بنود الدخل/(الخسائر) الشاملة الأخرى
			بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المجمع:
			استثمارات متاحة للبيع:
(573,369)	5,052,429		صافي الأرباح/(الخسائر) الغير محققة من استثمارات متاحة للبيع
(20,759)	(1,754,559)		المحول إلى بيان الدخل المجمع من بيع استثمارات متاحة للبيع
(594,128)	3,297,870		
			استثمارات في شركات زميلة:
115,197	207,051	7	نصيب المجموعة من احتياطات شركات زميلة
115,197	207,051		
			فروق ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية:
(3,716)	(23,630)		نصيب المجموعة من احتياطي ترجمة بيانات مالية
(482,647)	3,481,291		إجمالي بنود الدخل/(الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
19,013,898	20,676,789		إجمالي الدخل الشامل للسنة
			العائد إلي:
19,003,806	20,667,538		مساهمي الشركة الأم
10,092	9,251		حصص غير مسيطرة
19,013,898	20,676,789		

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



شركة أسمنت الكويت
KUWAIT CEMENT COMPANY

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

بيان التفورات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم

حقوق الملكية	مجموع حقوق الملكية	مخصص غير مسيطرة	المجموع	أرباح مرصدة	نسب		المجموع من احتياطي ترقية دياليت محلية	المجموع من احتياطي شركات زبيلة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي عام	احتياطي التقدير	احتياطي اجباري	احتياطي اجباري	أرباح بيع		علاوة إصدار	رأس المال	
					نسبة المجموعة من	نسبة المجموعة من								أرباح خزانة	أرباح خزانة			
186,128,370	46,092	-	186,128,370	28,015,883	120,881	(575,360)	(28,694,013)	18,930,128	38,182,124	43,144,613	445,592	(13,497,645)	26,675,810	73,330,387	-	-	-	
80,000	80,000	19,496,545	19,486,113	19,486,113	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(482,647)	(340)	(482,307)	-	-	(3,689)	115,197	(593,815)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(14,262,063)	-	(14,262,063)	(14,262,063)	(4,098,048)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
191,006,297	136,184	190,870,113	29,141,885	117,162	(410,163)	(29,287,828)	18,930,128	40,231,148	45,193,637	445,592	(13,497,645)	26,675,810	73,330,387	-	-	-		
191,006,297	136,184	190,870,113	29,141,885	117,162	(410,163)	(29,287,828)	18,930,128	40,231,148	45,193,637	445,592	(13,497,645)	26,675,810	73,330,387	-	-	-		
(962)	(962)	17,191,582	17,191,582	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3,481,291	5,335	3,475,956	-	-	(23,460)	207,051	3,292,365	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(14,262,063)	-	(14,262,063)	(3,634,396)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
197,420,061	144,473	197,275,588	28,437,008	93,702	(203,112)	(25,995,463)	18,930,128	42,048,346	47,010,835	445,592	(13,497,645)	26,675,810	73,330,387	-	-	-		

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

الرصيد في 1 يناير 2017
مخصص غير مسيطرة
صافي ربح السنة
الاجمالي يورد
التأخر (التحسين) التفاضل
الأخرى
توزيعات أرباح نقدية
(الخصم 24)
المحول إلى الاحتياطات
الرصيد في 31 ديسمبر 2017

الرصيد في 1 يناير 2016
مخصص غير مسيطرة
نسبة الحصص غير
السيطرة في زيادة رأس
مالي شركة تلمية
صافي ربح السنة
الاجمالي يورد (التحسين)
التأخر (التحسين) الأخرى
توزيعات أرباح نقدية
(الخصم 24)
المحول إلى الاحتياطات
الرصيد في 31 ديسمبر 2016

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2016	2017	إيضاح	
19,496,545	17,195,498		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			صافي ربح السنة
			تسويات:
7,524,715	8,883,220		الاستهلاكات والإطفاءات
294,161	626,740	10	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
2,918,405	3,398,852		أعباء تمويل
(24,800)	(38,469)		إيرادات فوائد
(3,071,756)	(4,479,819)	21	صافي أرباح استثمارات
(459,400)	(711,286)	7	نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
186,059	185,829		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
26,863,929	25,060,565		صافي الربح التشغيلي قبل التغيرات في رأس المال العامل
(1,377,711)	(1,211,478)		مخزون
(10,929,590)	(1,966,303)		مديون وأرصدة مدينة أخرى
56,667	819,089		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2,821,339	1,758,322		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
17,434,634	24,460,195		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(5,010,951)	(5,446,315)		المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
75,575	153,865		المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(42,909)	(14,900)		المدفوع لشراء موجودات غير ملموسة
633	-		المحصل من بيع موجودات غير ملموسة
(2,306,593)	(3,671,490)		المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
1,248,445	4,314,496		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
2,988,092	1,027,214		توزيعات أرباح مستلمة
24,800	38,469		إيرادات فوائد مستلمة
528,959	-		ودائع لدى مؤسسات مالية
(2,493,949)	(3,598,661)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
39,275,951	15,252,443		المسحوب من قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات
(40,135,920)	(20,018,981)		المسدّد لقروض وتسهيلات بنكية ومرابحات
(2,918,405)	(3,398,852)		أعباء تمويلية مدفوعة
(14,279,785)	(14,237,980)		توزيعات أرباح منقوعة
125,752	(962)		صافي التغير في الحصص غير المسيطرة
(17,932,407)	(22,404,332)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(2,991,722)	(1,542,798)		صافي التغير في النقد والنقد المعادل
15,948,137	12,956,415		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
12,956,415	11,413,617	12	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. التأسيس والنشاط

- تأسست شركة أسمنت الكويت - شركة مساهمة كويتية عامة "الشركة الأم" بموجب المرسوم الأميري الصادر بتاريخ 5 نوفمبر 1968، كما تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية في 29 سبتمبر 1984. فيما يلي الأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم:
1. إقامة مشروع لإنتاج الاسمنت العادي والاسمنت البورتلاندي المقاوم للكبريتات والاسمنت البورتلاندي للأغراض الصناعية وبشكل عام جميع أنواع الاسمنت.
 2. إقامة المصانع والمعامل التي من شأنها تحقيق أغراض الشركة الأم.
 3. القيام بالمتاجرة بجميع المنتجات والمواد والعدد والآلات المرتبطة بطبيعة عمل الشركة الأم ونقلها سواء داخل البلاد أو خارجها.
 4. للشركة الأم أن تهتم أو تشترك بأي وجه من وجوه الاشتراك مع الهيئات أو الشركات التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها والتي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج، ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها ولها أن تشترك في تأسيس الشركات العقارية.
 5. استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها وتتميتها محلياً وعالمياً في محافظ مالية ومحافظ عقارية، واستثمار أموال الشركة عن طريق المساهمة في تأسيس الشركات بكافة أنواعها وباختلاف أغراضها وفي الصناديق الاستثمارية داخل وخارج دولة الكويت على أن تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.
- يقع المركز الرئيسي للشركة الأم في شرق، منطقة الصوابر، شارع الشهداء، بيت الاسمنت، ص.ب. 20581 الصفاة 13066 - دولة الكويت.
- تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "بالمجموعة").

اسم الشركة	الكيان القانوني	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	نسبة الملكية %	
				2017	2016
شركة الشويخ للأسمنت	ش.م.ك.م.	صناعي	الكويت	99.250	99.250
شركة أمواج الدولية العقارية	ش.م.ك.م.	عقاري	الكويت	96.000	96.000
شركة أسمنت الكويت للخرسانة الجاهزة	ش.م.ك.م.	صناعي	الكويت	99.844	99.844

تم استخدام البيانات المالية المدققة للشركات التابعة عند إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. بلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة 38,791,337 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (34,849,059 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016)، كما بلغ صافي أرباحها 1,262,174 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (مبلغ 1,896,261 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016).

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 6 مارس 2018 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة العمومية للمساهمين.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية المهمة

2.1 أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء بعض الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيم العادلة، كما هو مبين في السياسات المحاسبية أدناه.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.2 تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية

(أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2017

إن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة التالية وتعديلاتها:

تعديل على معيار المحاسبة الدولي 7: مبادرة الإفصاح

إن التعديل على هذا المعيار والذي يسري بأثر مستقبلي على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017، يتطلب من المنشأة تقديم إفصاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغييرات في المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية، بما في ذلك كلا من التغييرات الناتجة عن التدفقات النقدية والتغييرات غير النقدية.

