

شركة الشعبية الصناعية ش.م.ك.ع. وشركتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

الصفحة	المحتويات
4-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان المركز المالي المجمع
6	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
7	بيان الدخل الشامل المجمع
8	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
9	بيان التدفقات النقدية المجمع
39-10	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



كي بي إم جي صافي الطوع وشركاه
برج الحمراء، الدور 25
شارع عبدالعزيز الصقر
ص.ب. 24، الصفاة 13001
دولة الكويت
تلفون: +965 2228 7000
فاكس: +965 2228 7444

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة المساهمين المحترمين
شركة الشعبية الصناعية ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

الراي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة الشعبية الصناعية ش.م.ك.ع. ("الشركة") وشركتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017، والبيانات المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

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

اساس الراي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في بند "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" في تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين ("الميثاق") كما قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس يمكننا من إبداء رأينا.

امور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي نرى، بناءً على حكمنا المهني، أنها ذات أهمية قصوى في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها بدون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور.

تحقق الإيرادات

انظر إيضاح 3 (ل) حول البيانات المالية المجمعة.

أمور التدقيق الرئيسية

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية

شملت إجراءات التدقيق، من بين أمور أخرى، تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية للمجموعة فيما يتعلق بتحقيق الإيرادات وتقييم مدى التزام تلك السياسات بالمعايير الدولية للتقارير المالية.

لقد قمنا بفحص التصميم والتنفيذ ومدى الفعالية التشغيلية على أساس العينة لضوابط المجموعة حول آلية البيع والتوقيت الصحيح لاعتراف المجموعة بالإيرادات.

قمنا بإجراءات اختبارات القطع بشأن عمليات البيع التي تمت قبل وبعد نهاية السنة لضمان تحقق الإيرادات في الفترة الصحيحة من خلال فحص المستندات المؤيدة ذات الصلة بما في ذلك طلبات العملاء والفواتير ومستندات الشحن و/ أو فواتير الشحن والموافقات المطلوبة.

قمنا بفحص ما إذا كانت هناك أي قيود يومية يدوية تم تمريرها تتعلق بحسابات الإيرادات والمستندات ذات الصلة والسبب في ذلك.

إضافة إلى ذلك، فقد تأكدنا من بعض أرصدة العملاء المدينة في تاريخ المركز المالي، مختارة على أساس العينة من خلال النظر في مبلغ وطبيعة وسمات هؤلاء العملاء.

تتحقق الإيرادات من بيع البضاعة عندما يتم نقل مخاطر الملكية ومنافعها الهامة إلى المشتري. لدى المجموعة المبيعات المحلية والتصدير ويعتمد نقل المخاطر والمنافع إلى المشتري على شروط الشحن والتسليم مما يزيد من مستوى الحساسية تجاه الأخطاء.

علاوة على ذلك، فإن الإيرادات هي أحد مؤشرات الأداء الرئيسية للمجموعة، وبالتالي توجد مخاطر تتعلق بالتأثير على توقيت تحقق الإيرادات من خلال اختبارات القطع أو التعديلات اليدوية غير السليمة.

امر آخر - نطاق التدقيق

تم تدقيق البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 من قبل مراقب حسابات آخر والذي عبر عن رأي تدقيق غير متحفظ بتاريخ 12 فبراير 2017 حول تلك البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. وقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة الذي يشكل جزءاً من التقرير السنوي، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل المعلومات الأخرى، ولا ولن يقدم أي تأكيدات حول النتائج المتعلقة بها بأي شكل.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أخطاء مادية بشأنها.

إذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها فيما يتعلق بالمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير بشأنها. ليس لدينا ما نشير إليه في تقريرنا بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لتلك البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسئولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تكون الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس الاستمرارية، والإفصاح إن أمكن عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية بالإضافة إلى استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تعتزم الإدارة إما تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها؛ أو إذا كانت لا تمتلك بديلاً واقعياً آخر باستثناء القيام بذلك.

المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى مستوى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف دائماً الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء المادية عن الغش أو الخطأ وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر، بصورة فردية أو مجمعة، على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر بالإضافة إلى الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تزيد عن تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بالتدقيق لوضع إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول مدى فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حال توصلنا إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نلفت الانتباه إلى ذلك في تقرير مراقب الحسابات حول الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو يجب علينا تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. تستند نتائجنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها 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 بأسلوب يحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إن مسؤوليتنا هي إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونحمل المسؤولية كاملة عن رأي التدقيق.

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

كما نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يتعلق بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها قد تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك ممكناً.

ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأثر الأكبر خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية، ولذلك فهي تعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. إننا نبين هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو عندما نتوصل، في بعض الحالات النادرة جداً، أنه لا يجب الإفصاح عن أمر ما في تقريرنا نظراً لأنه من المتوقع بشكل معقول أن تتجاوز النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح المنافع العامة لها.

التقرير على المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

كذلك فإننا حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي نص عليها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتهما. برأينا، أن الشركة تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية وأن المعلومات المحاسبية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة. لم يرد لعلنا أية مخالفات، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017، لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتهما على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.



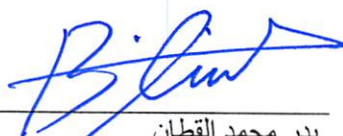
صالح عبد العزيز النصف

مراقب حسابات - ترخيص رقم 138 فئة "أ"
من كي بي إم جي صافي المطوع وشركاه
عضو في كي بي إم جي العالمية

الكويت في 12 مارس 2018

2016	2017	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
10,319,933	9,928,073	4	الموجودات
2,561,086	2,556,991	5	ممتلكات ومنشآت ومعدات
12,881,019	12,485,064		استثمار في شركة زميلة
			إجمالي الموجودات غير المتداولة
2,782,405	4,636,060	6	مخزون
2,601,270	3,634,708	7	مدنيون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
102,457	66,118	8	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,650,000	600,000	9	ودائع لأجل
3,736,731	2,776,342	10	النقد والنقد المعادل
10,872,863	11,713,228		إجمالي الموجودات المتداولة
23,753,882	24,198,292		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
8,055,343	10,069,180	11	رأس المال
2,294,444	2,294,444	11	علاوة إصدار أسهم
2,185,527	2,387,708	12	احتياطي إجباري
2,094,519	1,827,831	12	احتياطي اختياري
(164,740)	(164,740)	13	أسهم خزينة
471,283	471,283		احتياطي أسهم خزينة
566,221	443,310		احتياطي ترجمة عملات اجنبية
3,334,954	1,699,081		أرباح مرحلة
18,837,551	19,028,097		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
678,162	749,909	14	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,685,644	1,299,292	15	الجزء غير المتداول من قروض لأجل
2,363,806	2,049,201		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
184,000	386,352	15	الجزء المتداول من قروض لأجل
2,368,525	2,734,642	16	داننوت تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
2,552,525	3,120,994		إجمالي المطلوبات المتداولة
4,916,331	5,170,195		إجمالي المطلوبات
23,753,882	24,198,292		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.



بدر محمد القطان
نائب رئيس مجلس الإدارة



صالح عمران عبد الله كنعان
رئيس مجلس الإدارة

شركة الشعبية الصناعية ش.م.ك.ع. وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	إيضاح	
14,658,206	15,829,010		المبيعات
(10,829,261)	(12,315,835)		تكلفة المبيعات
<u>3,828,945</u>	<u>3,513,175</u>		مجمل الربح
109,789	165,316		إيرادات أخرى
16,634	(11,462)		(خسارة) / ربح من تحويل عملات أجنبية
(62,945)	-	4	انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
(92,591)	84,753	6	رد مخصص / (مخصص) مخزون متقادم
(9,971)	9,031	7	رد مخصص / (مخصص) ديون مشكوك في تحصيلها
24,242	-		أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
36,821	(36,339)		(خسارة) / أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(898,267)	(820,142)	17	مصاريف عومية وإدارية
(972,154)	(923,335)	18	مصاريف البيع والتسويق
<u>1,980,503</u>	<u>1,980,997</u>		الربح التشغيلي
(54,457)	(88,739)		تكاليف تمويل
<u>72,846</u>	<u>129,554</u>	5	حصة في نتائج شركة زميلة
1,998,892	2,021,812		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(17,990)	(18,196)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(52,170)	(52,349)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(22,523)	(20,003)		الزكاة
(35,000)	(30,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>1,871,209</u>	<u>1,901,264</u>		ربح السنة
<u>18.86</u>	<u>19.16</u>	19	ربحية السهم الأساسية والمخفضة - فلس

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
<u>1,871,209</u>	<u>1,901,264</u>	ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر
		بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر:
		العمليات الأجنبية - فروق ترجمة عملات أجنبية
<u>73,677</u>	<u>(122,911)</u>	الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>73,677</u>	<u>(122,911)</u>	إجمالي الدخل الشامل للسنة
<u>1,944,886</u>	<u>1,778,353</u>	

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الشعبية الصناعية ش.م.ك.ح. وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

