



شركة مشرف للتجارة والمقاولات

شركة مساهمة كويتية عامة

وشركتها التابعة

البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2017

وتقدير مراقب الحسابات المستقل



المحتويات

الصفحة

تقرير مراقب الحسابات

2	بيان المركز المالي المجمع
3	بيان الدخل الشامل المجمع
4	بيان الدخل الشامل المجمع
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
6	بيان التدفقات النقدية المجمعة

الصفحة

الإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24 - 7



تحرير في: 15/04/2019

السادة / المساهمين المحترمين
شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك.ع
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

لقد دقتنا البيانات المالية المجمعة لشركة مشرف للتجارة والمقاولات - شركة مساهمة عامة - الكويت - ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار اليها معاً بـ "المجموعة"). والتي تشمل بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2017 وكذلك وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتغيرات النتاجة المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

الرأي المحفوظ

في رأينا، باستثناء مورد في فقرة الرأى المحتفظ ادناه - إن البيانات المالية المعرفة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المالية، المركز المالي المجمع لشركة مشرف للتجارة والمقاولات - شركة مساهمة عامة - الكويت ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشملها معاً "المجموعة")، كما في 31 ديسمبر 2017 وأداتها المالي وتتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير التوليدية للتقارير المالية.

اسس الرأي المحتفظ

تتضمن البيانات المالية المجمعة ارصدة نقدية لحسابات بنكية وخطاء نقدي لدى بنك أتش اس بي سي يبلغ 826,419 بिनار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017. لم تتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة للتحقق من صحة هذه الأرصدة أو ما قد يترتب عليها من التزامات محتملة أو رهونات أو أي أمور أخرى ذات علاقة بهذه الحسابات البنكية لعدم تمكننا من الحصول على المصادرية البنكية كما في 31 ديسمبر 2017 وعليه فإنه لا يمكننا تحديد أي تعديلات قد تكون ضرورية فيما يتعلق بهذا الأمر على البيانات المالية المجمعة المرفقة.

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولي، إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة "مسؤولية مدقق الحسابات" من تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية ، كما أثنا مستقلون عن الشركة الأم وفق معايير السلوك الدولي لمجلس المحاسبين "قواعد السلوك للمحاسبين المهنيين" وقواعد السلوك المهني والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للمجموعة ، هذا وقد التزمنا بما نص عليه مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ونعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساساً لرأينا.

التأكيد على أمر

نود أن نلفت الانتباه الخسائر المتراكمة للمجموعة قد بلغت مبلغ 54,280,215 د.ك كما في 31 ديسمبر 2017 وهو ما يجاري رأس مال الشركة مما يؤدي إلى وجود شك في قدرة المجموعة على الاستمرار حيث يجب دعوة الجمعية العمومية غير العادية للمساءين لاقتراح الخسائر المتراكمة للمجموعة أو اتخاذ ما يلزم من تدابير مناسبة طبقاً لمطلبات قانون الشركات. وقد تم إعداد البيانات المالية على أساس استمرارية المجموعة في أعمالها

تحاوزت المطلوبات المتداولة الموجودة بقيمة 30,037,206 د.ك كما في 31 ديسمبر 2017.

امور التدقيق الرئيسية



إن أمور التدقيق الرئيسية بموجب تدبيرنا المهني، هي الأكثر أهمية في تدقیق البيانات المالية للفترة المالية الحالية وتم تناول هذه الأمور في سياق تدقیق البيانات المالية ككل، وفي تکریر رأينا حولها ، ولا نندي رأينا منفصلاً بشأنها.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسئولة عن المعلومات الأخرى ، تكون المعلومات الأخرى من تقرير مجلس الإدارة التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات بالإضافة إلى التقرير المتكامل الذي توقع الحصول عليه بعد ذلك التاريخ ، إن المعلومات الأخرى لا تتضمن البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات حولها.

إن رأينا حول البيانات المالية لا يتناول المعلومات الأخرى، ولا نعتبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها. تتمثل مسؤوليتنا بالنسبة لأعمال تدقیق البيانات المالية في الإطلاع على المعلومات الأخرى، وفي سبيل ذلك تقوم بتحديد ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى غير موافقة جوهرياً مع البيانات المالية أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء قيامنا بأعمال التدقيق، أو تلك التي يتضح بطريقة أخرى أنها تتضمن أخطاء مادية.

إذا استنتجنا وجود أي أخطاء مادية في المعلومات الأخرى، فإنه يتبع علينا الإفصاح عن ذلك، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها فيما يتعلق بهذه المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير، ليس لدينا ما نُثبت عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة في إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة

إن الإدارة مسئولة عن إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وكذلك نظام الرقابة الداخلية التي تراه الإدارة ضرورياً يمکتها من إعداد البيانات المالية للمجموعة خالية من الأخطاء المالية سواء كانت نتيجة عن الغفل أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة فإن الإدارة مسئولة عن تقييم قدرة الشركة الأم على الاستمرار كشركة مستمرة والإفصاح متى كان مناسباً عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واعتماد مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تتوافق الإدارة تصفيه الشركة الأم أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديل واقعي إلا القيام بذلك.