ليس لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير مادي على السنة الحالية.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12: إثبات موجودات ضريبية مؤجلة عن الخسائر غير المحققة

توضح التعديلات على هذا المعيار، والتي تسري بأثر رجعي على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017، أن أي منشأة تحتاج إلى النظر فيما إذا كان قانون الضرائب يحد من مصادر الأرباح الخاضعة للضريبة مقابل خصم التعديل الناتج عن الفروقات الضريبية المؤقتة. بالإضافة إلى ذلك، توفر التعديلات إرشادات حول الطريقة التي يجب أن تحدد بها المنشأة الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة، وشرح الظروف التي يمكن أن يشمل فيها الربح الخاضع للضريبة استرداد بعض الموجودات الأكثر من قيمتها الدفترية.

ليس لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير مادي على السنة الحالية.

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

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 12 "الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى"

ينص المعيار 12 على أن المنشأة ليست بحاجة إلى تقديم ملخص معلومات مالية عن الحصص في شركات تابعة أو شركات زميلة أو مشاريع مشتركة مصنفة (أو مدرجة ضمن مجموعة استبعاد) كمحتفظ بها للبيع. وتوضح التعديلات أن هذا الأمر يعد الإعفاء الوحيد من متطلبات الإفصاح الخاصة بالمعيار 12 لتلك الحصص.

(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية

تم إصدار المعايير الجديدة والمعدلة التالية من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها غير سارية بعد ولم تطبقها المجموعة:

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2: تصنيف وقياس معاملات السداد على أساس الأسهم

سوف يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. تتناول هذه التعديلات ثلاثة جوانب رئيسية كما يلي:

- تأثيرات شروط الاستحقاق على قياس التسويات النقدية لمعاملات السداد على أساس الأسهم.
- تصنيف معاملات السداد على أساس الأسهم مع خصائص التسوية بالصافي للالتزامات الضريبية المحتجزة.
- المحاسبة حيث أن تعديل بنود وشروط معاملات السداد على أساس الأسهم يغير تصنيفها من تسوية نقدية إلى تسوية حقوق ملكية.

لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

يحل هذا المعيار الذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 محل الإرشادات الواردة في معيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: التحقق والقياس. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كيف تقوم منشأة ما بتصنيف وقياس أدواتها المالية كما يقدم المعيار نموذجاً جديداً للخسائر الائتمانية المتوقعة لاحتساب انخفاض قيمة الموجودات المالية بالإضافة إلى متطلبات جديدة عامة لمحاسبة التحوط. كما يستند إلى الإرشادات حول تحقق وعدم تحقق الأدوات المالية من معيار المحاسبة الدولي 39.

تتوقع إدارة الشركة الأم ألا يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في المستقبل تأثير مادي على المبالغ المدرجة فيما يخص الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة. على الرغم من ذلك، ليس من الممكن عملياً أن يتم تقديم تقدير معقول لتأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 9 حتى تقوم المجموعة بمراجعة تفصيلية.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء

يقدم هذا المعيار، الذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، إطار عمل شامل لتحديد ما إذا كان يتوجب الاعتراف بالإيراد ومبلغ وتوقيت ذلك. يحل هذا المعيار محل المعايير والتفسيرات الحالية التالية في تاريخ سريانه:

- معيار المحاسبة الدولي 18: الإيرادات.
- معيار المحاسبة الدولي 11: عقود الإنشاء.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13: برامج ولاء العملاء.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 15: اتفاقيات بناء العقارات.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18: تحويلات الموجودات من العملاء.
- تفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31: الإيرادات - معاملات المقايضة التي تشمل خدمات الدعاية.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 وتخطط لتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16: التأجير

سوف يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 "التأجير" حيث يتطلب من المستأجرين إثبات جميع عقود التأجير في بيان المركز المالي المجمع بطريقة مماثلة لعقود التأجير التمويلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 17 مع استثناءات محدودة للموجودات المنخفضة القيمة وعقود التأجير قصيرة الأجل. كما في تاريخ بدء عقد التأجير سيعترف المستأجر بالتزام سداد دفعات الإيجار وأصل يمثل الحق في استخدام الأصل المعني خلال فترة التأجير.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 وتخطط لتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب.

المعيار الدولي للتقارير المالية 17: عقود التأمين

سوف يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2021، ويحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية 4: عقود التأمين. ينطبق المعيار الجديد على كافة أنواع عقود التأمين، بغض النظر عن نوع المنشآت المصدرة لها، كما ينطبق على بعض الضمانات والأدوات المالية ذات خصائص المشاركة الاختيارية. إن جوهر المعيار الدولي للتقارير المالية 17 هو النموذج العام، مضافاً إليه:

- أ) مواءمة خاصة للعقود ذات خصائص المشاركة الاختيارية المباشرة (أسلوب الأتعاب المتغيرة).
- ب) أسلوب مبسط (أسلوب توزيع أقساط التأمين) بشكل رئيسي للعقود ذات الفترات القصيرة.

لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

التفسير 22: العمليات بالعملة الأجنبية واعتبارات الدفعة المقدمة

يسري التفسير على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 ويوضح أنه من أجل تحديد سعر الصرف الفوري لاستخدامه في الاعتراف الأولي بالموجودات أو المصروفات أو الإيرادات ذات الصلة (أو جزء منها) عند عدم الاعتراف بالموجودات أو المطلوبات غير النقدية المتعلقة بالدفعة المقدمة، فإن تاريخ المعاملة يحتسب على أنه التاريخ الذي تعترف فيه المنشأة بشكل أولي بالموجودات أو المطلوبات غير النقدية الناتجة عن الدفعة المقدمة. إذا كان هناك دفعات متعددة أو استلام مقدم للثمن المقابل، فيجب على المنشأة أن تحدد تاريخ المعاملات لكل دفعة أو استلام للدفعة المقدمة.

لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتسري من 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر.

توضح التعديلات ما يلي:

- (أ) إن المنشأة التي تعتبر منشأة رأس مال مشترك أو غيرها من المنشآت المؤهلة قد تلجأ، عند الاعتراف الأولي على أساس كل استثمار على حدة، إلى قياس استثماراتها في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- (ب) إذا كانت منشأة لا تمثل بحد ذاتها منشأة استثمارية تمتلك حصة في شركة زميلة استثمارية أو مشروع مشترك استثماري، يجوز لها، عند تطبيق طريقة حقوق الملكية، أن تختار الإبفاء على القياس بالقيمة العادلة الذي تطبقه تلك الشركة الزميلة الاستثمارية أو المشروع المشترك الاستثماري على حصص الشركة الزميلة الاستثمارية أو المشروع المشترك الاستثماري في الشركات التابعة. ويتم هذا الاختيار بشكل منفصل لكل شركة زميلة استثمارية أو مشروع مشترك استثماري في آخر تاريخ (1) يتم فيه الاعتراف الأولي بالشركة الزميلة الاستثمارية أو المشروع المشترك الاستثماري، (2) تصبح فيه الشركة الزميلة أو المشروع المشترك منشأة استثمارية، (3) تصبح فيه الشركة الزميلة الاستثمارية أو المشروع المشترك الاستثماري شركة أم للمرة الأولى.

لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40: تحويلات العقارات الاستثمارية

ستسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، والتي توضح متى يجب على المنشأة تحويل العقار، بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء أو التطوير، إلى أو من عقارات استثمارية. تنص التعديلات على أن التغيير في الاستخدام يتم عندما يستوفي العقار، أو يتوقف عن استيفاء، تعريف العقار الاستثماري مع وجود دليل على التغيير في الاستخدام. إن مجرد التغيير في نوايا الإدارة لاستخدام العقار لا يُعد دليلاً على التغيير في الاستخدام.

لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3 السياسات المحاسبية الهامة

2.3.1 أساس التجميع الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة الأم: (أ) القدرة على التحكم في الجهة المستثمر بها؛ (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر بها؛ و(ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر بها للتأثير على العوائد.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تسيطر الشركة الأم على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد الشركة الأم السيطرة على الشركة التابعة. وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المقتناة أو المباعاة خلال السنة ضمن بيان الدخل المجمع أو الإيرادات الشاملة الأخرى اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة على الشركة التابعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة.

يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى على مالكي الشركة والجهات غير المسيطرة. يتم توزيع الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة أو الجهات غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى وجود رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة.