	إجمالي حقوق الملكية	أرباح مرحلة دينار كويتي	احتياطي ترجمة علاوات أجنبية دينار كويتي	احتياطي أسهم خزينة دينار كويتي	أرباح خزينة دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي إيجلري دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2016	18,162,911	4,744,837	492,544	471,283	(164,740)	1,894,630	1,985,638	2,294,444	6,444,275
إجمالي الدخل الشامل للسنة	1,871,209	1,871,209	-	-	-	-	-	-	-
ربح السنة	73,677	-	73,677	-	-	-	-	-	-
الدخل الشامل الأخر للسنة	1,944,886	1,871,209	73,677	-	-	-	-	-	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	(1,611,068)	-	-	-	-	-	-	-
إصدار أسهم منحة (إيضاح 11)	(1,270,246)	(1,270,246)	-	-	-	-	-	-	1,611,068
توزيعات أرباح (إيضاح 24)	-	(399,778)	-	-	-	199,889	-	-	-
المحول إلى الاحتياطيات	18,837,551	3,334,954	566,221	471,283	(164,740)	2,094,519	199,889	2,294,444	8,055,343
الرصيد في 31 ديسمبر 2016	18,837,551	3,334,954	566,221	471,283	(164,740)	2,094,519	199,889	2,294,444	8,055,343
الرصيد في 1 يناير 2017	18,837,551	3,334,954	566,221	471,283	(164,740)	2,094,519	2,185,527	2,294,444	8,055,343
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة	1,901,264	1,901,264	-	-	-	-	-	-	-
ربح السنة	(122,911)	-	(122,911)	-	-	-	-	-	-
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة	1,778,353	1,901,264	(122,911)	-	-	-	-	-	-
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة	-	(1,747,149)	-	-	-	(266,688)	-	-	2,013,837
المعاملات مع مساهمي الشركة	(1,587,807)	(1,587,807)	-	-	-	-	-	-	-
إصدار أسهم منحة (إيضاح 11)	-	(202,181)	-	-	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح (إيضاح 24)	19,028,097	1,699,081	443,310	471,283	(164,740)	1,827,831	202,181	-	-
المحول إلى الاحتياطيات	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	19,028,097	1,699,081	443,310	471,283	(164,740)	1,827,831	2,387,708	2,294,444	10,069,180

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,871,209	1,901,264		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية ربح السنة
			تعديلات -:
(16,634)	11,462		خسارة / (ربح) من تحويل عملات أجنبية
468,286	493,911	4	الإستهلاك
(199)	(2,107)		ربح بيع ممتلكات ومنشآت معدات
62,945	-	4	انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت معدات
(72,846)	(129,554)	5	حصة في نتائج شركة زميلة
92,591	(84,753)	6	(رد مخصص) / مخصص مخزون متقادم
9,971	(9,031)	7	(رد مخصص) / مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(24,242)	-		أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر خسارة / (أرباح) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(36,821)	36,339		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
99,476	85,504	14	تكاليف تمويل
54,457	88,739		إيرادات تمويل
(3,610)	(8,335)		أثر ترجمة عملات أجنبية
18,330	(37,661)		
2,522,913	2,345,778		
			التغيرات في:
1,819,709	(1,768,902)		- مخزون
628,514	(1,024,407)		- مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
(24,927)	-		- مستحق إلى طرف ذي صلة
(322,176)	411,585		- دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
(11,597)	(13,341)	14	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
4,612,436	(49,287)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(2,173,652)	(151,643)	4	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
200	2,239		المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
134,678	-		المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,550,000)	1,050,000		ودائع لأجل
3,610	8,335		إيرادات تمويل
97,080	97,587	5	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
(3,488,084)	1,006,518		صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
1,413,644	(184,000)		صافي الحركة في القروض لأجل
(1,317,099)	(1,678,928)		توزيعات أرباح مدفوعة
(54,457)	(54,692)		تكاليف التمويل المدفوعة
42,088	(1,917,620)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
1,166,440	(960,389)		صافي التغير في النقد والنقد المعادل
2,570,291	3,736,731		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
3,736,731	2,776,342	10	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. التأسيس والنشاط

شركة الشعبية الصناعية ش.م.ك.ع. ("الشركة") هي شركة مساهمة كويتية عامة تأسست سنة 1978 وفقاً لقوانين دولة الكويت وهي مدرجة في بورصة الكويت. الشركة مسجلة تحت السجل التجاري رقم 26799 بتاريخ 19 مارس 2017.

عنوان المكتب المسجل للشركة هو ص.ب 10088، الشعبية 65451، دولة الكويت.

فيما يلي الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة:

- تصنيع أكياس الورق لتعبئة الإسمنت والمنتجات المشابهة .
- استيراد وتصدير المواد اللازمة لأغراض الشركة .

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

في الجمعية العامة السنوية المنعقدة في 29 مارس 2010، وافق المساهمون على ممارسة المجموعة أنشطتها وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

تتألف البيانات المالية المجمعة من الشركة وفرعها الذي تأسس في منطقة التجارة الحرة - دبي - الإمارات العربية المتحدة وشركتها التابعة ويشار إليهم مجتمعين بـ ("المجموعة").

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية		بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
	2016	2017		

الوكالات التجارية	99%	99%	الكويت	شركة التقنيات المتقدمة للوكالات العالمية ذ.م.م
-------------------	-----	-----	--------	---------------------------------------------------

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 7 مارس 2018 وتخضع لموافقة المساهمين في الاجتماع السنوي القادم للجمعية العامة. تمتلك الجمعية العامة السنوية للمساهمين صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2. أسس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومتطلبات قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة والقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990.

(ب) أسس القياس

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية أو التكلفة المطفأة، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

(ج) عملة التعامل والعرض

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو عملة التعامل للشركة.

(د) التغيرات في السياسات المحاسبية

قامت الشركة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والصادرة حديثاً التالية والتي تسري للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2017:

مبادرات الإفصاح (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7)

تتطلب التعديلات تقديم إفصاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغيرات في المطلوبات الناشئة عن أنشطة التمويل بما في ذلك التغيرات الناتجة من التدفقات النقدية والتغيرات غير النقدية.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016

تشمل التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016 التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية، والتي نلخصها فيما يلي:

المعيار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 12 تقدم إرشادات إضافية لمتطلبات الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى والتي تنطبق أيضاً على الحصص المصنفة كمحتفظ بها للبيع أو التوزيع.

(هـ) استخدام التقديرات والأحكام

عند إعداد هذه البيانات المالية المجمعة، قامت الإدارة بأحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات من قبل المجموعة. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الضمنية بصفة مستمرة. يتم إدراج التغيرات في التقديرات المحاسبية بأثر مستقبلي.

إن المعلومات حول الأحكام والافتراضات وعدم التأكد من التقديرات والتي لها الأثر الأكبر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة تم إدراجها في الإيضاحات التالية:

- إيضاح 3 (د) - انخفاض قيمة الموجودات المالية وغير المالية.
- إيضاح 3 (هـ) - الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات.

قياس القيمة العادلة

يوجد عدد من السياسات المحاسبية والإفصاحات لدى المجموعة يتطلب قياس القيمة العادلة، لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

تقوم إدارة المجموعة بمراجعة دورية المدخلات الهامة غير القابلة للقياس وتعديلات التقييم. في حال تم استخدام المعلومات من طرف آخر، مثل عرض سعر الوسيط أو تسعير الخدمات، لقياس القيمة العادلة، عندئذ على إدارة المجموعة القيام بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من أطراف أخرى لتأكيد الاستنتاج بأن تلك التقييمات تستوفي متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية، بما في ذلك مستوى تسلسل القيمة العادلة التي ينبغي أن تصنف فيه تلك التقييمات.

يتم رفع تقرير بمسائل التقييم الهامة إلى لجنة التدقيق بالمجموعة.

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام معين، تستخدم المجموعة قدر الإمكان بيانات السوق التي يمكن قياسها. يتم تصنيف القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على أساس المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على النحو التالي:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المطابقة.
- المستوى الثاني: مدخلات تختلف عن الأسعار المعلنة ضمن المستوى الأول التي يمكن قياسها للموجودات والمطلوبات إما بطريقة مباشرة (مثال: الأسعار) أو بطريقة غير مباشرة (مثال: مشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث: مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات الأسواق التي يمكن قياسها (مدخلات غير قابلة للقياس).

في حال أمكن تصنيف المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل أو التزام معين في مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، عندئذ يتم تصنيف قياس القيمة العادلة ككل في نفس مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وفقاً لأدنى مستوى للمدخلات التي تكون ذات أهمية بالنسبة لقياس ككل.

تقوم المجموعة بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية الفترة المحاسبية التي يحدث التغيير خلالها.

3. السياسات المحاسبية الهامة

باستثناء التغييرات المبينة في إيضاح 2 (د)، قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بثبات على كافة الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية المجمعة.

(أ) أساس التجميع

i. دمج الأعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الشراء عندما تنتقل السيطرة إلى المجموعة. يتم قياس المقابل المحول في عملية الاستحواذ بالقيمة العادلة، كما في صافي الموجودات المحددة المستحوذ عليها.

يتم اختبار أي شهرة تنشأ سنوياً بغرض التحقق من الانخفاض في القيمة. يتم إثبات أي أرباح عند شراء الصفقة في الأرباح أو الخسائر مباشرة. يتم تسجيل تكاليف المعاملات كمصروفات عند تكبدها، إلا إذا كانت تتعلق بإصدار الديون أو الأسهم.

لا يشمل مقابل الشراء المحول المبالغ المتعلقة بتسوية العلاقات القائمة قبل الشراء. يتم إدراج هذه المبالغ بصفة عامة في الأرباح أو الخسائر. يتم قياس أي مبلغ شراء مستحق محتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. إذا تم تصنيف مبلغ الشراء المحتمل كحقوق ملكية، عندئذ لا يتم إعادة قياسه ويتم المحاسبة عن التسوية ضمن حقوق الملكية. بخلاف ذلك، يتم إثبات التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل في الأرباح أو الخسائر.

ii. الشركات التابعة

الشركات التابعة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة سيطرة عليها. تسيطر المجموعة على شركة معينة عندما تتعرض أو يترتب لها حقوق في العوائد المتغيرة من مشاركتها مع تلك الشركة ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على الشركة.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة، من تاريخ بدء السيطرة وحتى تاريخ انتهاء السيطرة.

iii. الحصص غير المسيطرة

يتم قياس الحصص غير المسيطرة بالحصصة النسبية من صافي الموجودات المحددة للشركة المستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ. يتم المحاسبة عن التغيرات في حصة المجموعة في شركة تابعة والتي لا ينتج عنها فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية.

iv. فقدان السيطرة

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، تقوم المجموعة باستبعاد موجودات ومطلوبات الشركة التابعة وأي حصص غير مسيطرة والمكونات الأخرى لحقوق الملكية المتعلقة بالشركة التابعة. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن فقدان السيطرة في بيان الأرباح أو الخسائر. إن أي حصة محتفظ بها في الشركة التابعة السابقة يتم قياسها بالقيمة العادلة عند فقدان السيطرة.

v. شركات مستثمر بها تتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية

تشمل حصص المجموعة في شركات تم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية، حصص في شركة زميلة.