ويعتبر القائمين على الحوكمة مسئولين عن الأشراف على مسار إعداد التقارير المالية للشركة الأم.

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقیق البيانات المالية المجمعة

إن غايتها تتمثل في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يشمل رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقیق سوف تكشف دائماً أي خطأ جوهري في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو الخطأ، تغير جوهري بشكل فردي أو مُجتمع فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من المستخدمين بناءً على هذه البيانات المالية المجمعة.

جزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق، كما تقوم أيضاً:

بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ، بالتصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما يتناسب مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا ، إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الاحتيال التواطؤ، التزوير، الحذف المعمد، سوء التمثيل أوتجاوز نظام الرقابة الداخلي.

- بالاطلاع على نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، وليس بفرض إيماء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للشركة وليس بفرض إيماء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية.
- بتقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى مقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.

- باستنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، في حال وجود حالة جوهريه من عدم اليقين متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار. وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهريه من عدم اليقين، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية، أو في حال كانت هذه الإيضاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة



التقى الذي تم الحصول عليه حتى تاريخ تقريرنا، ومع ذلك، قد تؤدي الاحداث أو الظروف المستقبلية بالشركة إلى توقف أعمال الشركة على أساس مبدأ الاستمرارية.

- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية و هيكلها والبيانات المتضمنة فيها ، بما في ذلك الإصلاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية تظهر العمليات والاحاديث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- بالحصول على أدلة التقى الكافية والمناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخلها لإبداء رأي حول البيانات المالية ونحن ممثلي عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التقى على صعيد الشركة وعن رأينا حول التقى.

نقوم بالتواصل مع الادارة فيما يتعلق ضمن أمور أخرى عن نطاق وتوقيت ونتائج التقى الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبع لنا من خلال تقينا.

كما نقوم باطلاع الادارة ببيان يظهر امتثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يتحمل الاعتقاد أنها قد تؤثر تأثيراً معتبراً على استقلاليتنا وإجراءات الحماية ذات الصلة متى كان مناسباً.

من الأمور التي تم التوصل بشأنها مع الادارة كما نقوم بتحديد هذه الامور التي كان لها الأثر الأكبر في تدقق البيانات المالية للفترة الحالية، والتي تعد أمور تدقق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الامور في تقريرنا حول التقى إلا إذا حال القانون أو الأنظمة دون الاصلاح الطبوطي عهـا، أو عندما تقرر في حالات نادرة للغاية، أن لا يتم الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا في حال ترتب على الإصلاح عنه عواقب سلبية قد تتفق المنفعة العامة المحتقرة منه.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية
يرأينا كذلك أن المجموعة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأن البيانات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة منتهية مع ما هو وارد في دفاتر "الشركة الأم". وقد حصلنا على المعلومات والإصلاحات التي رأيناها ضرورية لاغراض التقى، كما أن البيانات المالية تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولاتهـه التنفيذية وتعديلاته اللاحقة وعقد تأسيس الشركة الأم ونظمها الأساسي. وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولا تعلـه التنفيذية وتعديلاته اللاحقة أو عـد تأسيـس الشـركة الأم ونظمـها الأسـاسي على وجه يـؤثـر مـادـيا في نـشـاط "الـشـركـة الأمـ" أو مـركـزـها المـالـيـ المـجـمـعـ.



عادل محمد الصانع
مراقب حسابات مرخص رقم 86 فئة (A)
مكتب المحاسب الكويتي لتدقيق الحسابات
كارفور الكويت