عند الضرورة، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصصها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمساهمي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل المجمع ويتم احتساب الربح أو الخسارة بمقدار الفرق بين:

(أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصص المتبقية و

(ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة. تتم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقي في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، أو التكلفة عند الاعتراف المبدي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

دمج الأعمال

يتم استخدام طريقة الإقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للإقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الإقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة المقتناة وكذلك أية حقوق ملكية صادرة من المجموعة مقابل الإقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالإقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبدي للموجودات والمطلوبات المقتناة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء، باستثناء الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات المدفوعات على أساس الأسهم، والموجودات المصنفة بغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات العلاقة.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصص حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة كما في تاريخ الإقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصص حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كإرباح.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الجهات غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة أو بالقيمة العادلة لتلك الحصة. يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة. عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجمع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المجمع المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الإقتناء إلى بيان الدخل المجمع كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن إقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الإقتناء ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية دمج الأعمال.

يتم اختبار المجموعات المولدة للنقد والتي توزع الشهرة عليها سنوياً بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات.

إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولاً لتخفيض قيمة أي شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم على أية موجودات أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي ووفقاً للقيم الدفترية لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أية خسائر انخفاض في القيمة متعلقة بالشهرة في بيان الدخل المجمع مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتي سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة. عند استبعاد أي من وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تؤثر فيها المجموعة بشكل جوهري. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

المشروع المشترك هو نوع من الترتيب المشترك يكون للأطراف الذين لديهم سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات المشروع المشترك. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً في السيطرة على ترتيب ما وتتواجد فقط عندما تتطلب القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة الأطراف المشتركة بالإجماع.

إن الاعتبارات التي تم أخذها عند تحديد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة تشبه تلك الاعتبارات اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. تتم المحاسبة على استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة والمشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إثبات الاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك مبدئياً بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لإثبات التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة أو المشروع المشترك منذ تاريخ الاستحواذ.

إن الشهرة المتعلقة بشركة زميلة أو مشروع مشترك مدرجة في القيمة الدفترية للاستثمار وهي غير مطفاة ولا مختبرة فردياً للتحقق من انخفاض قيمتها. ويعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم عرض أي تغيير في بيان الدخل الشامل الآخر لهذه الشركات المستثمر فيها كجزء من الدخل الشامل للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، عندما يوجد تغير معترف به مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، تثبت المجموعة حصتها في أي تغيير، حينما كان مناسباً، في بيان التغيير في حقوق الملكية المجمع. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة وشركتها الزميلة أو المشروع المشترك، إلى مدى حصة الشركة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم عرض إجمالي حصة المجموعة في نتائج شركة زميلة ومشروع مشترك في مقدمة بيان الدخل المجمع خارج الربح التشغيلي، كما أنه يمثل الربح أو الخسارة بعد خصم الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك لنفس فترة البيانات المالية للمجموعة. وكلما كان ذلك ضرورياً يتم عمل تعديلات لتتماشى السياسات المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد المجموعة ما إذا كان ضرورياً الاعتراف بأي خسارة انخفاض في قيمة استثمارها في شركاتها الزميلة أو المشروع المشترك. تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة المستردة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك وقيمتها الدفترية ثم تثبت خسارة انخفاض قيمة شركة زميلة أو مشروع مشترك في بيان الدخل المجمع.

عندما تفقد المجموعة تأثيراً جوهرياً على الشركة الزميلة أو المشروع المشترك تقوم المجموعة بقياس وإثبات أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. أي الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك عند فقدان تأثير جوهري أو سيطرة مشتركة عليها والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به ومحصل البيع يتم إثباته في بيان الدخل المجمع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.2 ممتلكات ومنشآت ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. تتضمن التكلفة سعر الشراء والتكلفة المرتبطة بشكل مباشر لوضع الأصل في حالة التشغيل للاستخدام المطلوب. يتم تحميل مبالغ الصيانة والتصليح والاستبدالات والتحسينات البسيطة كمصاريف عند تكديدها، في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام إحدى الممتلكات والمنشآت والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والمنشآت والمعدات. يتم احتساب استهلاك الممتلكات والمنشآت والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها كما يلي:

العمر الإنتاجي

10 - 35 سنة

7 - 25 سنة

1 - 7 سنة

مباني

الآلات ومعدات

وسائط نقل وأجهزة كمبيوتر وأثاث

تتم مراجعة القيمة المتبقية للأصل والعمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفقين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات. وإذا تغيرت الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمنشآت والمعدات فإنه يتم تغيير تلك الأعمار اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغيير بدون أثر رجعي. يتم خفض القيمة الدفترية للموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد مباشرة إذا كانت القيمة الدفترية للموجودات أكبر من قيمتها القابلة للاسترداد المقدرة.

تحدد أرباح أو خسائر البيع بالفرق بين صافي متحصلات البيع وصافي القيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجموع. تدرج مشروعات قيد التنفيذ ضمن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات في بيان المركز المالي المجموع حتى يتم استكمالها وتجهيزها لتكون صالحة للاستخدام، وفي هذا التاريخ يتم إعادة تبويبها ضمن الموجودات المشابهة لها، ويتم البدء في احتساب استهلاك لها اعتباراً من ذلك التاريخ.

2.3.3 موجودات غير ملموسة

الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد والمشتراة بشكل منفصل يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً أية خسائر متراكمة متعلقة بالإطفاء أو بخسائر انخفاض القيمة إن وجدت. يتم احتساب الإطفاء على أساس ثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع. تتم مراجعة العمر الإنتاجي وطرق الإطفاء في نهاية كل سنة مالية. ويتم المحاسبة عن التغيير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغيير.

الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد والمشتراة بشكل منفصل يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً أية خسائر انخفاض القيمة إن وجدت.

يتم شطب الموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد أو عند ثبوت عدم وجود منفعة مستقبلية من الاستخدام. يتم قياس الربح أو الخسارة الناتجة من البيع بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل المباع ثم تدرج في بيان الدخل المجموع.

2.3.4 استثمارات عقارية

إن العقارات المحفوظ بها لفترات تأجيرية طويلة الأجل أو بهدف زيادة رأس المال أو كل ذلك، والتي لم يتم إشغالها من قبل الشركة يتم تصنيفها كاستثمارات عقارية. تتضمن الاستثمارات العقارية أيضاً العقارات التي قيد الإنشاء أو التطوير للاستخدام المستقبلي كاستثمارات عقارية.

يتم قياس الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. تتضمن تكاليف المعاملات الأتعاب المهنية للخدمات القانونية وعمولات التأجير الأولي لجعل العقار في الحالة اللازم أن يكون عليها كي يصبح مهياً للتشغيل. كما تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من الاستثمارات العقارية الحالية وقت تكبد التكلفة في حالة الوفاء بمعايير التحقق.

يتم تسجيل الاستثمارات العقارية بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة (إن وجد). لا يتم استهلاك الأراضي. يتم استهلاك المباني على أساس القسط الثابت على مدى عمرها الإنتاجي المقدر وهو من 10 إلى 20 سنة.

يتم إلغاء إثباتات الاستثمارات العقارية عند بيعها أو عند سحبها من الاستخدام بشكل دائم وعندما لا تتوقع منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم احتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع استثمار عقاري بمبلغ الفرق بين القيمة الدفترية وصافي متحصلات البيع. يتم إثبات أية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستغناء عن أو استبعاد الاستثمارات العقارية في بيان الدخل المجموع في سنة الاستغناء أو البيع.

تتم التحويلات إلى الاستثمارات العقارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً بنهاية إشغال المالك للعقار أو بداية عقد تأجير تشغيلي. تتم التحويلات من الاستثمارات العقارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً ببداية إشغال المالك للعقار أو بداية التطوير بنية البيع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.5 انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة باستثناء الشهرة

يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة سنوياً لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات بغرض تحديد مبلغ الانخفاض في القيمة، إن وجد. يتم اختبار الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي محدد والموجودات غير الملموسة التي لم تتاح للاستخدام بعد من أجل تحديد الانخفاض في القيمة سنوياً على الأقل، وحينما يكون هناك مؤشر على وجود انخفاض في قيمة هذا الأصل. ويتم تحديد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة.

2.3.6 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً للالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات. يتم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم التكاليف المتعلقة بالإقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال بيان الدخل"). حيث يتم إدراج التكاليف المتعلقة بالإقتناء مباشرة في بيان الدخل.

الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى تصنيفات محددة وهي موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وموجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وموجودات مالية متاحة للبيع وقروض ومدينون. تقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الاعتراف المبدئي بناءً على الغرض من اقتناء تلك الموجودات المالية. يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة. تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كما يلي:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم تصنيف الموجودات المالية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عندما يكون الأصل المالي إما محتفظ به للمتاجرة أو مصنف في فئة موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. يتم إثبات الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بالقيمة العادلة مع إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إعادة القياس في بيان الدخل المجمع. يتم تصنيف الأصل المالي ضمن هذه الفئة إذا تم امتلاكه بغرض بيعه في الأجل القصير. يتم تصنيف الموجودات في هذه الفئة كموجودات متداولة إذا كان من المتوقع سدادها خلال 12 شهراً، فيما عدا ذلك فإنه يتم تصنيفها كموجودات غير متداولة. يشمل صافي الربح أو الخسارة المثبتة في بيان الدخل المجمع أي توزيع أرباح أو فائدة مكتسبة من الأصل المالي. تم تحديد القيمة العادلة بالشكل المبين في (إيضاح 3.3).

الموجودات المالية المتاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست مشتقات، وهي التي لم يتم تصنيفها كـ (أ) قروض ومدينون أو (ب) محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو (ج) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.3.

يتم إدراج التغيير في القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى وتتراكم ضمن احتياطي التغيير في القيمة العادلة. في حالة بيع أو انخفاض قيمة الموجودات "المتاحة للبيع"، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة من قبل ضمن بند احتياطي التغيير في القيمة العادلة في بيان الدخل.

يتم إثبات الاستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة في سوق نشط والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها بالتكلفة بعد خصم الانخفاض في القيمة في نهاية كل فترة مالية.

يتم إثبات التوزيعات النقدية المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع في بيان الدخل المجمع عند ثبوت حق المجموعة في إستلام تلك التوزيعات، ويتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة المتعلقة بها ضمن بنود بيان الدخل الشامل الأخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

القروض والمدينون

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد، وهي غير مسعرة في أسواق نشطة. تثبت القروض والمدينين (الذمم التجارية والمدينين الآخرون والنقد لدى البنوك) بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي مخصوصاً منها أي خسائر انخفاض في القيمة.

الانخفاض في القيمة

في نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة للأصل المالي بخلاف الموجودات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة عند وجود دليل إيجابي- نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف المبدئي لهذه الموجودات - أن التدفقات النقدية المتوقعة من ذلك الأصل سوف تتأثر.

إن الانخفاض الهام أو الدائم في القيمة العادلة بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع عن التكلفة يعتبر دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقدر خسائر الانخفاض في القيمة بمقدار الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بعد خصمها باستخدام متوسط سعر الفائدة الفعلي المستخدم أساساً للأصل المالي.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة فإن خسائر الانخفاض في القيمة تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية مخصوصة طبقاً لمعدلات العائد السارية الفعلية في السوق على الأدوات المالية المشابهة.

يتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الموجودات بخسائر الانخفاض في القيمة مباشرة فيما عدا الذمم التجارية حيث يتم تخفيض قيمتها من خلال تكوين مخصص ديون مشكوك في تحصيلها. عند وجود دليل على أن الذمم التجارية لن يتم تحصيلها يتم إعدام تلك الذمم مقابل المخصص المكون. لاحقاً، وفي حالة تحصيل الذمم التي سبق إعدامها يتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

عند انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة والتي سبق الاعتراف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى إلى بيان الدخل المجمع.

بالنسبة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة فإنه في حالة حدوث تغير إيجابي في الفترة اللاحقة على خسائر الانخفاض في القيمة، والذي يمكن تحديده علاقته بأحداث تمت بعد الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة بشكل موضوعي، فإن خسائر الانخفاض التي تم الاعتراف بها سابقاً يتم ردها من خلال بيان الدخل المجمع وفي حدود القيمة الدفترية للدخل في تاريخ رد خسائر الانخفاض في القيمة وبما لا يتعدى التكلفة المطفأة لو لم يتم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة سابقاً.

إن خسائر الانخفاض في القيمة للأسهم المصنفة كمتاحة للبيع لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل المجمع، حيث يتم تسجيل أثر أي زيادة في القيمة العادلة لاحقاً ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى.

الاستبعاد

يتم حذف الأصل المالي من الدفاتر عندما ينتهي حق المجموعة في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل أو عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيته في الأصل إلى طرف آخر.

يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المستلم والمدينين والأرباح أو الخسائر التراكمية، المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى والمتراكمة في بند حقوق الملكية، في بيان الدخل المجمع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبني للمطلوبات المالية "متضمنة القروض والدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى" بالقيمة العادلة بعد خصم تكلفة المعاملة المتكبدة ويتم إعادة قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

الاستبعاد

يتم حذف المطلوبات المالية فقط عند الوفاء بالالتزام أو انتهائه. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام والمقابل المدفوع والدائنين في بيان الدخل المجموع.

المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجموع فقط إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتتوي المجموعة السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

2.3.7 المخزون

يتم إثبات المخزون بالتكلفة وصافي القيمة المحققة أيهما أقل. ويتم تحديد تكلفة المواد الخام على أساس متوسط سعر التكلفة المرجح. تتضمن تكلفة البضاعة الجاهزة وتلك التي قيد التجهيز تكلفة المواد المباشرة والعمالة المباشرة والمصاريف الصناعية غير المباشرة الثابتة والمتغيرة بالإضافة إلى التكاليف الأخرى المتكبدة في إيصال البضاعة إلى الموقع والوضع الحالي لها. تمثل صافي القيمة المحققة سعر البيع المقدر ناقصاً كافة تكاليف الإنجاز المقدرة والتكاليف الضرورية لإتمام البيع.

2.3.8 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للأنحة مزاييا محددة. بالنسبة للعاملين غير الكويتيين في دول أخرى فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لقوانين العمل السائدة في هذه الدول، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية للالتزام المجموعة.

2.3.9 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوق فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام.

2.3.10 أسهم خزانة

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الذاتية التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم المحاسبة عن أسهم الخزانة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج تكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة الإصدار يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكية "أرباح بيع أسهم الخزانة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل الخسارة المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسارة الإضافية على الأرباح المرحلة ثم علاوة الإصدار. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسارة المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطيّات ثم الأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزانة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.11 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

يتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية التي تقوم الشركة بممارسة أنشطتها فيها (عملة التشغيل). يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية القائمة بالعملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

يتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة الناتجة من تسوية تلك المعاملات وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملات أجنبية في نهاية السنة في بيان الدخل المجموع.

شركات المجموعة

يتم ترجمة نتائج الأعمال والمركز المالي لكافة شركات المجموعة والتي لها عملة تشغيل مختلفة عن عملة العرض (بخلاف الشركات التي تمارس أنشطتها في بلاد تعاني من معدلات تضخم عالية جداً) إلى عملة العرض كما يلي:

- يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية المجمعة.
- يتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في بيان الدخل باستخدام متوسط سعر الصرف.
- يتم إثبات ناتج الترجمة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية.

2.3.12 الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة لمبلغ البيع المستلم أو الذمة المدينة، ويتم تخفيضه بالمبالغ المقدرة للمردودات من العملاء والخصميات الأخرى المشابهة وكذلك بعد استبعاد المبيعات المتبادلة بين شركات المجموعة.

- تتحقق الإيرادات من بيع البضاعة عندما يتم نقل مخاطر الملكية ومنافعها المهمة إلى المشتري. يتم عادة نقل هذه المخاطر والمنافع إلى المشتري عند التسليم وانتقال الملكية القانونية.
- يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلامها.
- تدرج فوائد الودائع على أساس التوزيع الزمني وتسجل الإيرادات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

2.3.13 تكاليف اقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسملة - التي تستغرق فترة إنشاءها أو تجهيزها فترات طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع - كجزء من تكلفة الأصل وذلك لحين الإنتهاء من تجهيزها للاستخدام أو البيع.

يتم الاعتراف بباقي تكاليف الاقتراض كمصاريف في الفترة التي تكبدت فيها.

2.3.14 المحاسبة عن عقود الإيجار

يتم معالجة الإيجارات كإيجار تمويلي إذا ما تم تحويل معظم المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية الأصل وفقاً لبنود العقد للمستأجر. يتم معالجة كافة عقود الإيجار الأخرى كإيجار تشغيلي.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم إثبات إيرادات الإيجار التشغيلي بالقسط الثابت على مدار فترة الإيجار. يتم توزيع إيرادات الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث تعكس عائد ثابت على صافي قيمة الأصل المؤجر.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

يتم الاعتراف المبني بالأصول المستأجرة وفقاً لعقود إيجار تمويلي كموجودات للمجموعة بقيمتها العادلة في بداية الإيجار أو، إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للإيجار. يتم إثبات التزام للطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجمع مقابل عقود الإيجار التمويلي. ويتم إثبات المبالغ المسددة مقابل عقود الإيجار التشغيلي كمصروف في بيان الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار فترة عقود الإيجار.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.15 توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح العائدة إلى مساهمي الشركة كالتزامات في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم فيها اعتماد هذه التوزيعات من المساهمين.