الشركات الزميلة هي تلك المنشآت التي يكون للمجموعة تأثير هام عليها، ولكن لا تخضع لسيطرة أو سيطرة مشتركة بالنسبة لسياساتها المالية والتشغيلية.

يتم المحاسبة عن الحصص في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. يتم الاعتراف بها مبدئياً بالتكلفة، والتي تتضمن تكاليف المعاملات. لاحقاً للاعتراف المبدئي، فإن البيانات المالية المجمعة تشمل حصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر للشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية حتى التاريخ الذي يتوقف فيه التأثير الهام أو السيطرة المشتركة.

vi. معاملات مستبعدة عند التجميع

يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة وأي إيرادات ومصروفات غير محققة ناتجة من المعاملات بين شركات المجموعة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية مقابل الاستثمار إلى الحد الذي لا تتجاوز معه حصة المجموعة في الشركة المستثمر بها. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس طريقة الأرباح غير المحققة ولكن يتوقف الاستبعاد في حالة عدم وجود دليل على انخفاض القيمة.

ب) العملات الأجنبية

i. معاملات العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي. يتم تسجيل أرباح أو خسائر العملات الأجنبية على البنود النقدية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر.

يتم تسجيل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم إدراجها بالتكلفة التاريخية أو التكلفة المطفأة حسب سعر الصرف السائد بتاريخ المعاملة.

ii. العمليات الأجنبية

تتم ترجمة موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب أسعار الصرف بتاريخ بيان المركز المالي. يتم تحويل إيرادات ومصروفات العمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب أسعار الصرف بتاريخ المعاملات.

يتم إثبات فروق العملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر، ويتم عرضها في احتياطي ترجمة العملات الأجنبية إلا إذا تم توزيع فروق الترجمة على الحصص غير المسيطرة.

عندما يتم استبعاد عملية أجنبية كلياً أو جزئياً بحيث يتم فقدان تلك السيطرة، فإن المبلغ المتراكم في احتياطي التحويل المتعلق بتلك العملية الأجنبية يتم إعادة تصنيفه إلى بيان الأرباح أو الخسائر كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد. عندما تقوم المجموعة باستبعاد جزء من حصتها في شركة تابعة مع الاحتفاظ بالسيطرة، فإن النسبة ذات الصلة من المبلغ المتراكم يتم إعادتها للحصص غير المسيطرة. عندما تقوم المجموعة فقط باستبعاد جزء من شركة زميلة مع الاحتفاظ بالتأثير الهام، فإن النسبة ذات الصلة من المبلغ المتراكم يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر.

عندما يكون من المقرر سداد بند نقدي مستحق من أو إلى عملية أجنبية وليس مخططاً ولا يحتمل سداده في المستقبل القريب، فإن فروق صرف العملات الأجنبية الناتجة عن هذا البند النقدي تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في عملية أجنبية وبالتالي، يتم إثبات تلك الفروق في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها في احتياطي ترجمة عملات أجنبية.

ج) الأدوات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية غير المشتقة إلى الفئات التالية: قروض وأرصدة مدينة وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية لدى المجموعة تشمل المدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والودائع لأجل والنقد والنقد المعادل.

المطلوبات المالية الأخرى لدى المجموعة تشمل القروض والدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى.

i. الموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المشتقة – التحقق والاستبعاد

تقوم المجموعة مبدئياً بإثبات القروض والأرصدة المدينة في التاريخ التي نشأت فيها. يتم إثبات جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً في تاريخ المتاجرة.

تقوم المجموعة باستبعاد الموجودات المالية في حال انتهاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الموجودات أو في حال قيام المجموعة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم فيها نقل كافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي أو إما لا تقوم المجموعة بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المنقول. يتم تسجيل أي حصة في هذه الموجودات المالية المستبعدة التي تنتج أو يتم الاحتفاظ بها من قبل المجموعة كأصل أو التزام منفصل.

تقوم المجموعة باستبعاد المطلوبات المالية عند الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاء فتراتها.

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي القيمة في بيان المركز المالي فقط عندما يكون للمجموعة الحق القانوني لإجراء المقاصة بين المبالغ ولديها النية إما للتسوية على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

ii. الموجودات المالية غير المشتقة - القياس

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تصنيفه بغرض المتاجرة أو إذا تم تصنيفه كذلك عند الاعتراف المبدي. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة المباشرة ذات الصلة في الأرباح أو الخسائر عند تكبدها. إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم إدراج التغيرات عليها، بما في ذلك أي فوائد أو إيرادات توزيعات أرباح، في الأرباح أو الخسائر.

القروض والأرصدة المدينة

يتم الاعتراف بتلك الموجودات مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً أي تكاليف معاملات مرتبطة بها مباشرة. ولاحقاً للاعتراف المبدي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل من الحسابات المصرفية والودائع لأجل ذات فترات استحقاق لا تتجاوز مدة ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع ورصيد النقد لدى مدير المحفظة والنقد في الصندوق.

iii. المطلوبات المالية غير المشتقة - القياس

يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية غير المشتقة مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً أي تكاليف معاملات متعلقة بها مباشرة. لاحقاً للاعتراف المبدي، يتم قياس هذه المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

iv. رأس المال

الأسهم العادية

يتكون رأس المال من أسهم عادية، وهو مصنف كحقوق ملكية.

أسهم الخزينة

تتألف أسهم الخزينة من أسهم الشركة التي تم إصدارها والمعاد شراؤها لاحقاً من قبل الشركة ولم يتم بعد إعادة إصدارها أو بيعها أو إلغائها. لا يتم الاعتراف بربح أو خسارة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أسهم الخزينة. يتم إدراج المبلغ المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية. عندما يتم بيع أسهم الخزينة، يتم إثبات الأرباح في حساب مستقل في حقوق ملكية المساهمين (احتياطي أسهم الخزينة) والذي لا يتم توزيعه. يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن في ذلك الحساب. يتم تحميل أية زيادة في الخسائر على الأرباح المرحلة ومن ثم على الاحتياطيات.

يتم استخدام الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة أولاً لمقابلة أية خسائر مسجلة سابقاً بالترتيب على الاحتياطيات والأرباح المرحلة واحتياطي أسهم الخزينة. لا يتم دفع توزيعات أرباح نقدية على هذه الأسهم. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

(د) الانخفاض في القيمة

i. الموجودات المالية غير المشتقة

يتم تقييم الموجودات المالية غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بما في ذلك الحصة في شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية، بتاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على انخفاض قيمتها.

يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة الموجودات المالية:

- الإخفاق أو التقصير من جانب المدين؛
- إعادة هيكلة المبلغ المستحق للمجموعة وفقاً لشرط لا تأخذها المجموعة بعين الاعتبار بخلاف ذلك،
- مؤشرات تدل على إفلاس المدين أو المصدر؛
- التغييرات السلبية في حالة دفع المقترضين أو المصدرين؛
- عدم وجود سوق نشط للأوراق المالية؛ أو
- بيانات جديرة بالملاحظة تشير إلى وجود انخفاض قابل للقياس في التدفقات النقدية المتوقعة من مجموعة من الموجودات المالية.

بالنسبة للاستثمار في أسهم، فإن الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة يتضمن الانخفاض الكبير أو لفترات طويلة في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفة الأسهم. تعتبر المجموعة أن الانخفاض بنسبة 20% كبيراً وأن فترة تسعة أشهر تعتبر فترة طويلة.

الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة

تعتبر المجموعة وجود دليل على الانخفاض في قيمة هذه الموجودات على مستوى أصل محدد ومجموعة أصول. يتم تقييم كافة الموجودات الهامة بصورة فردية لغرض قياس الانخفاض في القيمة بصورة محددة. بالنسبة لتلك الموجودات التي لا تكون منخفضة القيمة بشكل محدد، فإنه يتم تقييمها بشكل جماعي لأي انخفاض في القيمة تم تكبده ولكن لم يتم تحديده بعد. بالنسبة للموجودات غير الهامة بصورة فردية، فإنه يتم تقييمها بالنسبة لانخفاض القيمة من خلال تجميع الموجودات في مجموعات لها نفس سمات المخاطر.

عند تقييم انخفاض القيمة بصورة مجمعة، تستخدم المجموعة المعلومات التاريخية لتوقيت الاسترداد ومبلغ الخسارة المتكبدة، ويتم تعديلها في حال كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الحالية تتمثل في أن الخسائر الفعلية يحتمل أن تزيد أو تقل عن تلك التي تشير إليها الاتجاهات التاريخية.

يتم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة على أنها الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدره مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل. يتم إثبات الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر ويتم إظهارها في حساب مخصصات. عندما تعتبر الشركة أنه لا توجد فرص واقعية لاسترداد الأصل، يتم شطب المبالغ ذات الصلة. في حال انخفاض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً ويمكن ربط الانخفاض بشكل موضوعي بحدث يقع بعد إثبات الانخفاض في القيمة، عندئذ يتم عكس خسارة انخفاض القيمة التي سبق إثباتها وذلك من خلال الأرباح أو الخسائر.

الشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية

يتم قياس خسارة انخفاض القيمة المتعلقة بالشركة المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية من خلال مقارنة المبلغ القابل للاسترداد للاستثمار مع قيمته الدفترية. يتم إدراج خسارة انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة إذا كان هناك تغيير إيجابي في التقديرات المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد

ii. الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بمراجعة القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية (بخلاف المخزون) بتاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل على الانخفاض في القيمة. فإذا وجد هذا الدليل، يتم تقدير القيمة المستردة للأصل.