المحاسب الكويتي لتدقيق الحسابات
محاسبون قالوبيون



بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 ليرار كويتي	الإيضاح	الموجودات
2,606,106	2,927,488	9	الموجودات المتداولة
56,180,783	62,492,172	8	النقد والنقد المعادل
8,392,391	8,543,126		المديونون والأرصدة المدينة أخرى
67,179,280	73,962,786		بضاعة
			مجموع الموجودات المتداولة
6,767,232	5,765,351	6	الموجودات غير المتداولة
11,505,196	10,257,512	7	العقارات والممتلكات والمعدات
18,272,428	16,022,863		موجودات غير ملموسة
85,451,708	89,985,649		مجموع الموجودات غير المتداولة
			مجموع الموجودات
21,284,877	29,033,569	13	المطلوبات في حقوق الملكية
-	21,807,020	14	المطلوبات المتداولة
44,083,712	53,159,403	16	قرصون وسلف تحمل فوائد
65,368,589	103,999,992		دائنون مرابحات
			دائنون ومطلوبات أخرى
14,643,160	-	13	مجموع المطلوبات المتداولة
18,272,331	-	14	المطلوبات غير المتداولة
3,043,511	2,268,168	15	قرصون وسلف تحمل فوائد
35,959,002	2,268,168		دائنون مرابحات
101,327,591	106,268,160		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
			مجموع المطلوبات غير المتداولة
30,700,000	30,700,000	10	حقوق الملكية
6,039,556	6,039,556		رأس المال
(214,336)	(214,336)	11	علاوة إصدار أسهم
22,313	22,313		أسهم خزينة
544,099	544,099	12	احتياطي أسهم خزينة
(54,179,548)	(54,280,215)		الاحتياطي القانوني
1,212,033	906,072		خسائر متراكمة
(15,875,883)	(16,282,511)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
85,451,708	89,985,649		مجموع حقوق الملكية
			مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة

رئيس مجلس الإدارة / سعد عبد العزيز الوزان



بيان الدخل المجمع كما في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	الإيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
46,029,525	31,187,972	3	إيرادات التشغيل
(63,536,061)	(26,812,209)		تكاليف التشغيل
(17,506,536)	4,375,763		مجمل الربح / الخسارة
123,196	1,815		إيرادات تمويل
8,665	153,368		ربح بيع العقار والمتطلبات والمعدات
464	10,732		ربح تحويل عملات أجنبية
368,123	252,795	4	إيرادات أخرى
(1,200,000)	(1,226,920)	7	انخفاض قيمة الشهرة
(20,914,354)	-		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(3,954,685)	(1,952,100)		المصروفات العمومية والإدارية
(2,358,655)	(1,716,120)		تكاليف تمويل
(45,433,782)	(100,667)		صافي خسارة السنة
(0.148)	(0.328)	5	خسارة السهم الأساسية المخففة (فلس)

الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة



بيان الدخل الشامل المجمع عن السنة 31 ديسمبر 2017

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(45,433,782)	(100,667)	صافي خسارة السنة

الدخل الشامل الآخر :

بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل
المرجلي المكثف المجمع

5,177	(305,961)	تعديلات ترجمة حملات أجنبية
5,177	(305,961)	إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى لسنة
(45,428,605)	(406,628)	اجمالي الخسارة الشاملة لسنة

الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع كما في 31 ديسمبر 2017

رأس المال	أصله خزينة	إصدار أسهم	احتياطي ذروة	المجموع
الإيداعي القانوني	خسائر مشاركة أجنبيه	خسائر أجنبيه	احتياطي أسهم	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
29,552,722	1,206,856	(8,745,766)	544,099	22,313
(45,433,782)	-	(45,433,782)	(214,336)	6,039,556
5,177	5,177	-	-	30,700,000
(15,875,883)	1,212,033	(54,179,548)	544,099	22,313
(15,875,883)	1,212,033	(54,179,548)	544,099	22,313
(100,667)	-	(100,667)	-	(214,336)
(305,961)	(305,961)	-	-	6,039,556
(16,282,511)	906,072	(54,280,215)	544,099	22,313
				(214,336)
				6,039,556
				30,700,000
في 1 يناير 2016 - المعدل				
صافي خسائر السنة				
إيرادات شاملة أخرى السنة				
في 31 ديسمبر 2016				
في 1 يناير 2017				
صافي خسائر السنة				
خسائر شاملة أخرى السنة				
في 31 ديسمبر 2017				

إيضاحات المعرفة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة





ان التدفقات النقدية عن الفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(45,433,782)	(100,667)	الخسارة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضررية دعم العمالة الوطنية والزكاة تعديلات لـ: الاستهلاكات الإطفاء الخواص قيمة الشهرة مخصص ديون مشكوك في تحصيلها تكاليف تمويل ربع بيع العقار والمتطلبات والمعدات مخصص مكافأة نهاية الخدمة إيرادات تمويل
1,181,663	1,749,263	ربع / (خسارة) التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل بضاعة
20,764	20,764	المدينون والأرصدة المدينة الأخرى الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى
1,200,000	1,226,920	النقد الناتج من التشغيل مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
20,914,354	-	صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
2,358,655	1,716,120	شراء العقار والمتطلبات والمعدات تحصيلات من بيع العقار والمتطلبات والمعدات
-	(153,368)	حركة في الودائع المحتجزة لدى البنك استلام ذمم مدينة طويلة الأجل (بما في ذلك الفوائد)
142,381	440,228	صافي التدفقات من إصدار أسهم جديدة تكاليف المعاملة المتکبدة عند إصدار أسهم جديدة الودائع المحتجزة لدى البنك صافي الحركة في قروض وسلف تحمل فوائد دائنون مرابحات
(123,196)	(1,815)	تكاليف تمويل مدفوعة صافي التدفقات النقدية من أنشطة التمويل تعديلات تحويل عملات أجنبية صافي التغير في النقد والنقد المعادل النقد والنقد المعادل في بداية السنة النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
(19,739,161)	4,897,445	
(2,467,856)	(150,735)	
(15,093,442)	(6,311,389)	
12,528,759	9,075,691	
(24,771,700)	7,511,012	
-	(1,215,571)	
(24,771,700)	6,295,441	
(3,438,038)	(1,564,589)	
19,561	967,960	
-	-	
4,708,183	-	
1,289,706	(596,629)	
-	-	
(253,533)	-	
5,324,068	(6,894,468)	
18,272,331	3,534,689	
(2,358,655)	(1,716,120)	
20,984,211	(5,075,899)	
456,851	(301,531)	
(2,040,932)	321,382	
4,647,038	2,606,106	
2,606,106	2,927,488	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية



إيضاحات حول البيانات المالية الختامية والمركز المالي كما في 31 ديسمبر 2017

1- الشكل القانوني

تأسست شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ب.ع. (الشركة الأم) في دولة الكويت بتاريخ 10 يناير 1968 كشركة ذات مسؤولية محدودة، ثم تم تحويلها إلى شركة مساهمة مقلدة اعتباراً من 1 يناير 2000.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم معاً بـ "المجموعة") للسنة المالية 31 ديسمبر 2017 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 15 أبريل 2019 وتخضع لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية السنوية للمساهمين لديها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن شركتي جلف كونسورتيوم 2 ذ.م.م. وجلف كونسورتيوم ذ.م.م. هما المساهمين الرئيسيين في الشركة الأم.

عنوان الشركة الأم : صندوق بريد 32514 - الرميثية - رمز بريدي 25556 دولة الكويت .

أغراض الشركة الأم:

- ممارسة الأنشطة الإنسانية والمتاجرة في المواد الإنسانية.
- تملك العقارات الازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- استغلال الفوائد المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق محافظ تدار من قبل شركات ومؤسسات متخصصة.

2- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

أسس الإعداد

تم اعداد هذه البيانات المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) تم اعداد هذه البيانات المالية للشركة على أساس مبدأ التكالفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات العقارية وبعض الأدوات المالية حيث يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه .

المعايير المحاسبية الجديدة والمعدلة

• التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRSs) والتي تسري إزامياً على السنة المالية الحالية: خلال السنة الحالية قامت الشركة بتطبيق التعديلات الجديدة على المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRSs) والصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتي تسري إزامياً على الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015 وذلك كما يلى:

• التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12, 10, IAS 27) ومعيار المحاسبة الدولي (IAS 27) للمنشآت الاستثمارية.

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 يعطي تعريفاً للمنشأة الاستثمارية ويطلب من الجهة المعدة للتقرير التي ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية أن لا تقوم بتجميع البيانات المالية لشركاتها التابعة لكن يتم قياسها بالقيمة العادلة لها من خلال الربح أو الخسارة سواء في بياناتها المالية المجمعة أو المنفصلة ولاعتبار الجهة المعدة للتقرير منشأة استثمارية يجب عليها أن:

- تحصل على الأموال من مستثمر واحد أو أكثر لغرض تزويدهم بخدمات إدارة الاستثمار.
- تتهدد تجاه مستثمرها بأن الغرض من أعمالها هو إستثمار الأموال لغرض واحد فقط وهو تحقيق عوائد من زيادة رأس المال أو الدخل الاستثماري أو كلامها؛
- تقيس وتحمّل أداء جميع استثماراتها تقريراً على أساس القيمة العادلة.



وعليه أجريت تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27 استحدثت به متطلبات إفصاح جديد للمنشآت الاستثمارية.
وحيث أن الشركة لا تعتبر منشأة استثمارية (استناداً إلى الشروط يتم من خلالها اعتبار المنشأة استثمارية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 10 كما في 1 يناير 2014)، إن تطبيق التعديلات ليس له تأثير على الإفصاحات أو البيانات المالية المجمعة للشركة.