3 إدارة المخاطر

3.1 المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر التغير في القيمة العادلة الناتجة عن التغير في معدل الفائدة ومخاطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تتركز إدارة المجموعة لهذه المخاطر المالية في التقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في عوامل السوق.

(أ) مخاطر السوق

مخاطر العملة الأجنبية

تتعرض المجموعة لخطر العملات الأجنبية الناتج بشكل أساسي من التعامل في الأدوات المالية بالدولار الأمريكي. إن خطر العملات الأجنبية ينتج من المعاملات المستقبلية ومن الموجودات والالتزامات بعملة تختلف عن عملة التشغيل. قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتمثل في المراقبة الدقيقة للتغيرات في أسعار العملة وتأثيرها على الوضع المالي للمجموعة. وكذلك استخدام أدوات تحوط لتغطية خطر أسعار صرف بعض العملات الأجنبية وذلك على مدار العام. تتعرض المجموعة بشكل أساسي لمخاطر العملات الأجنبية نتيجة لترجمة موجودات ومطلوبات مقومة بالعملات الأجنبية مثل النقد والنفذ المعادل والاستثمارات والذمم الدائنة والقروض والتسهيلات البنكية والمرابحات. فيما يلي صافي مراكز الدولار الأمريكي كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

2016	2017	صافي مراكز الدولار الأمريكي
(201,483)	1,235,845	

في حالة انخفاض/ارتفاع الدولار الأمريكي بمعدل 5% أمام الدينار الكويتي مع ثبات كل المتغيرات الأخرى، فإن صافي ربح المجموعة سوف يزيد/ينخفض بمقدار 61,792 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (10,074 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016).

مخاطر السعر

تتعرض المجموعة لمخاطر السعر من خلال استثماراتها المبوية في البيانات المالية المجمعة كاستثمارات متاحة للبيع أو كاستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها على أساس توزيعات الأصل المحددة مسبقاً على فئات متعددة والتقييم المستمر لظروف السوق والاتجاهات وتقدير الإدارة لتغيرات طويلة الأجل في القيمة العادلة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بالاحتفاظ باستثماراتها لدى شركات استثمار متخصصة تقوم بإدارة تلك الاستثمارات. كما تقوم المجموعة من خلال التقارير الشهرية التي يتم تزويدها بها من مديري المحافظ بالمراقبة على إدارة المحافظ الاستثمارية واتخاذ الإجراءات اللازمة في حينه لتقليل مخاطر السوق المتوقعة لتلك الاستثمارات. إن الجدول أدناه يوضح أثر انخفاض مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية على صافي أرباح المجموعة للسنة وعلى بيان الدخل الشامل المجمع. إن هذا التحليل يفترض تغير مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية بنسبة $\pm 5\%$ مع ثبات كافة العوامل الأخرى.

الأثر على بيان الدخل الشامل المجمع		الأثر على بيان الدخل المجمع		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل استثمارات متاحة للبيع
2016	2017	2016	2017	
2,272,347	2,364,573	71,205	51,030	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

مخاطر التقلبات في التدفقات النقدية والقيمة العادلة الناتجة عن التغيير في أسعار الفائدة:

حيث أن المجموعة ليس لديها موجودات هامة محملة بأسعار فائدة، فإن إيرادات المجموعة وتدفقاتها النقدية التشغيلية مستقلة عن مخاطر سعر الفائدة.

إن مخاطر سعر الفائدة ناتجة عن الاقتراض طويل الأجل. تحتفظ المجموعة بقروض محملة بأسعار فائدة متغيرة وأخرى محملة بأسعار فائدة ثابتة.

تقوم المجموعة بتحليل أسعار الفائدة بصورة ديناميكية. تأخذ المجموعة السيناريوهات المتاحة أخذاً في الاعتبار إمكانية إعادة تمويل وتجديد القروض الحالية والقروض البديلة.

بتاريخ 31 ديسمبر 2017، فيما لو كانت أسعار الفائدة على التسهيلات البنكية والقروض والمرابحاث بالدولار ارتفعت بمقدار 0.20% مع ثبات باقي العوامل الأخرى، كان ذلك سوف يؤدي إلى انخفاض صافي أرباح السنة بمبلغ 10,551 دينار كويتي (16,812 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016).

ب) مخاطر الائتمان

يمثل ذلك عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته في تاريخ الاستحقاق مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تتعرض المجموعة لخطر الائتمان بشكل كبير في المدينون والنقد والنقد المعادل، وتقوم المجموعة بمراقبة وإدارة تلك المخاطر عن طريق ما يلي:

- التعامل مع عملاء ذوي ملاءة مالية وسمعة ائتمانية طيبة وأطراف ذات صلة وجهات حكومية.
- تنوع عدد العملاء وعدم تركيز التعامل مع عميل واحد.
- الحصول على كفالات بنكية لصالح الشركة من العملاء صادرة من بنوك ذات تصنيف ائتماني عالي واعتمادات مستندية غير قابلة للإلغاء.
- التعامل مع مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عالي.

ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر ألا تكون المجموعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. ولتحديد هذه المخاطر فقد قامت الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة ومراقبة سيولة الموجودات والسيولة بشكل دوري.

تقع المسؤولية النهائية في إدارة مخاطر السيولة على مجلس الإدارة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات مناسبة وكذلك الحصول على تسهيلات بنكية. بالإضافة إلى المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية وتواريخ سجل استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

فيما يلي بيان يوضح تواريخ استحقاق الالتزامات المالية الغير مخصومة على المجموعة كما في 31 ديسمبر:

2017			
أكثر من سنة إلى أكثر من ثلاث سنوات	أكثر من سنة إلى ثلاث سنوات	خلال سنة	
29,212,498	36,040,140	19,166,813	قروض وتسهيلات بنكية ومرابحاث
-	-	28,110,588	داننون وأرصدة دائنة أخرى
2016			
أكثر من سنة إلى أكثر من ثلاث سنوات	أكثر من سنة إلى ثلاث سنوات	خلال سنة	
11,083,509	56,081,560	21,279,852	قروض وتسهيلات بنكية ومرابحاث
-	-	24,493,695	داننون وأرصدة دائنة أخرى

3.2 مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأس مالها للتأكد من إن شركات المجموعة سوف تكون قادرة على الاستمرار، الى جانب توفير أعلى عائد للمساهمين من خلال الاستخدام الأمثل للمديونية وحقوق الملكية.

يتكون هيكل رأس المال للمجموعة من صافي الديون (القروض والتسهيلات البنكية والمرابحاث مخصوماً منها النقد والنقد المعادل) وحقوق الملكية.

تهدف المجموعة إلى الاحتفاظ بنسبة مديونية إلى إجمالي رأس المال تتراوح من 20% إلى 30% يتم تحديدها بنسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي بيان يوضح نسبة صافي الديون لحقوق الملكية كما في 31 ديسمبر:

2016	2017	
82,297,153	77,435,731	إجمالي قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات
(12,956,415)	(11,413,617)	(ناقص): النقد والنقد المعادل
69,340,738	66,022,114	صافي الديون
190,870,113	197,275,588	مجموع حقوق الملكية العائد لمساهمي الشركة الأم
260,210,851	263,297,702	إجمالي رأس المال
26.65	25.08	نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال (%)

3.3 تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
 - المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعلنة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط. طرق تقييم تستند على مدخلات يمكن ملاحظتها بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.
 - المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند مدخلاتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.
- يوضح الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية:

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالملاحظة بالقيمة العادلة	المدخلات غير الملحوظة الهامة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر		الموجودات المالية
				2016	2017	
						استثمارات متاحة للبيع:
لا يوجد	لا يوجد	آخر أمر شراء	الأول	46,366,700	47,291,462	أسهم مسعرة
لا يوجد	لا يوجد	صافي قيمة الأصول	الثاني	711,048	2,730,374	صناديق أجنبية
						استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:
لا يوجد	لا يوجد	بناءً على آخر بيانات مالية متوفرة أو على أساس آخر صفقة تمت عليها	الثالث	1,106,442	673,311	أسهم محلية
لا يوجد	لا يوجد	صافي قيمة الأصول	الثاني	317,655	347,290	صناديق محلية
لا يوجد	لا يوجد	صافي قيمة الأصول	الثاني	6,730,138	7,807,207	استثمارات أجنبية

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري (لكن يشترط الإفصاح عن القيمة العادلة):