وبغرض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم جمع الموجودات في مجموعات أصغر بالنسبة للموجودات التي تنتج تدفقات نقدية من الاستخدام المستمر والمستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية للموجودات الأخرى أو وحدة إنتاج النقد. يتم توزيع الشهرة الناتجة عن دمج الأعمال إلى وحدة إنتاج النقد أو مجموعات وحدات إنتاج النقد التي يتوقع أن تستفيد من تضافر قوى الدمج.

تمثل قيمة الأصل القابلة للاسترداد أو وحدة إنتاج النقد التابعة له القيمة الأعلى بين القيمة التشغيلية والقيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع. تستند القيمة التشغيلية إلى التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة إنتاج النقد.

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في حال تجاوزت القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد قيمته القابلة للاسترداد.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر ويتم توزيعها أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة موزعة على وحدة إنتاج النقد، وبعد ذلك لتخفيض القيمة الدفترية للموجودات الأخرى في وحدة إنتاج النقد وذلك على أساس تناسبي.

لا يتم عكس خسارة انخفاض القيمة فيما يتعلق بالشهرة. بالنسبة للموجودات الأخرى، يتم عكس خسارة انخفاض القيمة فقط إلى الحد الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها، بالصافي بعد الاستهلاك أو الإطفاء، في حال عدم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة.

هـ) ممتلكات ومنشآت ومعدات

i. التحقيق والقياس

يتم قياس بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة، التي تشمل تكاليف الاقتراض المرسمة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكمة في القيمة.

في حال وجود أعمار إنتاجية مختلفة لأجزاء جوهرية من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) من الممتلكات والمنشآت والمعدات.

يتم إدراج الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة، إن وجدت، حتى إنجاز الأعمال الإنشائية. عند إتمام الأعمال الإنشائية، يتم تحويل تكاليف هذه الموجودات والتكاليف العائدة مباشرة إلى الأعمال الإنشائية إلى فئة الأصل. لا يتم تحميل استهلاك على الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

أية أرباح أو خسائر تنتج عن بيع بند من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

ii. المصاريف اللاحقة

تتم رسملة المصاريف اللاحقة فقط إذا كان من المحتمل أن تدفقا للمنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالتدفقات سيعود على المجموعة.

iii. الاستهلاك

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات ناقصا القيم المتبقية المقدرة لها باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها، والمعترف بها عموما في الأرباح أو الخسائر. يبدأ تحميل الاستهلاك عندما تكون الموجودات جاهزة للاستخدام في الغرض المقصود منها. يتم استهلاك الموجودات المستأجرة على مدى فترة التأجير والعمر الإنتاجي لها أيهما أقل ما لم يكن هناك تأكيد معقول بأن المجموعة سوف تحصل على الملكية بنهاية فترة التأجير. لا يتم استهلاك الأرض.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمنشآت والمعدات في الفترة الحالية وفترة المقارنة:

السنوات	
30-5	المباني
30-5	الألات
5	أثاث وتركيبات
5	سيارات

تتم مراجعة طريقة الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية بتاريخ كل بيان مالي ويتم تعديلها حيثما كان مناسباً.

و) المخزون

يتم إثبات البضاعة الجاهزة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تتضمن تكلفة المنتجات تامة الصنع تكلفة المواد المباشرة والعمالة المباشرة ومصاريف التصنيع غير المباشرة الثابتة والمتغيرة بالإضافة إلى التكاليف الأخرى المتكبدة في إيصال المخزون إلى الموقع والوضع الحالي له. يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها على سعر البيع ناقصا التكاليف المقدرة لتجهيز وبيع المخزون.

إن قطع الغيار ليست مخصصة للبيع ويتم تقييمها بالتكلفة بعد تكوين مخصص لأية بنود متقدمة، ويتم تحديد التكلفة على أساس المتوسط المرجح.

يتم تقييم كافة بنود المخزون الأخرى بتكلفة الشراء وصافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح بعد تكوين مخصص لأي بضاعة متقدمة. وتشمل تكلفة الشراء سعر الشراء ورسوم الاستيراد وأجور النقل والمناولة والتكاليف المباشرة الأخرى.

ز) مكافأة نهاية خدمة الموظفين

يستحق الموظفون مكافأة نهاية الخدمة بموجب قانون العمل الكويتي بناء على مدة الخدمة المتراكمة وعلى أساس آخر راتب وبدلات يتقاضاها الموظف.

الموظفون الكويتيون

إن حقوق التقاعد والحقوق الاجتماعية الأخرى الخاصة بالموظفين الكويتيين يتم تغطيتها حسب أنظمة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية والتي يتم بموجبها تحصيل اشتراكات شهرية من الشركة والعمالين على أساس نسبة مئوية ثابتة من الرواتب. يتم تحميل حصة المجموعة من المساهمات في هذا النظام وهو نظام تقاعدي ذو مساهمات محددة على الدخل في السنة التي تتعلق بها.

(ح) المخصصات

يتم إثبات المخصصات في بيان المركز المالي المجمع عندما يكون على المجموعة التزامات حالية قانونية أو متوقعة، نتيجة لحدث سابق ويكون من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد التي تتضمن منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. إذا كان التأثير جوهرياً، يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية بمعدل يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للالتزام، حيثما كان ذلك مناسباً.

(ط) تكاليف التمويل

تمثل تكاليف التمويل بشكل أساسي الفائدة على تمويل المجموعة. يتم رسملة تكاليف التمويل المرتبطة بشكل مباشر بشراء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل خلال الفترة الزمنية الضرورية لإكمال وإعداد هذا الأصل للغرض المحدد له أو بيعه. يتم احتساب تكاليف التمويل الأخرى كمصروفات في الفترة التي يتم تكبدها فيها ويتم إثباتها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

(ي) توزيعات الأرباح

يتم إدراج توزيعات الأرباح العائدة إلى مساهمي الشركة كمطلوبات في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم فيها اعتماد تلك التوزيعات من قبل مساهمي الشركة.

(ك) الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا يتم إثبات الموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقا نقدياً للمنافع الاقتصادية.

لا يتم إثبات الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية بعيداً.

(ل) تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة لمبلغ البيع المستلم أو المستحق. ويتم تخفيض الإيرادات بالمبالغ المقدرة للمردودات من العملاء والمخصصات الأخرى المشابهة.

تتحقق الإيرادات من بيع البضاعة عندما يتم نقل مخاطر الملكية ومنافعها الهامة إلى المشتري. يتم نقل هذه المخاطر والمنافع إلى المشتري عند التسليم.

يتم إثبات الربح المكتسب من الودائع على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة العائد الفعلي.

يتم إثبات الربح أو الخسارة من بيع الاستثمارات في أوراق مالية عند إتمام المعاملة.

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المساهمين في استلامها.

(م) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العملي والزكاة

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العملي بنسبة 1% من صافي ربح المجموعة بعد خصم التحويلات إلى الاحتياطي الإجباري.

(ن) ضريبة دعم العمالة الوطنية

تمثل ضريبة دعم العمالة الوطنية التزام الشركة بدفع نسبة 2.5% من صافي الربح إلى وزارة المالية الكويتية بموجب القانون رقم 19 لسنة 2000 في شأن دعم العمالة الوطنية.

(س) الزكاة

تحتسب الزكاة بنسبة 1% من صافي الربح وفقاً لمتطلبات القانون رقم 46 لسنة 2006 ويتم تحميلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

(ع) تكاليف اقتراض

يتم إضافة تكاليف الاقتراض المرتبطة مباشرة بإنشاء الموجودات المؤهلة والتي تتطلب فترة طويلة من الوقت حتى تكون جاهزة للاستخدام المزمع منها إلى تكلفة هذه الموجودات بتطبيق معدل رسملة على المصاريف المتكبدة على تلك الموجودات. إن معدل الرسملة المستخدم من قبل المجموعة هو المتوسط المرجح لتكاليف الاقتراض المطبق على الاقتراضات القائمة خلال الفترة. تدرج باقي تكاليف الاقتراض، التي لا تتعلق مباشرة بشراء أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة، في بيان الربح أو الخسارة المجمع باستخدام طريقة الفائدة الفعلية في الفترة التي تم تكبدها فيها.

(ف) المعايير والتفسيرات الجديدة غير المطبقة بعد

تم إصدار المعايير والتعديلات التالية ولكنها غير سارية بعد ولم تطبقها المجموعة مبكراً.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 – الإيرادات من العقود مع العملاء

يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، والذي يحدد إطار فردي وشامل لكيفية وتوقيت وأحقية الاعتراف بالإيرادات. سوف يحل هذا المعيار محل المعايير والتفسيرات الجارية التالية عند تطبيقه:

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

ينطبق هذا المعيار على جميع الإيرادات الناتجة من العقود، إلا إذا كانت العقود في نطاق المعايير الأخرى. كما توفر متطلباتها نموذجاً للاعتراف وقياس الأرباح والخسائر الناتجة من استبعاد بعض الموجودات غير المالية، بما في ذلك الممتلكات والعقارات والمعدات والموجودات غير الملموسة. إن المعيار سيحدد مجموعة شاملة من متطلبات الإفصاح المتعلقة بطبيعة، ومدى توقيت الإيرادات وكذلك أي عدم تأكد للإيرادات والتدفقات النقدية المتعلقة بها مع العملاء. طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15، تقوم المنشأة بتحقيق الإيرادات عندما يتحقق أداء الالتزام، أي عندما تنتقل إلى العميل "السيطرة" على البضائع والخدمات المتعلقة بأداء الالتزام. إن المجموعة تقوم بتقييم التأثير الناتج عن المعيار المذكور أعلاه.