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 التلاؤ بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية تقدم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 توضيحاً للمتطلبات المتعلقة بإجراء التلاؤ فيما بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية، خاصة فيما يتعلق بتوضيح المقصود بـ "الديها حق قانوني حال ملزم بالمقاصة" كما تتضمن التعديلات أيضاً تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 32 معايير المقاصة حول أنظمة التسوية (مثل أنظمة بيوت المقاصة المركزية) التي تطبق آليات التسوية الكلية غير المتزامنة.
ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثيراً على المركز المالي المجمع، أو الأداء أو الإفصاحات في البيانات المالية المجمعة للشركة.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 عن إيضاحات المبلغ الممكن إسترداده للموجودات غير المالية إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 تستبعد الناتج غير المقصود للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 حول الإفصاحات المطلوبة بموجب هذا المعيار. وتطلب التعديلات أيضاً الإفصاح عن المبلغ الممكن إستردادها للموجودات أو وحدات توليد النقد (CGUs) التي خضعت للخسارة للانخفاض في القيمة أو عكس لخسارة انخفاض القيمة خلال الفترة.
ليس لتطبيق هذه التعديلات أثر مادي على الإفصاحات للبيانات المالية المجمعة للشركة.
- المعايير الجديدة أو المعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:
لم تتم الشركة بتطبيق المعايير الجديدة أو المعدلة التالية الصادرة ولم يحن موعد سريانها بعد:
 - المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9: الأدوات المالية (يسرى على القرارات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بتطبيق المبكر لها)
قدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الصادر في نوفمبر 2009 متطلبات جديدة تتعلق بتصنيف وقياس الموجودات المالية. ولاحقاً تم تعديل المعيار في أكتوبر 2010 ليتضمن المتطلبات الازمة لتصنيف وقياس المطلوبات المالية وكذلك عدم الاعتراف. كما خضع المعيار أيضاً للتعديل في نوفمبر 2013 فأصبح يشمل المتطلبات الجديدة لمحاسبة التحوط العامة. وقد تم إطلاق آخر نسخة متحدة من المعيار رقم 9 في يوليو 2014، ليصبح متضمناً وبشكل رئيسي على:
 - متطلبات انخفاض القيمة للموجودات المالية.
 - إدخال بعض التعديلات المحددة على متطلبات التصنيف والقياس بتقديم القيمة العادلة من خلال الربع الشامل الآخر (FVTOCI) كفالة قياس بعض أدوات الدين البسيطة

- المتطلبات الرئيسية للمعيار الدولي رقم 9 :
 - جميع الموجودات المالية المعترف بها والتي تقع في نطاق المعيار الدولي رقم 39 الأدوات المالية: يقتضي أن يتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطنة أو القيمة العادلة.
 - فيما يتعلق بقياس المطلوبات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربع أو الخسارة ، فإن المعيار الدولي رقم 9 يقتضي بأن يتم تسجيل مقدار التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية والذي يعزى إلى التغيرات في مخاطر الائتمان المرتبطة بتلك المطلوبات في بيان الدخل الشامل الآخر ، ما لم يكن الاعتراف بأثار التغيرات في مخاطر الائتمان المطلوبات المسجلة في بيان الدخل الشامل الآخر من شأنه خلق أو الأسهاب في وجود عدم تطابق محاسبى في الربع أو الخسارة. إن التغيرات في القيمة العادلة والتي تعزى إلى مخاطر الائتمان للمطلوبات المالية لا يتم إعادة تصنيفها في وقت لاحق للربح أو الخسارة.
 - فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية، فإن المعيار الدولي رقم 9 يتطلب نموذج لخسارة الائتمان المتوقعة خلافاً لنموذج خسارة الائتمان المت kedة بموجب المعيار الدولي رقم 39. إن نموذج خسارة الائتمان المتوقعة يتطلب من الشركة أن تبرر وتوضح أسباب خسائر الائتمان المتوقعة والتغيرات في تلك الخسائر وذلك في تاريخ كل تقرير حتى تعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ وقت الاعتراف الأول بها.

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15: إيرادات عقود العملاء (يسرى على القرارات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 مع السماح بتطبيق المبكر لها)
تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) في مايو الماضي 2014، وقد نموذجاً شاملاً للمجموعات يتم استخدامه في محاسبة الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء. إن المعيار الدولي رقم 15 سوف يحل محل



التوجيهات والإرشادات الحالية والخاصة بتسجيل الإيرادات بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم 18 الإيرادات (الإيرادات).
معايير المحاسبة الدولي رقم 11 عقود الإنشاء والتفسيرات ذات الصلة وذلك عند دخوله حيز التطبيق والسريان.
إن المبدأ الرئيسي الذي ينطوي عليه المعيار الدولي رقم 15 يتضمن بأنه يتعمق على الشركة أن تقوم بتسجيل الإيرادات والتي توضح عملية نقل السلع أو الخدمات المعتمد تقديمها للعملاء بالمثل الذي يعكس المقابل الذي تستحقه الشركة لتلك السلع أو الخدمات المقدمة. أن المعيار يقدم على وجه التحديد منهجه ذات خطوات خمس لتسجيل الإيرادات:

الخطوة 1: تحديد العقد (العقود) مع العملاء.

الخطوة 2: تحديد التزام الانجاز الواجب القيام به بموجب العقد.