31 ديسمبر 2016		31 ديسمبر 2017		
القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	
33,902,954	33,902,954	35,242,517	35,242,517	موجودات مالية
				مدينون وأرصدة مدينة أخرى
82,297,153	82,297,153	77,435,731	77,435,731	مطلوبات مالية
24,493,695	24,493,695	28,110,588	28,110,588	قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات
106,790,848	106,790,848	105,546,319	105,546,319	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
				الإجمالي
مستويات تحديد القيمة العادلة في 31 ديسمبر 2017				
الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
35,242,517	35,242,517	-	-	موجودات مالية
				مدينون وأرصدة مدينة أخرى
77,435,731	77,435,731	-	-	مطلوبات مالية
28,110,588	28,110,588	-	-	قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات
105,546,319	105,546,319	-	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
				الإجمالي

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

مستويات تحديد القيمة العادلة في 31 ديسمبر 2016			
الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1
33,902,954	33,902,954	-	-
82,297,153	82,297,153	-	-
24,493,695	24,493,695	-	-
106,790,848	106,790,848	-	-

موجودات مالية

مدينون وأرصدة مدينة أخرى

مطلوبات مالية

قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات

دائنون وأرصدة دائنة أخرى

الإجمالي

تم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية في المستوى 3 أعلاه باستخدام طرق تقييم فنية متعارف عليها مثل التدفقات النقدية المخصومة.

4. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة تتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية. فيما يلي التقديرات التي تخص المستقبل والتي قد ينتج عنها خطر هام بسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والالتزامات خلال السنوات المالية القادمة.

تقييم الأدوات المالية

إن بعض موجودات والتزامات المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات المالية المجمعة. تقوم إدارة المجموعة بتحديد الطرق والمدخلات الرئيسية المناسبة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تم الإفصاح عنها في إيضاح 3.3.

انخفاض قيمة المخزون

تقوم الإدارة في تاريخ كل بيان مالي مجمع بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة المخزون. إن تحديد الانخفاض في القيمة يتطلب من الإدارة القيام باتخاذ قرارات هامة تدخل فيها عوامل تقييم تشمل طبيعة الصناعة وظروف السوق.

انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم تقدير الانخفاض في قيمة المدينون في ضوء خبرة المجموعة حول إمكانية التحصيل وزيادة عدد أيام التأخير في التحصيل عن متوسط فترة الائتمان والتغييرات الملحوظة في الاقتصاديات العالمية والمالية التي تؤدي بدورها إلى تخلف العملاء في السداد.

التزامات محتملة

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تدخل بالكامل ضمن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة.

تصنيف الاستثمارات

عند اقتناء استثمار تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان سيتم تصنيف الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو متاح للبيع. تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إذا تم اقتناء ذلك الاستثمار بغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل أو إذا كان سوف يتم إدارته وتقييم أدائه ورفع تقارير بذلك داخلياً بناءً على أساس موثوق فيها لتحديد القيمة العادلة بناءً على استراتيجية استثمار معتمدة. إن كافة الاستثمارات الأخرى يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع.

انخفاض قيمة الاستثمارات

تحدد المجموعة الانخفاض في أدوات حقوق الملكية المصنفة كمتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض طويل الأجل أو مادي في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات، كما أن تحديد الانخفاض طويل الأجل أو المادي يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في هذا الشأن. تقوم المجموعة بتقييم، ضمن عوامل أخرى، التذبذب المعتاد في أسعار الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم للاستثمارات غير المسعرة. إن الانخفاض في القيمة يعتبر ملائماً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور في المركز المالي في الشركة المستثمر فيها أو في الصناعة التي تعمل بها وكذلك في أداء القطاع والتكنولوجيا وعوامل أخرى تشغيلية ومالية مرتبطة بالتدفقات النقدية. يوضح (إيضاح 8) أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

انخفاض الاستثمارات في شركات زميلة

تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين القيمة التي يمكن استردادها للشركات الزميلة وقيمتها الدفترية إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة. أن تقدير القيمة الممكن استردادها يتطلب من المجموعة إجراء تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة واختيار المدخلات المناسبة للتقييم.

انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة

تقوم المجموعة بمراجعة قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة بصفة مستمرة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. إن تلك التقديرات ضرورية استناداً إلى عدة عوامل تتطلب درجات مختلفة من الحكم وظروف عدم التأكد وبالتالي فإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات مما ينتج عنه تغييرات على تلك المخصصات.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية والاستهلاكات للممتلكات والمنشآت والمعدات. وتقوم إدارة المجموعة بزيادة تكلفة الاستهلاك عندما تكون الأعمار الإنتاجية أقل من الأعمار التي تم تقديرها في السابق. تقوم المجموعة بحذف أو تخفيض قيمة الموجودات المتقادمة أو الموجودات غير الاستراتيجية التي يتم الاستغناء عنها أو بيعها.

5. ممتلكات ومنشآت ومعدات

الإجمالي	مشاريع قيد التنفيذ	وسائل نقل وأجهزة كمبيوتر وأثاث	آلات ومعدات	أراضي ومباني	التكلفة
266,127,013	131,997,113	11,889,418	90,497,493	31,742,989	في 1 يناير 2016
5,010,951	3,384,143	323,910	1,164,653	138,245	إضافات
-	(133,366,287)	1,210,998	111,012,597	21,142,692	تحويلات
(96,517)	(29,649)	(57,106)	(9,762)	-	استبعادات
1,164	252	331	336	245	فروق عملة
271,042,611	1,985,572	13,367,551	202,665,317	53,024,171	في 31 ديسمبر 2016
7,169,515	3,073,058	1,325,247	1,741,634	1,029,576	إضافات
-	(912,500)	912,500	-	-	تحويلات
(222,342)	-	(216,270)	(6,072)	-	استبعادات
(63,707)	(1,071)	(4,904)	(46,115)	(11,617)	فروق عملة
277,926,077	4,145,059	15,384,124	204,354,764	54,042,130	في 31 ديسمبر 2017
101,635,464	-	2,559,453	75,735,652	23,340,359	الاستهلاك المتراكم
7,488,175	-	1,068,439	5,033,444	1,386,292	في 1 يناير 2016
(20,942)	-	(13,996)	(6,946)	-	المحمل للسنة
2,162	-	430	1,451	281	استبعادات
109,104,859	-	3,614,326	80,763,601	24,726,932	فروق عملة
8,821,987	-	1,730,979	5,498,871	1,592,137	في 31 ديسمبر 2016
(68,477)	-	(62,462)	(6,015)	-	المحمل للسنة
(56,481)	-	(4,242)	(41,801)	(10,438)	استبعادات
117,801,888	-	5,278,601	86,214,656	26,308,631	فروق عملة
161,937,752	1,985,572	9,753,225	121,901,716	28,297,239	في 31 ديسمبر 2017
160,124,189	4,145,059	10,105,523	118,140,108	27,733,499	صافي القيمة الدفترية
					في 31 ديسمبر 2016
					في 31 ديسمبر 2017

- إن كافة الممتلكات والمنشآت والمعدات مقامة على أراضي مستأجرة من أملاك الدولة وفقاً لعقود تأجير لمدة خمس سنوات تنتهي عام 2019.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تم تحميل الاستهلاك في بيان الدخل المجمع كما يلي:

2016	2017
7,413,093	8,749,825
75,082	72,162
7,488,175	8,821,987

تكلفة مبيعات
مصاريف بيعية وعمومية وإدارية

6. استثمارات عقارية

2016	2017
1,989,744	1,989,744
1,147,064	1,171,076
24,012	24,012
1,171,076	1,195,088
818,668	794,656

التكلفة
كما في 1 يناير و31 ديسمبر
الاستهلاك المتراكم
كما في 1 يناير
المحمل للسنة
كما في 31 ديسمبر
القيمة الدفترية

تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 بناءً على التقييم الذي أجري في ذلك التاريخ من قبل مقيمين مستقلين غير ذي صلة بالمجموعة. إن هؤلاء المقيمين مرخصين لدى الجهات الرسمية، ولديهم مؤهلات ملائمة وخبرات حديثة في تقييم العقارات في المواقع الموجودة بها العقارات. وقد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية المصنفة استناداً إلى أسعار السوق المقارنة التي تعكس أسعار معاملات حديثة لعقارات مماثلة. لتقدير القيمة العادلة لتلك العقارات، تم افتراض أن الاستخدام الحالي للعقارات هو أفضل استخدام لها. فيما يلي تفاصيل الاستثمارات العقارية للمجموعة والمعلومات حول مستويات القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر هي كالتالي:

القيمة العادلة	القيمة العادلة	المستوى الثاني
2016	2017	
3,835,000	3,705,000	3,705,000

استثمارات عقارية
لا يوجد أية تحويلات بين المستويات خلال السنة.