تتوقع إدارة المجموعة أن يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 ضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة عندما يصبح إلزامياً، بناء على المعالجة المحاسبية الحالية لمصادر الإيرادات الرئيسية للمجموعة، (إيضاح (3 ل))، لا تتوقع الإدارة أن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي رقم 15 سوف ينتج عنه تأثير هام على المركز المالي للمجموعة و/أو أداءها المالي، بعيداً عن تقديم إفصاحات أكثر شمولاً حول معاملات الإيرادات للمجموعة. ومع ذلك، وحيث أن الإدارة ما تزال في طور تحديد التأثير الكامل لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، فإنه من غير العملي تقديم تقديرات مالية معقولة حول الأثر حتى تقوم الإدارة بإكمال المراجعة التفصيلية.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الصيغة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الأدوات المالية في يوليو 2014 والذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس وكافة الإصدارات السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يجمع المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كافة الجوانب الثلاثة لمشروع المحاسبة عن الأدوات المالية: التصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التحوط. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. باستثناء محاسبة التحوط، ينبغي أن يسري التطبيق بأثر رجعي ولكن معلومات المقارنة ليست إلزامية. بالنسبة لمحاسبة التحوط، يتم تطبيق المتطلبات بصورة عامة بأثر مستقبلي مع بعض الاستثناءات المحدودة.

سوف تستفيد المجموعة من الإعفاء بما يتيح لها عدم إدراج المعلومات المقارنة للفترات السابقة. وسيتم تسجيل الفروق في القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة الافتتاحية والاحتياطيات كما في 1 يناير 2018.

لم تقم المجموعة بإجراء تقييماً تفصيلياً لأثر المعيار الدولي للتقارير المالية 9 حيث لا تتوقع المجموعة أي تأثير هام على بيان المركز المالي المجمع وحقوق الملكية نتيجة التحول إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

التصنيف والقياس

لا تتوقع المجموعة أن ينتج عن تطبيق متطلبات التصنيف والقياس الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أي تأثير جوهري على مركزها المالي أو حقوق الملكية. وتتوقع الاستمرار في قياس جميع الموجودات المالية، المحتفظ بها حالياً بالقيمة العادلة والقروض والأرصدة المدينة والمطلوبات المالية الأخرى، بالتكلفة المطفأة.

الانخفاض في القيمة

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من المجموعة تسجيل الخسائر الانتمانية المتوقعة على جميع القروض والأرصدة المدينة إما على أساس 12 شهراً أو على مدى فترة تلك الموجودات. ستطبق المجموعة منهجية مبسطة وتسجل الخسائر المتوقعة للفترة على جميع الأرصدة المدينة.

محاسبة التحوط

كما في 31 ديسمبر 2017، ليس لدى المجموعة أي علاقات تحوط. وبالتالي، لن يكون لمتطلبات التحوط الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

الإفصاح

كذلك يقدم المعيار الجديد متطلبات إفصاح واسعة النطاق وتغييرات في طريقة العرض، ومن المتوقع أن تغير طبيعة ومدى إفصاحات المجموعة بشأن أدواتها المالية خصوصاً في السنة التي يتم فيها تطبيق المعيار الجديد.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 – عقود التأجير

يُقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 16 نموذجاً فردياً مسجلاً ضمن الميزانية العمومية لدى المستأجرين. يقوم المستأجر بتسجيل الحق باستخدام الأصل الذي يُمثل الحق باستخدام الأصل المتضمن ومطلوبات الأصل التي تمثل الالتزام بتقديم دفعات التأجير. هنالك إعفاءات اختيارية لعقود التأجير قصيرة الأجل وعقود التأجير ذات القيمة المنخفضة. تظل محاسبة المؤجر مشابهة للمعيار الحالي – أي أن المؤجر يستمر بتصنيف عقود التأجير كعقود تأجير تمويلي أو تشغيلي. يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 التعليمات الحالية لعقود التأجير بما فيها معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية 4 تحديد ما إذا كانت الترتيبات تحتوي على عقود تأجير وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 15 عقود التأجير التشغيلي – الحوافز وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 27 تقييم وجود المعاملات التي تأخذ الشكل القانوني لعقد التأجير. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يُسمح بالتطبيق المبكر على المنشآت التي تقوم بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات من العقود مع العملاء بتاريخ أو قبل التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 16. لا تزال الإدارة في طور تحديد التأثير الكامل لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، فإنه من غير العملي تقديم تقديرات مالية معقولة حول الأثر حتى تقوم الإدارة بإكمال المراجعة التفصيلية.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2016-2014

تسري التعديلات التالية على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر.

معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة يقدم هذا المعيار الإرشادات المتعلقة بالتفسيرات التالية:

- إن منشأة رأس المال المشترك أو غيرها من المنشآت المؤهلة قد تلجأ إلى قياس استثماراتها في شركة زميلة أو مشروع مشترك بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويمكن أن يتم هذا الاختيار على أساس كل حالة استثمار على حدة.
- يمكن للشركة غير الاستثمارية المستثمرة الاحتفاظ بالمحاسبة بالقيمة العادلة المطبقة من قبل شركة زميلة استثمارية أو مشروع مشترك استثماري على شركاتها التابعة. ويمكن أن يتم هذا الاختيار بشكل منفصل لكل شركة زميلة استثمارية أو مشروع مشترك استثماري.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2017-2015

تسري التعديلات التالية على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر.

المعيار الدولي للتقارير المالية 3: "دمج الأعمال" والمعيار الدولي للتقارير المالية 11 "الترتيبات المشتركة" يوضح المعيار كيفية محاسبة الشركة عن زيادة حصتها في عملية مشتركة تستوفي تعريف عمل تجاري.

- إذا احتفظ أحد الأطراف بسيطرة مشتركة (أو حصل عليها)، فلن يتم حينها إعادة قياس الحصة المحتفظ بها سابقاً.
- إذا حصل أحد الأطراف على سيطرة، تعد المعاملة حينها بمثابة دمج أعمال تم تحقيقه على مراحل، ويقوم الطرف المشتري بإعادة قياس الحصة المحتفظ بها سابقاً بالقيمة العادلة.

معيار المحاسبة الدولي 23: تكاليف الاقتراض

يوضح المعيار أن مجموعة القروض العامة المستخدمة في احتساب تكاليف الاقتراض المؤهلة لا تستثنى سوى القروض التي تمول الموجودات المؤهلة تحديداً والتي لا تزال قيد التطوير أو تحت الإنشاء. إن القروض التي كانت تهدف إلى تمويل الموجودات المؤهلة تحديداً والتي تُعد في الوقت الحالي جاهزة للاستخدام في الغرض المحدد لها أو للبيع، أو أي موجودات غير مؤهلة، يتم إدراجها في تلك المجموعة العامة. وحيث أن تكاليف التطبيق بأثر رجعي قد تتخطى مزاياه، يتم تطبيق التغيرات بأثر مستقبلي على تكاليف الاقتراض المتكبدة في أو بعد تاريخ اعتماد المنشأة للتعديلات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

إن بعض الممتلكات والمنشآت والمعدات بقيمة دفترية 5,483,937 دينار كويتي (2016: 5,753,252 دينار كويتي) مرهونة كضمان مقابل قروض لأجل (إيضاح 15). إن المباني مقامة على أراضي مستأجرة من حكومة الكويت وحكومة دبي لمدة 5 سنوات ولمدة 15 سنة على التوالي قابلة للتجديد لفترات مماثلة.

تدرج أعباء الاستهلاك في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ضمن الفئات التالية:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
446,227	483,000	تكلفة المبيعات
21,091	10,184	مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح 17)
968	727	مصاريف بيع وتوزيع
<u>468,286</u>	<u>493,911</u>	

5. استثمار في شركة زميلة

القيمة الدفترية	النشاط	حقوق التصويت وحصة حقوق الملكية (%)		بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
		2016 %	2017 %		
2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	2016 %	2017 %	المملكة العربية السعودية	شركة ينبع السعودية الكويتية للمنتجات الورقية المحدودة
<u>2,561,086</u>	<u>2,556,991</u>	40	40		

فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة للمجموعة:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
3,088,558	3,502,220	بيان المركز المالي للشركة الزميلة:
3,929,242	3,693,234	موجودات غير متداولة
(498,141)	(652,332)	موجودات متداولة
(116,945)	(150,644)	مطلوبات غير متداولة
<u>6,402,714</u>	<u>6,392,478</u>	مطلوبات متداولة
2,561,086	2,556,991	صافي الموجودات (100%)
		حصة المجموعة من صافي الموجودات (40%)
6,438,296	6,348,391	إيرادات ونتائج الشركة الزميلة:
182,115	323,884	إيرادات
72,846	129,554	الربح وإجمالي الدخل الشامل (100%)
97,080	97,587	حصة المجموعة من الربح وإجمالي الدخل الشامل (40%)
		توزيعات أرباح مستلمة

6. مخزون

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
2,365,823	3,639,290	مواد خام
261,503	195,547	بضاعة تامة الصنع
31,200	46,369	مواد التعبئة والتغليف
106,954	630,875	بضاعة بالطريق
228,588	250,456	قطع غيار
<u>2,994,068</u>	<u>4,762,537</u>	
(211,663)	(126,477)	مخصص مخزون متقادم
<u>2,782,405</u>	<u>4,636,060</u>	

فيما يلي الحركة على مخصص مخزون متقادم كما في 31 ديسمبر:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
118,574	211,663	الرصيد في 1 يناير
92,591	(84,753)	(رد مخصص) / مخصص محمل خلال العام
498	(433)	أثر الحركة في أسعار صرف عملات أجنبية
<u>211,663</u>	<u>126,477</u>	الرصيد في 31 ديسمبر

في عام 2017، تم الاعتراف بمخزون بمبلغ 10,039,310 دينار كويتي (2016: 8,736,437 دينار كويتي) كمصروف وأدرج ضمن "تكلفة المبيعات".

7. مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
2,494,261	3,482,835	مدينون تجاريون
(70,750)	(61,719)	ناقصا: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
<u>2,423,511</u>	<u>3,421,116</u>	
101,848	114,387	مصاريف مدفوعة مقدما
53,333	69,588	تأمينات مستردة
15,107	20,090	مدينو موظفين
7,471	9,527	أخرى
<u>2,601,270</u>	<u>3,634,708</u>	

فيما يلي الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما في 31 ديسمبر:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
60,779	70,750	الرصيد في 1 يناير
9,971	(9,031)	(رد مخصص) / مخصص محمل خلال العام
<u>70,750</u>	<u>61,719</u>	الرصيد في 31 ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

لا يحمل المدينون التجاريون فائدة وتستحق بشكل عام خلال 90 يوماً. من المتوقع، استناداً إلى الخبرة السابقة، للأرصدة المدينة التي لم تنخفض قيمتها أن تكون قابلة للاسترداد بالكامل. ليس من ممارسات المجموعة الحصول على ضمان على الأرصدة المدينة. فيما يلي تحليل إجمالي أعمار الذمم التجارية المدينة كما في تاريخ البيانات المالية:

2016		2017		
المخصص	المجمل	المخصص	المجمل	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	2,362,243	-	3,239,700	غير متأخرة السداد ولم تنخفض قيمتها
-	61,268	-	111,810	متأخرة السداد 91 - 180 يوماً
-	-	-	69,606	متأخرة السداد أكثر من 180 - 365 يوماً
70,750	70,750	61,719	61,719	متأخرة السداد ومنخفضة القيمة
<u>70,750</u>	<u>2,494,261</u>	<u>61,719</u>	<u>3,482,835</u>	

عند تحديد قابلية استرداد الذمم المدينة التجارية فإن الإدارة تأخذ في الاعتبار أي تغيير في جودة الائتمان للذمم المدينة التجارية من تاريخ منح الائتمان أولاً وحتى تاريخ بيان المركز المالي. إن تركيز المخاطر الائتمانية يعتبر محدوداً لوجود عدد كبير من العملاء. وبالتالي تعتقد الإدارة عدم وجود حاجة لعمل مخصص إضافي.

8. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
<u>102,457</u>	<u>66,118</u>	أسهم محلية مسعرة

تتم إدارة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر من خلال مدير محفظة بموجب اتفاقية إدارة محفظة.

تم الإفصاح عن أساليب تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في (إيضاح 22).

9. ودائع لأجل

تتمثل ودائع لأجل في ودائع الوكالة بالدينار الكويتي لدى بنك محلي ذات فترة استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أكثر من تاريخ الإيداع بمتوسط معدل ربح 1.69% (2016: بمتوسط عائد يتراوح من 1% إلى 1.125%) سنوياً.

10. النقد والنقد المعادل

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	550,000	ودائع قصيرة الأجل
3,730,803	2,221,620	أرصدة لدى البنوك
5,928	4,722	نقد بالصندوق ولدى مدير المحفظة
<u>3,736,731</u>	<u>2,776,342</u>	

تتمثل الودائع قصيرة الأجل في وديعة الوكالة بالدينار الكويتي لدى بنوك محلية ذات فترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع بمتوسط معدل ربح 1.88% (2016: لا شيء) سنوياً.

11. رأس المال

يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع من 10,069,180 دينار كويتي (2016: 8,055,343 دينار كويتي) يتألف من 100,691,795 سهماً بقيمة 100 فلس للسهم (2016: 80,553,436 سهماً بقيمة 100 فلس للسهم) وجميع الأسهم مدفوعة نقداً.

وافقت وزارة التجارة والصناعة بموجب كتابها المؤرخ في 17 أبريل 2017 على زيادة رأس مال الشركة من 8,055,343 دينار كويتي إلى 10,069,180 دينار كويتي بمبلغ 2,013,837 دينار كويتي وذلك بإصدار أسهم منحة تبلغ 20,138,370 سهم وفقاً لتوصية مجلس الإدارة، ووافق المساهمون على ذلك في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 4 أبريل 2017 (2016: زيادة في رأس المال من 6,444,275 دينار كويتي إلى 8,055,343 دينار كويتي، أي بمبلغ 1,611,068 دينار كويتي نتيجة إصدار أسهم منحة بمبلغ 16,110,686 سهم) (إيضاح 24).

استخدمت الشركة أرباح مرحلة واحتياطي اختياري بمبلغ 1,747,149 دينار كويتي ومبلغ 266,688 دينار كويتي على التوالي لزيادة رأس المال من خلال إصدار أسهم منحة وفقاً لأحكام المادة رقم 159 من قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته.

علاوة إصدار أسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير قابلة للتوزيع.

12. الاحتياطيات

احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته، والنظام الأساسي للشركة، تم تحويل 10% من ربح السنة قبل مساهمة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاة ومكافأة مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الإجباري. ويحق للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع. إن توزيع الاحتياطي الإجباري مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات.

احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يتعين تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاة ومكافأة مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاختياري. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

وافق مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 12 فبراير 2017 على إيقاف تحويل أرباح إلى الاحتياطي الاختياري.

13. أسهم خزينة

2016	2017	
1,163,077	1,454,028	عدد الأسهم
%1.44	%1.44	نسبة الأسهم المصدرة (%)
343,108	350,421	القيمة السوقية (دينار كويتي)
164,740	164,740	التكلفة (دينار كويتي)

تلتزم الشركة بالاحتفاظ باحتياطيات وعلاوة إصدار أسهم وأرباح مرحلة تعادل تكلفة أسهم الخزينة طوال السنة التي تملكها الشركة فيها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

14. مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
589,997	678,162	الرصيد في 1 يناير
99,476	85,504	مخصص السنة
(11,597)	(13,341)	المدفوعات خلال السنة
286	(416)	أثر الحركة في أسعار صرف عملات أجنبية
<u>678,162</u>	<u>749,909</u>	الرصيد في 31 ديسمبر

15. قروض لأجل

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
1,685,644	1,299,292	الجزء غير المتداول
184,000	386,352	الجزء المتداول
<u>1,869,644</u>	<u>1,685,644</u>	

تمثل القروض لأجل تسهيلات إعادة تمويل ("التسهيلات") التي تم الحصول عليها من بنك محلي ("البنك"). تم استخدام التسهيلات في تمويل شراء معدات وآلات من أجل توسعة مصنع المجموعة. تحمل التسهيلات معدل ربح بنسبة 3.5% سنوياً (2016: 3.5% سنوياً)، وتستحق السداد كما هو مبين أدناه:

تاريخ الاستحقاق	الجزء غير المتداول دينار كويتي	الجزء المتداول دينار كويتي	المبلغ المستحق دينار كويتي	قيمة التسهيلات دينار كويتي	2017 القرض
ديسمبر 2019	44,000	44,000	88,000	220,000	قرض لأجل 2
نوفمبر 2022	1,255,292	342,352	1,597,644	2,800,000	قرض لأجل 3
	<u>1,299,292</u>	<u>386,352</u>	<u>1,685,644</u>		
تاريخ الاستحقاق	الجزء غير المتداول دينار كويتي	الجزء المتداول دينار كويتي	المبلغ المستحق دينار كويتي	قيمة التسهيلات دينار كويتي	2016 القرض
أكتوبر 2017	-	140,000	140,000	700,000	قرض لأجل 1
ديسمبر 2019	88,000	44,000	132,000	220,000	قرض لأجل 2
نوفمبر 2022	1,597,644	-	1,597,644	2,800,000	قرض لأجل 3
	<u>1,685,644</u>	<u>184,000</u>	<u>1,869,644</u>		

إن التسهيلات مضمونة ببعض الممتلكات والمنشآت والمعدات (إيضاح 4) لصالح البنك. كما تتطلب، من بين أمور أخرى، بعض القيود على دفع توزيعات الأرباح والمحافظة على الحد الأدنى من الرفع المالي (نسبة الموجودات المتداولة إلى المطلوبات المتداولة) بنسبة 1:1.5.

خلال السنة تم سداد القرض لأجل 1 بالكامل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

16. دانون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
1,499,046	2,104,760	دانون تجاريون
222,550	131,429	دانون توزيعات أرباح
341,003	295,066	دانون موظفين
136,748	66,601	مصروفات مستحقة
9,146	8,034	أرباح مستحقة
30,002	8,204	دفعات مقدمة من عملاء
17,990	18,196	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
52,170	52,349	ضريبة دعم العمالة
24,870	20,003	الزكاة
35,000	30,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>2,368,525</u>	<u>2,734,642</u>	

17. مصروفات عمومية وإدارية

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
682,678	590,235	تكاليف موظفين
21,091	10,184	استهلاك (إيضاح 4)
26,313	31,600	إيجار
29,657	29,716	مصاريف اتصالات
38,003	47,160	أتعاب مهنية
39,233	38,072	نفقات سفر
21,863	27,756	مصاريف أدوات مكتبية
39,429	45,419	أخرى
<u>898,267</u>	<u>820,142</u>	

18. مصروفات بيع وتوزيع

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
500,862	395,081	نفقات انتقال
163,753	156,892	تكاليف موظفين
232,067	262,672	مصاريف تعبئة
75,472	108,690	أخرى
<u>972,154</u>	<u>923,335</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

19. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة، باستثناء أسهم الخزينة.

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
1,871,209	1,901,264	ربح السنة (دينار كويتي)
100,691,795	100,691,795	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة:
(1,454,028)	(1,454,028)	عدد الحصص المصدرة
99,237,767	99,237,767	ناقصاً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
18.86	19.16	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
		ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

تم تعديل ربحية السهم الأساسية والمخفضة في أرقام السنة المقارنة المعروضة لتعكس أثر أسهم المنحة المصدرة بتاريخ 4 أبريل 2017 (إيضاح 11).

20. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثيراً جوهرياً عليها. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة المبرمة مع الأطراف ذات الصلة هي كما يلي:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
35,000	30,000	الأرصدة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 16)
263,246	269,705	المعاملات مكافأة موظفي الإدارة العليا
22,528	22,528	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
35,000	30,000	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

إن المبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات الصلة تستحق السداد عند الطلب ولا تحمل معدل ربح.