الخطوة 3: تحديد السعر المطلوب مقابل الخدمة المقدمة.

الخطوة 4: توزيع سعر الخدمة على الالتزام المنوط القيام به بموجب العقد.

الخطوة 5: الاعتراف بالإيرادات عند الوفاء بالالتزام المطلوب.

تقوم الشركة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15)، بتسجيل الإيرادات عند الوفاء بالالتزامات عن الأداء وعلى سبيل المثال عندما تنتقل عملية التحكم في السلعة أو الخدمة المتعلقة بالأداء أو الالتزام إلى العميل.

• التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11: المحاسبة على تملك حصة في العمليات المشتركة

(يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)

إن التعديلات التي تم إدخالها على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11) تقدم التوجيهات والإرشادات بشأن كيفية محاسبة اقتناص العمليات المشتركة والتي تشكل عملاً على النحو المحدد في المعيار الدولي رقم (3) إنما ينبع الأهمال، وتتضمن التعديلات على وجہ التحديد على ضرورة تطبيق المبادئ ذات الصلة بمحاسبة إنما ينبع الأهمال والواردة في المعيار الدولي رقم (3) وغيرها من المعايير (مثل معيار المحاسبة الدولي رقم 36 انخفاض قيمة الأصول فيما يتعلق باختبار خسارة انخفاض القيمة لوحدة توليد النقد والتي خصصت لها الشهرة المشتركة في إنما ينبع الأهمال). كما يتعمق على تطبيق المتطلبات ذاتها عند تشكيل عملية مشتركة وذلك فقط إذا ساهمت الاعمال القائمة على العملية المشتركة من قبل أحد الأطراف التي تشارك في العملية المشتركة.
كما أن المشترك في العملية يجب أن ينصح عن المعلومات ذات الصلة والتي يقتضيها المعيار الدولي رقم (3) وغيرها من المعايير الخاصة بإندماج الأهمال.

• التعديلات على معايير المحاسبة الدولية رقم 16 ورقم 38: توضيح الطرق المقبولة لكل من الاستهلاك والإطفاء

(يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 يمنع الشركة من استخدام طريقة مبنية على أساس الإيرادات في إستهلاك المعدات والآلات وتقدم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 38 افتراضياً قابلاً للنقض بأن الإيرادات ليس أساساً مناسباً يمكن الاعتماد عليه في إطفاء الموجودات غير الملموسة. إن هذا الافتراض يمكن نقضه متى تتحقق على الحالتين الآتى:

أ- حينما يتم التعبير عن الموجودات غير الملموسة كمقاييس لإيرادات.

ب- إذا تم الحكم بأن الإيرادات وإستهلاك المنافع الاقتصادية للموجودات الغير ملموسة متراطبين بشكل كبير.
وتعتقد الشركة بأن طريقة الإستهلاك الثابت هي أكثر الطرق ملائمه لتعكس إستهلاك المنافع الاقتصادية المتعلقة بكل من هذه الموجودات.

• التعديلات على معايير المحاسبة الدولية رقم 16 ورقم 41: الزراعة - النباتات الحاملة

(يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)

إن التعديلات على معايير المحاسبة الدولية أرقام (41) و(16) تحدد تعريف النباتات الحاملة وتطلب المحاسبة على الأصول البيولوجية التي ينطبق عليها تعريف النباتات الحاملة كممتلكات ومعدات طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 16 بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم 41 أما الإنتاج النامي على النباتات الحاملة فيستمر المحاسبة عليه طبقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم 41.

• التعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم 19: خطط المنافع المحددة - مساهمات الموظفين

(يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 كيفية قيام الشركة بالمحاسبة عن المساهمات التي يقوم بها الموظفون أو أطراف أخرى في خطط المنافع المحددة بناء على ما إذا كانت تلك المساهمات معتمدة على عدد من سنوات الخدمة المقدمة من الموظفين.

فيتناسب للمساهمات المعتمدة على عدد من سنوات الخدمة تقوم الشركة إما بالإعتراف بهذه المساهمات كتحفيض لتكلفة الخدمة عن السنة التي قدمت فيه هذه الخدمة أو تنسب إلى فترات خدمة الموظفين باستخدام طريقة وحدة



الإنتقام المقررة حيث أن المساهمات التي تستند إلى عدد من سنوات الخدمة يجب أن تنسبها الشركة إلى سنوات خدمة الموظفين.

وتتوقع الإداره أن يتم تطبيق المعايير الجديدة التي تتعلق بالبيانات المالية للشركة لفترة التي تبدأ في أو بعد التاريخ الفعلي لسريان هذه المعايير، كما أن بعض هذه المعايير الجديدة والتي تم إصدارها وليس لها علاقة بأنشطة الشركة، من المتوقع أن لا يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للشركة.