7. استثمارات في شركات زميلة

طريقة القياس	القيمة الدفترية		حقوق التصويت ونسبة الملكية %	بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة الشركة الكويتية للصخور (ش.م.ك.م) - (تحت التصفية) شركة المقاولات والخدمات البحرية (ش.م.ك. عامة)
	2016	2017			
حقوق الملكية	-	-	30.00	الكويت	
حقوق الملكية	15,709,730	16,628,067	33.39	الكويت	
	15,709,730	16,628,067			

فيما يلي الحركة على الاستثمارات في الشركات الزميلة:

2016	2017
15,516,911	15,709,730
459,400	711,286
115,197	207,051
(381,778)	-
15,709,730	16,628,067

الرصيد في 1 يناير
نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
نصيب المجموعة من احتياطات شركات زميلة
توزيعات نقدية مستلمة
الرصيد في 31 ديسمبر

بتاريخ 6 يوليو 2017، قامت شركة المقاولات والخدمات البحرية ش.م.ك.ع. بالتخارج من بورصة الكويت. قامت إدارة الشركة الأم بعمل دراسة لتحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة كما في تاريخ التقارير المالية، وقد خلصت الدراسة إلى أن القيمة العادلة للشركة الزميلة تفوق قيمتها الدفترية. فيما يلي المعلومات المالية المختصرة فيما يتعلق بالشركات الزميلة الجوهرية. إن المعلومات المالية المختصرة أدناه تمثل المبالغ المبينة في أحدث معلومات مالية متوفرة لتلك الشركات الزميلة والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

شركة المقاولات والخدمات البحرية:

2016	2017	
البيانات المالية الغير مدققة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر	البيانات المالية الغير مدققة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر	البيانات المالية المتاحة
347,552,955	400,013,804	الموجودات
253,676,273	301,958,779	المطلوبات
46,830,714	48,258,911	حقوق الجهات غير المسيطرة
60,806,898	99,626,919	الإيرادات
1,375,767	2,130,089	ربح الفترة
344,979	620,057	بنود الدخل الشامل الأخرى للفترة
1,720,746	2,750,146	إجمالي الدخل الشامل

8. استثمارات متاحة للبيع

2016	2017	
46,366,700	47,291,462	أسهم مسعرة
3,330,290	5,001,009	أسهم غير مسعرة
711,048	2,730,374	صناديق أجنبية
50,408,038	55,022,845	

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً لمستويات التقييم المبينة في إيضاح 3.3.

تتضمن الاستثمارات المسعرة استثمارات بمبلغ 20,353,814 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 في أسهم مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع. وهي أحد المساهمين الرئيسيين في المجموعة (16,554,435 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016). تم إعداد دراسة لهذا الاستثمار من قبل الإدارة لغرض تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة من عدمه، وقد خلصت الإدارة من الدراسة إلى أن القيمة العادلة للاستثمار تفوق قيمته السوقية الحالية وبالتالي لم يتم إثبات انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع.

تم إدراج الاستثمارات غير المسعرة بالتكلفة ناقص انخفاض القيمة (إن وجد) حيث أنه لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها نظراً لعدم وجود سوق نشطة لهذه الاستثمارات. إن المعلومات المتاحة عن هذه الاستثمارات لا تشير إلى وجود أي انخفاض في القيمة.

تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات بمبلغ 1,188,432 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (264,372 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016) تم تقييمها على أساس آخر تقارير تقييم متاحة خلال السنة من مديري الاستثمار وذلك لعدم توافر تقارير لهذه الاستثمارات كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تم إثبات الانخفاض في قيمة بعض الاستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ 19,719 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (665 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016) وذلك نتيجة الانخفاض الهام في قيمتها، وقد تم إثبات ذلك الانخفاض في بيان الدخل المجموع.

فيما يلي تحليل الاستثمارات المتاحة للبيع بالعملات كما في 31 ديسمبر:

2016	2017	
47,656,840	50,923,896	دينار كويتي
2,494,590	3,700,270	دولار أمريكي
256,608	176,638	يورو
-	222,041	جنيه إسترليني
50,408,038	55,022,845	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

		مخزون
2016	2017	
15,764,481	16,904,918	مواد أولية
603,390	674,431	إنتاج تام
<u>16,367,871</u>	<u>17,579,349</u>	
		9. مدينون وأرصدة مدينة أخرى
2016	2017	
380,143	917,353	مبالغ تحت التحصيل لدى البنوك
4,147,517	4,466,633	ذمم مدينة مقابل كفالات مصرفية غير مشروطة
10,310,043	5,922,640	وزارة التجارة - فرق دعم الأسمنت المسلح والخرسانة الجاهزة للأهالي
1,566,634	1,170,507	أطراف ذات صلة (إيضاح 25)
17,096,046	22,379,026	مدينون تجاريون آخرون
33,500,383	34,856,159	إجمالي مدينون تجاريون
1,454,123	1,682,006	مدينون متنوعون
34,954,506	36,538,165	
(3,098,264)	(3,636,236)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
31,856,242	32,901,929	
314,098	490,029	مصاريف مدفوعة مقدماً
1,732,614	1,850,559	أوراق قبض
<u>33,902,954</u>	<u>35,242,517</u>	

بلغ متوسط فترة الائتمان الممنوحة للذمم التجارية 60 - 90 يوماً. لم يتم تحميل فوائد على الذمم التجارية المدينة. بلغت القيمة العادلة للضمانات التي حصلت عليها المجموعة من المدينون 5,323,160 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (5,151,275 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016).

بلغت قيمة الذمم المدينة التي انخفضت قيمتها وتم إثبات مخصص لها بالكامل 3,636,236 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (3,098,264 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016).

فيما يلي الحركة على حساب مخصص ديون مشكوك في تحصيلها:

2016	2017	
2,810,307	3,098,264	الرصيد في بداية السنة
294,161	626,740	المحمل خلال السنة
(6,204)	(85,170)	ديون معدومة خلال السنة
-	(3,598)	فروق عملة
<u>3,098,264</u>	<u>3,636,236</u>	الرصيد في نهاية السنة

11. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2016	2017	
1,424,097	1,020,601	استثمارات محلية
6,730,138	7,807,207	استثمارات أجنبية
<u>8,154,235</u>	<u>8,827,808</u>	

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وفقاً لمستويات التقييم المبينة في إيضاح 3.3. تتضمن الاستثمارات الأجنبية استثمارات بمبلغ 91,795 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (4,807,693 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016) تم تسعيرها بناءً على آخر تقارير متاحة من مديري الاستثمار خلال السنة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

		النقد والتفد المعادل
2016	2017	
7,725,495	10,073,629	نقد بالصندوق ولدى البنوك
3,280,105	336,326	نقد لدى محافظ استثمارية
1,950,815	1,003,662	ودائع لدى البنوك
12,956,415	11,413,617	

بلغ متوسط معدل الفائدة الفعلي السنوي على الودائع لدى البنوك 1.5 % كما في 31 ديسمبر 2017 (0.750 % كما في 31 ديسمبر 2016).

13. رأس المال
بلغ رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 73,330,387 دينار كويتي موزعاً على 733,303,870 سهم كما في 31 ديسمبر 2016 / 2017 بقيمة اسمية 100 فلس للسهم، وجميعها أسهم نقدية.

		أسهم خزائنة
2016	2017	
20,200,729	20,200,729	عدد الأسهم (سهم)
2.75	2.75	النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)
8,282,299	9,474,142	القيمة السوقية (دينار كويتي)

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطيات وأرباح مرحلة وعلاوة إصدار تعادل تكلفة أسهم الخزائنة المشتراة طوال فترة تملكها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

15. احتياطي إجباري
وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة، قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومصروف الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة، إلى الاحتياطي الإجباري. ويحق للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع وإنما لضمان توزيع أرباح تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح بمثل هذه التوزيعات.