21. معلومات القطاع

تحدد المجموعة قطاعاتها التشغيلية استناداً إلى معلومات التقارير الداخلية للإدارة التي يتم مراجعتها بشكل منتظم من قبل بانتظام من قبل صانع القرار الرئيسي من أجل اتخاذ قرارات بشأن تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أداءه. إن الرئيس التنفيذي للشركة هو صانع القرار الرئيسي في المجموعة وقام بتجميع منتجات المجموعة في القطاعات التشغيلية التالية:

- قسم التغليف الصناعي: يقوم بإنتاج وتوريد أكياس التغليف متعددة الطبقات للاستخدام الصناعي.
- قسم التغليف التجاري: يقوم بإنتاج وتوريد مختلف أنواع الأكياس عالية الجودة والقيمة تورد لكبرى الماركات على المستوى الإقليمي والدولي.
- قسم التغليف المرن: يقوم بإنتاج وتوريد ورق الطباعة متعددة الطيات ورولات الورق بما في ذلك أوراق الألمنيوم.
- القسم التجاري: استيراد وتجارة مختلف أنواع الورق المتعلقة بالمنتجات مثل أوراق الطباعة، وورق الأوفست، والكرتون والحبر.

فيما يلي تحليل لمبيعات المجموعة ونتائجها حسب القطاعات التشغيلية للسنة:

2016	2017	2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,313,649	1,836,544	9,485,118	10,067,090	قسم التغليف الصناعي
1,295,513	1,393,776	4,039,903	4,485,238	قسم التغليف التجاري
218,432	289,950	1,106,145	1,261,140	قسم التغليف المرن
1,351	(7,095)	27,040	15,542	القسم التجاري
<u>3,828,945</u>	<u>3,513,175</u>	<u>14,658,206</u>	<u>15,829,010</u>	
109,789	165,316			إيرادات أخرى
16,634	(11,462)			(خسارة) / ربح من تحويل عملات أجنبية
(62,945)	-			انخفاض في قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
72,846	129,554			حصة الشركة في نتائج شركة زميلة
(92,591)	84,753			رد مخصص / (مخصص) بضاعة متقدمة
(9,971)	9,031			رد مخصص / (مخصص) ديون مشكوك في تحصيلها
24,242	-			ربح محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
36,821	(36,339)			(خسائر) / أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(898,267)	(820,142)			مصاريف عمومية وإدارية
(972,154)	(923,335)			مصاريف بيع وتوزيع
(54,457)	(88,739)			تكاليف تمويل
(17,990)	(18,196)			حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(52,170)	(52,349)			ضريبة دعم العمالة الوطنية
(22,523)	(20,003)			الزكاة
(35,000)	(30,000)			مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>1,871,209</u>	<u>1,901,264</u>			ربح السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

المعلومات الجغرافية

يستند التحليل التالي لمبيعات المجموعة إلى الموقع الجغرافي للعملاء:

نتائج القطاع		المبيعات		
2016	2017	2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,646,802	1,593,348	5,170,675	5,268,362	الكويت
1,726,748	1,366,278	7,505,598	7,189,695	دول مجلس التعاون الخليجي
306,915	400,035	1,329,958	2,792,605	آسيا
-	2,178	-	9,388	الولايات المتحدة الأمريكية
148,480	151,336	651,975	568,960	أفريقيا
<u>3,828,945</u>	<u>3,513,175</u>	<u>14,658,206</u>	<u>15,829,010</u>	

يستند التحليل التالي لموجودات ومطلوبات المجموعة إلى الموقع الجغرافي للموجودات والمطلوبات:

المطلوبات		الموجودات		
2016	2017	2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
4,396,949	3,991,565	16,362,265	16,219,394	الكويت
519,382	1,178,630	7,391,617	7,978,898	دول مجلس التعاون الخليجي
<u>4,916,331</u>	<u>5,170,195</u>	<u>23,753,882</u>	<u>24,198,292</u>	

22. الأدوات المالية – القيم العادلة وإدارة المخاطر

i. التصنيف المحاسبي والقيم العادلة

يوضح الجدول التالي القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، ولا يتضمن معلومات عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة، إذا كانت القيمة الدفترية تقارب بشكل معقول قيمها العادلة.

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	إيضاح	موجودات مالية مقيسة بالقيمة العادلة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
<u>66,118</u>	-	-	<u>66,118</u>	8	31 ديسمبر 2017 أسهم محلية مسعرة
<u>102,457</u>	-	-	<u>102,457</u>	8	31 ديسمبر 2016 أسهم محلية مسعرة

ii. قياس القيم العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة إلى أسعار السوق المعلنة في تاريخ بيان المركز المالي. وتعتبر السوق نشطة إذا كانت الأسعار المعروضة متاحة بشكل فوري ومنتظم من وكالة للتداول أو تاجر أو سمسار أو مجموعة صناعية أو دائرة تسعير أو جهة رقابية، وتمثل تلك الأسعار معاملات السوق الفعلية التي تجري بانتظام على أساس الاستقلالية والمساواة. إن أسعار السوق المسعرة المستخدمة للموجودات المالية المحتفظ بها من قبل المجموعة هي أسعار آخر أمر شراء، وهذه الأدوات متضمنة في المستوى الأول.

خلال السنة، لم تكن هناك تحويلات بين المستويات 1 و 2 و 3.

إن جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفاة تقارب قيمها العادلة في تاريخ بيان المركز المالي.

iii. إدارة المخاطر المالية

نتيجة لاستخدام الأدوات المالية، تتعرض الشركة للمخاطر التالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يبين هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر أعلاه، كما يوضح أهداف المجموعة وسياساتها وأنشطتها نحو قياس تلك المخاطر وإدارتها وكيفية إدارة المجموعة لرأس المال.

يتحمل مجلس إدارة الشركة المسؤولية الكاملة عن إعداد الإطار العام لإدارة المخاطر لدى الشركة والإشراف عليه.

تم إعداد سياسات إدارة المخاطر بالمجموعة بهدف التعرف على المخاطر التي تواجه المجموعة وتحليلها، ووضع حدود وضوابط مخاطر ملائمة، ومراقبة المخاطر ومدى الالتزام بالحدود الموضوعية. وتتم مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر بشكل منتظم لتعكس التغيرات التي تحدث في ظروف السوق وفي أنشطة المجموعة. إن المجموعة تهدف، من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة لديها، نحو تعزيز بيئة رقابية منضبطة وبناءة والتي يفهم كافة الموظفون من خلالها أدوارهم ومسؤولياتهم.

تقوم لجنة التدقيق بالمجموعة بالإشراف على كيفية مراقبة الإدارة لمدى الالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر بالمجموعة، وتراجع مدى كفاية الإطار العام لإدارة المخاطر بالنسبة للمخاطر التي تواجه المجموعة. تقدم إدارة التدقيق الداخلي الدعم إلى لجنة التدقيق بالمجموعة للقيام بدورها الرقابي. وتقوم إدارة التدقيق الداخلي بعمل مراجعات منتظمة ومتخصصة لضوابط وإجراءات إدارة المخاطر وترفع تقارير بنتائج هذه المراجعات إلى لجنة التدقيق.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسارة المالية للمجموعة في حال عجز العميل أو الطرف المقابل في الأداة المالية عن سداد التزاماته التعاقدية، وتنشأ تلك المخاطر بشكل أساسي من المدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى والودائع لأجل والودائع قصيرة الأجل والأرصدة البنكية والنقد المودع لدى مدير المحفظة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

تمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان. فيما يلي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان كمل بتاريخ بيان المركز المالي:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
2,423,511	3,421,116	مدينون تجاريون
75,911	99,205	أرصدة مدينة أخرى (باستثناء الدفعات المقدمة)
1,650,000	600,000	ودائع لأجل
-	550,000	ودائع قصيرة الأجل
3,733,077	2,222,804	أرصدة بنكية ونقد مودع لدى مدير المحفظة
<u>7,882,499</u>	<u>6,893,125</u>	

يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بشكل أساسي بالسمات الفردية لكل عميل. إلا أن الإدارة تأخذ في الاعتبار أيضا العوامل التي قد تؤثر على مخاطر الائتمان لقاعدة العملاء بما في ذلك مخاطر التخلف عن السداد للقطاع وللدولة التي يعمل بها العملاء.

أعدت الشركة سياسة ائتمان يتم بموجبها إجراء تحليل لكل عميل جديد من حيث الجدارة الائتمانية قبل تقديم شروط الدفع والتسليم الموحدة للمجموعة.

إن مخاطر الائتمان المتعلقة بالأرصدة المدينة محدودة نظرا للعدد الكبير للعملاء وتنوعهم في مختلف القطاعات.

كما بتاريخ بيان المركز المالي، كانت نسبة 48% من صافي المدينين التجاريين مستحقة 10 عملاء (2016): كانت نسبة 44.7% من صافي المدينين التجاريين مستحقة من 10 عملاء).

إن الأرصدة البنكية، والنقد المودع لدى مدير المحفظة، والودائع لأجل، والودائع قصيرة الأجل مودعة لدى مؤسسات مالية وبنوك ذات سمعة ائتمانية جيدة فقط.

كما بتاريخ بيان المركز المالي، كانت نسبة 88% (2016: 84%) من التعرض لمخاطر الائتمان حسب القطاع الجغرافي تتعلق بمنطقة دول مجلس التعاون الخليجي.

فيما يلي التركيز حسب القطاع الصناعي:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
2,499,422	3,520,321	التصنيع
5,383,077	3,372,804	بنوك ومؤسسات مالية
<u>7,882,499</u>	<u>6,893,125</u>	

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها الناتجة عن المطلوبات المالية التي يتم تسويتها عن طريق تقديم النقد أو أصل مالي آخر. تقوم المجموعة بإدارة السيولة لديها بهدف التأكد، قدر الإمكان، من توافر السيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في الظروف العادية وأوقات الضغط، وذلك دون تكبد أية خسائر غير مقبولة أو التعرض لمخاطر المساس بسمعة المجموعة.

يأخذ مجلس الإدارة على عاتقه المسؤولية الكاملة عن إدارة مخاطر السيولة والذي قام باعتماد إطار مناسب لإدارة مخاطر السيولة لإدارة عمليات التمويل قصير ومتوسط وطويل الأجل وكذلك متطلبات إدارة السيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطيات كافية، وتسهيلات بنكية، وتسهيلات اقتراض احتياطية وذلك عن طريق المراقبة والرصد المستمر للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومطابقة تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

تستحق كافة المطلوبات المالية للمجموعة خلال سنة واحدة باستثناء القروض لأجل. يمثل الجدول التالي الاستحقاقات التعاقدية كما في تاريخ بيان المركز المالي. المبالغ بالمجمل وغير مخصومة وتتضمن مدفوعات الفائدة المقدرة.