السياسات المحاسبية المتتبعة

يتم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير معايير للتقارير المالية الدولية (IFRIC) ومتطلبات قانون الشركات التجارية بدولة الكويت.

أسس التجميع:

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

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

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

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

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

يتم إظهار الحصص غير المسطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة، بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر المتعلقة بمساهمي الشركة الأم وال Hutchinsons غير المسطرة حتى إن نتاج عن ذلك قد عجز في رصيده الحصص غير المسطرة.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة مع عدم التغير في السيطرة كمعاملة ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل المبالغ الدفترية لحصص ملكية المجموعة وال Hutchinsons غير المسطرة لتعكس التغيرات للحصص المتعلقة بها في الشركات التابعة. إن آية فروقات بين الرصيد المعدل لل Hutchinsons غير المسطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بمالك الشركة الأم. إذا فاقت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تقوم بالآتي:

- استبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة.
- استبعاد القيمة الدفترية لل Hutchinsons غير المسطرة.
- استبعاد فروق تحويل العملات الأجنبية المترافق المسجلة في حقوق الملكية.



- إدراج القيمة العادلة للمقابل المستلم.

- إدراج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.

- إدراج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.

- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البند المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المرحلة طبقاً لما يلزم لهذه البند.

العرف المحاسبي

- تعد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية - تم إعادة تبويب بنود المقارنة لتناسب مع غرض العام الحالي.

- إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد البيانات المالية مبينة أدناه.

النقد والنقد المعادل

النقد يتضمن النقد في الصندوق ولدى البنوك، إن النقد المعادل يتمثل في الإستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة التي يسهل تحويلها إلى مبالغ نقدية محددة ولها فترات إستحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل و لا ت تعرض لمخاطر كبيرة بالنسبة للتغير في القيمة.

المدينون

تدرج المدينون بمبلغ الفاتورة الأصلية ناقصاً مخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها ويتم تغطية الديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً محتملاً، تشطب الديون المعدومة عند تكبدها.

المخزون

يتم تقدير المخزون على أساس التكلفة أو القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل ، ويتم تحديد التكلفة على أساس المتوسط المرجع ويتم تحديد القيمة القابلة للتحقق على أساس القيمة البيعية في إطار النشاط العادي ناقصاً التكلفة اللازمة لاستكمال وإنعام البيع .

الممتلكات والمعدات وإستهلاكاتها

تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وتقوم الإدارة بمراجعة القيمة الإستردادية للموجودات الثابتة بتاريخ البيانات المالية إذا انخفضت القيمة الإستردادية لها عن القيمة الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة الإستردادية في الحال وإذا تغيرت الأعمار الإنتاجية عن الأعمار المقدرة لها فإنه يتم تغيير الأعمار الإنتاجية من بداية سنة التغير بدون أثر رجعي .

الأعمار الإنتاجية

20 سنة

7-10 سنوات

5-4 سنوات

5 سنوات

مركبات خفيفة

أثاث وتجهيزات مكتبية أخرى وبرمجيات

مباني

مركبات ثقيلة ومعدات إنشاء

معدات خفيفة وأدوات

مركبات خفيفة

أثاث وتجهيزات مكتبية أخرى وبرمجيات

مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة للعاملين طبقاً لاحكام قانون العمل في القطاع الأهلي الكويتي وعلى فرض انهاء خدمات جميع الموظفين بتاريخ البيانات المالية وتتوقع الإدارة أن تنتج هذه الطريقة تدريجاً مناسباً للالتزام الشركة المتعلقة بمكافآت نهاية الخدمة عن خدمات العاملين السابقة والحالية .

تحقق الإيرادات

تحقيق الإيرادات إلى الحد الذي يتحمل معه تدفق منافع اقتصادية إلى الشركة ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوقة منها .

استثمارات عقارية

إن الاستثمارات العقارية هي العقارات المحتملة بها لعرض تأجيرها أو لعرض زيادة قيمتها الرأسمالية وتدرج بالقيمة العادلة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية في بيان الدخل المجمع في الفترة التي حدث بها التغير.

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستعمال يدل عليه نهاية شغل المالك له ، أو بداية تأجيرها تشغيلها لطرف آخر ، أو إتمام البناء أو التطوير . يتم التحويل من العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستعمال يدل عليه بداية شغل المالك له ، أو بداية تطويره بعرض بيته .



الأحكام المحاسبية :-

عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية بغض النظر عن تلك التي تضمن تغيرات أخرى والتي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية :

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة موجودات مالية سواء كان يجب تصنيفها كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو متاح للبيع.

عدم تحقق الموجودات المالية

لا يتم تحقيق أصل مالي (بالكامل أو جزء منه) أما عند تحويل الشركة كافة مخاطر ومزايا الملكية أو عندما لا تقوم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكل مخاطر ومزايا الملكية وعندما تفقد المؤسسة السيطرة على ذلك الأصل المالي أو جزء منه.