16. احتياطي اختياري
وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة، قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومصروف الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. ويحق للشركة الأم وقف هذا التحويل بقرار من الجمعية العامة للمساهمين بناءً على اقتراح مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

		قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات
2016	2017	
28,245,337	28,930,000	الجزء غير المتداول
31,870,620	29,819,216	قروض
60,115,957	58,749,216	مرابحات
9,038,000	6,811,973	الجزء المتداول
13,143,196	11,874,542	قروض
22,181,196	18,686,515	مرابحات
82,297,153	77,435,731	إجمالي القروض والتسهيلات البنكية والمرابحات

بلغ متوسط معدل الفائدة الفعلي السنوي على القروض والتسهيلات البنكية والمرابحات 3.625 % كما في 31 ديسمبر 2017 (3.215 % كما في 31 ديسمبر 2016).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إن بعض القروض مضمونة بكامل المحل التجاري لمصنع الشركة وكافة ملحقاته والبالغ قيمتهما الدفترية 12,481,819 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (13,850,632 دينار كويتي 31 كما في ديسمبر 2016). تتضمن أهم شروط القروض والتسهيلات البنكية والمرابحات عدم قيام المجموعة بتوزيع أرباح في حالة انخفاض نسبة الموجودات المتداولة إلى المطلوبات المتداولة عن (1:1.5) وكذلك عدم رهن أموال منقولة أو غير منقولة للغير إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك، كما تتضمن شروط القروض والمرابحات ألا تزيد صافي الديون على ربح العمليات عن (8:1) وألا يقل ربح العمليات على الفوائد عن (2:1) وألا يزيد صافي الديون إلى حقوق الملكية عن (0.8:1) وألا تزيد المطلوبات إلى حقوق الملكية عن (1.3:1).

فيما يلي تحليل القروض والتسهيلات البنكية والمرابحات بالعملات كما في 31 ديسمبر:

2016	2017	
73,891,029	72,160,470	دينار كويتي
8,406,124	5,275,261	دولار أمريكي
82,297,153	77,435,731	
18. دانون وأرصدة دائنة أخرى		
2016	2017	
17,197,934	20,976,523	موردون
1,006,452	567,201	محجوز ضمان
2,778,274	2,961,732	مصاريف وفوائد مستحقة
974,327	1,165,399	أوراق دفع
1,013,489	747,327	عملاء - دفعات مقبوضة مقدما
671,927	696,010	توزيعات نقدية مستحقة
192,244	361,181	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
451,911	452,521	ضريبة دعم العمالة الوطنية
194,334	172,293	زكاة
12,803	10,401	أخرى
24,493,695	28,110,588	
19. تكلفة مبيعات		
2016	2017	
61,695,385	62,894,397	مواد خام
(12,949)	(78,721)	التغير في الإنتاج التام
4,601,723	4,215,766	صيانة وقطع غيار
3,971,406	4,705,113	أجور ومزايا
1,605,990	2,614,856	الاستهلاكات والإطفاءات
509,926	654,937	إيجارات
1,256,772	911,930	أخرى
73,628,253	75,918,278	
20. إيرادات نشاط أخرى		
2016	2017	
98,510	97,974	صافي إيرادات استثمارات عقارية
(120,752)	49,875	صافي أرباح/(خسائر) فروق عملة
136,898	528,988	إيرادات أخرى
114,656	676,837	

ينضم بند إيرادات أخرى مبلغ 355,000 دينار كويتي تتمثل في الآثار المالية المترتبة على موافقة الجمعية العمومية للمساهمين للبيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 المنعقدة بتاريخ 26 أبريل 2017.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

21. صافي أرباح استثمارات

2016	2017	
216,721	1,089,911	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:
-	402,751	أرباح غير محققة
19,458	34,101	أرباح محققة
236,179	1,526,763	توزيعات نقدية
(665)	(19,719)	استثمارات متاحة للبيع:
249,386	1,979,662	انخفاض في القيمة
2,586,856	993,113	أرباح محققة
(105,729)	(115,300)	توزيعات نقدية
2,729,848	2,837,756	مصروفات إدارة محافظ
2,966,027	4,364,519	

22. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة صافي ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة الذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال السنة، مع الأخذ في الاعتبار أسهم الخزنة. فيما يلي بيان حساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة:

2016	2017	
19,486,113	17,191,582	صافي ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم
713,103,141	713,103,141	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم)
27.33	24.11	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

23. تكاليف موظفين

إن تكاليف العمالة تشمل الأجور والرواتب وإجازات ومكافآت نهاية الخدمة والمزايا الأخرى للعاملين بالمجموعة. بلغت تكاليف الموظفين 12,101,774 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (10,379,416 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016).

24. توزيعات أرباح

اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 26 إبريل 2017 توزيع أرباح نقدية بواقع 20 فلس للسهم الواحد من رأس المال المدفوع بعد خصم أسهم الخزنة عن عام 2016 (20 فلس - 2015). كما وافقت على تعديل تسلسل البند الثامن ليصبح البند السابع ويكون نصه (اعتماد مبلغ 190,000 دينار كويتي مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة ومبلغ 120,000 دينار كويتي عن عضويتهم في لجان مجلس الإدارة).

بتاريخ 6 مارس 2018، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بواقع 20 فلس للسهم الواحد من رأس المال المدفوع بعد خصم أسهم الخزنة عن عام 2017.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

25. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات الزميلة والشركات التابعة التي يكون للشركة تمثيل في مجالس إدارتها. في إطار النشاط الاعتيادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات بين الشركة وشركاتها التابعة، التي تعتبر أطراف ذات صلة بالمجموعة، عند التجميع لم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح. تتمثل أهم المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف ذات الصلة فيما يلي:

2016	2017	
		المعاملات
3,304,235	2,845,893	مبيعات
190,000	208,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
120,000	150,000	أتعاب اللجان
355,000	-	مزايأ أخرى لمجلس الإدارة
600,491	902,745	رواتب ومزايأ الإدارة التنفيذية
		الأرصدة
1,566,634	1,170,507	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 10)
487,377	489,577	مخصص مكافأة نهاية الخدمة

تخضع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

26. التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

2016	2017	
424,383	573,633	التزامات محتملة
		خطابات ضمان
176,807	1,848,583	ارتباطات رأسمالية
321,972	321,972	اعتمادات مستندية
17,053,668	16,288,435	أقساط غير مطلوبة عن استثمارات في صناديق
86,912	681,635	تعاقدات لتوريد خامات
		مشاريع قيد التنفيذ

يوجد خلاف بين الشركة الأم وأحد الموردين حول الالتزامات المالية الناتجة عن إنهاء عقد توريد مواد خام مبرم بين الطرفين حيث تقدم ذلك الطرف بمطالبة مالية في حين قامت إدارة الشركة الأم خلال الفترة السابقة بالتقدم إلى إدارة التحكيم القضائي التابع للمحكمة بطلب إبراء ذمة من أية التزامات مالية ناتجة عن إنهاء ذلك العقد. خلال الفترة السابقة صدر حكم ببراءة ذمة الشركة الأم من أية التزامات مالية تجاه المورد. لم يتم بعد حل الخلاف مع المورد وترى إدارة الشركة الأم أن المخصصات المكونة كافية لمقابلة أية التزامات قد تنشأ عن ذلك الخلاف.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

27. المعلومات المالية القطاعية

تقوم الإدارة بتصنيف قطاعاتها التشغيلية الهامة كما يلي:

- قطاع التصنيع ويشمل إنتاج وبيع الأسمنت والخرسانة الجاهزة.
- قطاع الاستثمارات.

فيما يلي المعلومات المالية لقطاعات الأنشطة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2017			
الإجمالي	قطاع الاستثمارات	قطاع التصنيع	
102,959,436	5,173,780	97,785,656	إيرادات القطاعات
21,536,281	5,173,780	16,362,501	مجمل ربح القطاعات
305,743,642	81,609,702	224,133,940	موجودات القطاعات
2016			
الإجمالي	قطاع الاستثمارات	قطاع التصنيع	
102,176,549	3,523,937	98,652,612	إيرادات القطاعات
23,394,275	3,523,937	19,870,338	مجمل أرباح القطاعات
300,388,578	78,370,776	222,017,802	موجودات القطاعات
2016	2017		تسويات:
23,394,275	21,536,281		مجمل أرباح القطاعات
(2,918,405)	(3,398,852)		أعباء تمويل
24,800	38,469		إيرادات فوائد
20,500,670	18,175,898		صافي ربح القطاعات قبل الاستقطاعات

القطاعات الجغرافية:

موضح أدناه معلومات مالية عن القطاعات الجغرافية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2017			
المطلوبات	الموجودات	الإيرادات	
105,922,712	287,360,008	98,565,481	داخل الكويت
2,400,869	18,383,634	4,393,955	خارج الكويت
108,323,581	305,743,642	102,959,436	
2016			
المطلوبات	الموجودات	الإيرادات	
107,755,826	287,230,171	96,955,047	داخل الكويت
1,626,455	13,158,407	5,221,502	خارج الكويت
109,382,281	300,388,578	102,176,549	