5 - 2 سنوات دينار كويتي	1 - 2 سنة دينار كويتي	12 - 3 شهر دينار كويتي	3 أشهر أو أقل دينار كويتي	التدفقات النقدية التعاقدية دينار كويتي	القيمة الدفترية دينار كويتي	
965,693	429,110	443,681	-	1,838,484	1,685,644	31 ديسمبر 2017
-	-	437,711	2,288,717	2,726,428	2,726,428	قرض لأجل
965,693	429,110	881,392	2,288,717	4,564,912	4,412,072	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى (باستثناء التسليفات)
1,078,102	644,000	184,000	-	1,906,102	1,869,644	31 ديسمبر 2016
-	-	839,338	1,499,185	2,338,523	2,338,523	قرض لأجل
1,078,102	644,000	1,023,338	1,499,185	4,244,625	4,208,167	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى (باستثناء التسليفات)

كما بتاريخ بيان المركز المالي، لا تحتفظ المجموعة بأي مطلوبات مالية مشتقة.

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في احتمال تأثير التقلبات التي تحدث في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفائدة وأسعار الأسهم على إيرادات المجموعة أو قيمة مقتنياتها من الأدوات المالية. إن الهدف من عملية إدارة مخاطر السوق هو إدارة التعرض لمخاطر السوق وضبطها في إطار حدود مقبولة، مع الأخذ في الاعتبار الوصول إلى الحد الأقصى من العوائد.

لا تستخدم المجموعة أي أدوات مالية مشتقة استناداً إلى التكهات المستقبلية.

مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية للمجموعة بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تتعرض المجموعة بشكل رئيسي لمخاطر العملات الأجنبية بسبب أرباح / خسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن ترجمة الموجودات والمطلوبات المقومة بالعملات الأجنبية مثل النقد والأرصدة لدى البنوك، والمدنيين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى، والدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى.

تدير المجموعة هذا النوع من المخاطر عن طريق وضع حدود للتعامل بالعملات الأجنبية، ومراقبة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بصورة دورية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

فيما يلي تعرض المجموعة للموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية كما بتاريخ بيان المركز المالي:

مركز طويل/ (قصير) 2016 دينار كويتي	مركز طويل/ (قصير) 2017 دينار كويتي	
1,044,600	226,488	دولار أمريكي
67,810	59,507	ريال سعودي
711,381	1,254,915	درهم إماراتي
63,161	28,333	ريال عماني
(72,880)	(138,745)	يورو
<u>1,814,072</u>	<u>1,430,498</u>	

تحليل الحساسية

إن ارتفاع الدينار الكويتي بنسبة خمسة في المائة مقابل العملات التالية كما في 31 ديسمبر يمكن أن يؤدي (لارتفاع) / انخفاض حقوق الملكية والأرباح أو الخسائر بالمبالغ المبينة أدناه. يفترض هذا التحليل ثبات جميع المتغيرات الأخرى، وبصفة خاصة معدلات الفائدة. يتم إجراء هذا التحليل على نفس الأساس لعام 2016.

الأرباح أو الخسائر دينار كويتي	حقوق الملكية دينار كويتي	
(11,324)	(11,324)	31 ديسمبر 2017
(2,975)	(2,975)	دولار أمريكي
(62,746)	(62,746)	ريال سعودي
(1,417)	(1,417)	درهم إماراتي
6,937	6,937	ريال عماني
		يورو
(52,230)	(52,230)	31 ديسمبر 2016
(3,391)	(3,391)	دولار أمريكي
(35,569)	(35,569)	ريال سعودي
(3,158)	(3,158)	درهم إماراتي
3,644	3,644	ريال عماني
		يورو

إن انخفاض الدينار الكويتي بنسبة خمسة في المائة مقابل العملات أعلاه في 31 ديسمبر سيكون له تأثير معادل ولكن عكسي على المبالغ المبينة أعلاه على أساس ثبات كافة المتغيرات الأخرى.

مخاطر معدل الربح

إن مخاطر معدل الربح هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية للمجموعة بسبب التغيرات في سعر الربح بالسوق. لا تتعرض المجموعة حالياً لمخاطر جوهرية لأن الودائع لأجل والقروض لأجل تحمل معدل ربح ثابت. ليس لدى المجموعة موجودات أو مطلوبات مالية أخرى تحمل أسعار فائدة كما في تاريخ بيان المركز المالي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر أسعار الأسهم في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في الأسعار السوقية للأسهم، سواء كان ذلك نتيجة عوامل محددة مرتبطة باستثمار فردي أو الجهة المصدرة أو جميع العوامل التي تؤثر على كافة الأدوات المتداولة في السوق.

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من استثمار المجموعة في أوراق مالية تمثل أسهم مسعرة تُصنف على أنها "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر". لإدارة هذه المخاطر، تنوع المجموعة استثماراتها في قطاعات مختلفة ضمن محافظتها الاستثمارية.

يوضح الجدول التالي حساسية التغير المحتمل بشكل معقول في مؤشرات الأسهم المسعرة بواقع 5%، نتيجة التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية، التي تتعرض لها المجموعة بشكل جوهري كما في تاريخ بيان المركز المالي:

التأثير على ربح السنة		
2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,123	3,306	مؤشرات السوق بورصة الكويت

من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاضات في أسعار الأسهم مساوٍ ومقابل لتأثير الزيادات الموضحة أدناه. لم يكن هناك أي تغيير في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أغراض المجموعة في إدارة رأس المال في المحافظة على قدرتها في الاستمرار في النشاط ككيان مستمر وذلك حتى تتمكن من تحقيق عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين وتقديم عائد ملائم للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتفق مع مستوى المخاطر المأخوذة.

تحدد المجموعة مبلغ رأس المال تناسبياً مع المخاطر. تدير المجموعة رأس المال وتقوم بإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وكذلك التغيرات في خصائص المخاطر للموجودات ذات الصلة. ومن أجل الحفاظ على/أو تعديل هيكل رأس المال فإن المجموعة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع موجودات بهدف تخفيض الدين.

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال على أساس نسبة المديونية والتي تم احتسابها بقيمة صافي المديونية إلى إجمالي رأس المال المستثمر. يتم احتساب صافي المديونية بمبلغ إجمالي المديونية ناقصاً النقد والنقد المعادل وتحتسب إجمالي رأس المال المستثمر بإجمالي صافي المديونية وحقوق الملكية.

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,869,644	1,685,644	قروض لأجل
(3,736,731)	(2,776,342)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
(1,867,087)	(1,090,698)	صافي الدين
18,837,551	19,028,097	حقوق الملكية
16,970,464	17,937,399	رأس المال المستثمر
%0	%0	معدل الرفع المالي

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

من أجل تحقيق هذا الهدف العام، تسعى إدارة رأس مال المجموعة، من بين أمور أخرى، إلى ضمان وفائها بالتعهدات المالية المتعلقة بالديون والقروض لأجل والتي تحدد متطلبات هيكل رأس المال. إن الإخفاق في الوفاء بالتعهدات المالية قد يسمح للبنوك المقرضة والدائنين طلب الديون والقروض المستحقة من المجموعة على الفور. لم يحدث أي خرق للتعهدات المالية الخاصة بالديون والقروض التي تحمل فائدة خلال السنة المالية الحالية. لم تتم أي تغييرات على أهداف وسياسات وإجراءات إدارة رأس المال خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

تهدف سياسة المجموعة إلى الاحتفاظ بمعدل رفع مالي في نطاق المعدل المثالي للمديونيات والذي يقدر بناءً على تكلفة معدل رأس المال. يمثل المعدل المثالي للمديونيات معدل الدين الذي تُضاعف فيه الشركة الأم قيمتها لمساهميها إلى أقصى حد، وفي الوقت نفسه تحتفظ بتكلفة رأس المال عند أدنى المستويات.

23. مطلوبات والتزامات محتملة

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	1,202,356	التزامات رأسمالية لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
106,111	339,382	مطلوبات طارئة
190,703	80,340	اعتمادات مستندية
296,814	419,722	خطابات ضمان

التزامات التأجير التشغيلي

أبرمت المجموعة اتفاقيات تأجير تشغيلي لبعض الأراضي التي حصلت عليها من حكومة الكويت وحكومة دبي (إيضاح 4). مدة اتفاقية التأجير التشغيلي هي خمس سنوات. لا توجد أي قيود مفروضة على المجموعة نتيجة لإبرام هذه الاتفاقيات.

إن الحد الأدنى لدفعات التأجير المستقبلية وفقاً لعقود التأجير التشغيلي غير القابلة للإلغاء كما في تاريخ التقرير هو كما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
69,667	74,377	لا يزيد عن سنة واحدة
233,668	134,015	أكثر من سنة لكن ليس أكثر من خمس سنوات
303,335	208,392	

24. الجمعية العمومية السنوية

وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين، المنعقدة في 4 أبريل 2017، على البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، وتم اعتماد توزيعات أرباح نقدية بنسبة 20% بما يعادل 20 فلس للسهم الواحد على الأسهم القائمة باستثناء أسهم الخزينة (2015: 20% بما يعادل 20 فلس للسهم الواحد) وأسهم منحة بواقع 25% بما يعادل 25 سهماً لكل 100 سهم إلى مساهمي الشركة المسجلين كما في تاريخ الجمعية العمومية السنوية.

اقترح مجلس الإدارة في اجتماعه الذي عقد في 7 مارس 2018 توزيع أرباح نقدية بنسبة 17% بما يعادل 17 فلساً للسهم (2016: 20% بما يعادل 20 فلساً للسهم) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

تم اقتراح مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 30,000 دينار كويتي (2016: 35,000 دينار كويتي) وفقاً لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية السنوية القادمة للمساهمين.