محاسبة تاريخ السداد والمتأخرة

إن جميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية (بالطريقة الاعتيادية) يتم تسجيلها على أساس تاريخ الشراء ، أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الأصل.

القيمة العادلة :-

الموجودات والمطلوبات

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية، تحدد القيمة العادلة استناداً إلى التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة وتغيرات الإدارة للبالغ الذي يمكن مبادرته نقداً على أساس تجاري بحث أو سداد التزام حتى إرضاء الدائنين.

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها يتم بتاريخ كل ميزانية عمومية التقدير ما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً بأن أصل مالي محدد قد تخفيض قيمته فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل، يتم تحديد القيمة الممكن استردادها للأصل وتسجل أية خسارة من انخفاض القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها والقيمة الدفترية. تسجل خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل.

العملات الأجنبية

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. تحول الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ البيانات المالية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ، وتدرج فروق تحويل العملات الأجنبية كجزء من نتائج الفترة.

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة بتاريخ البيانات المالية والبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال الفترة المالية، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. وقد استخدمت الشركة أحكام وتقديرات - على سبيل المثال لا الحصر - في تحديد مخصصات انخفاض القيمة وتقدير الدينين.

3- إيرادات التشغيل

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
45,763,426	31,110,665	إيرادات عقود الإنشاء
266,099	77,307	إيرادات الخدمات
46,029,525	31,187,972	



-4- إيرادات أخرى

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,054	149	عكس مطلوبات لم تعدد مستحقة
280,172	166,674	إيرادات من استرداد مخصص
-	47,371	إيرادات من بيع الخردة
81,897	38,601	أخرى
368,123	252,795	

5- خسارة السهم الأساسية والمختلفة

تحسب خسارة السهم الأساسية والمختلفة من خلال تقسيم خسارة السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المترتب الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة ناقصاً المتوسط الموزون لعدد أسهم الخزينة خلال السنة كما يلى:-

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(45,433,782)	(100,667)	خسارة السنة
أسهم	أسهم	
307,000,000	307,000,000	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة
(290,000)	(290,000)	المتوسط الموزون لعدد أسهم الخزينة
306,710,000	306,710,000	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة (بالصافي بعد أسهم الخزينة)
(0.148)	(0.328)	ربح / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة (فلس)



المجموع	أثاث مكتبي وتركيبات وبرامج	مركبات خلية	معدات خفيفة وأدوات إنشاء	معدات ثقيلة ومعدات إنشاء	مباني	دinar كويتي	التكلفة
27,416,278	3,029,328	1,713,683	2,439,290	19,890,792	343,185	دinar كويتي	الرصيد في 1 يناير 2017
1,564,589	1,060,107	-	17,800	486,682	-	دinar كويتي	إضافات
(5,431,085)	(26,845)	(759,167)	(563,444)	(4,081,629)	-	دinar كويتي	استبعادات
(78,717)	(315)	(4,408)	(421)	(73,573)	-	دinar كويتي	تعديل تحويل عملات أجنبية
23,471,065	4,062,275	950,108	1,893,225	16,222,272	343,185	دinar كويتي	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
20,649,046	2,523,972	1,599,983	2,075,416	14,178,181	271,494	دinar كويتي	الإستهلاك المترافق
1,749,263	414,515	89,857	131,383	1,093,919	19,589	دinar كويتي	الرصيد في 1 يناير 2017
(4,616,493)	(26,845)	(759,167)	(563,121)	(3,267,360)	-	دinar كويتي	المحمل على السنة
(76,102)	(308)	(4,408)	(421)	(70,965)	-	دinar كويتي	استبعادات
17,705,714	2,911,334	926,265	1,643,257	11,933,775	291,083	دinar كويتي	تعديلات تحويل عملات أجنبية
5,765,351	1,150,941	23,843	249,968	4,288,497	52,102	دinar كويتي	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
6,767,232	505,356	113,700	363,874	5,712,611	71,691	دinar كويتي	الرصيد في 31 ديسمبر 2016

- تم إنشاء مباني المجموعة على أرض مستأجرة. إن مدة الإيجار على 5 سنوات وتنتهي في 14 يونيو 2020 مع إمكانية التجديد.

- تم توزيع الاستهلاك على تكاليف التشغيل والمصروفات العمومية والإدارية كما يلي :-

2016	2017	
دinar كويتي	دinar كويتي	تكاليف تشغيل
1,018,302	1,507,433	مصاروفات عمومية وإدارية
163,361	241,830	
1,181,663	1,749,263	



المجموع دينار كويتي	حقوق تأجير دينار كويتي	الشهرة دينار كويتي	
11,756,283	345,204	11,411,079	التكلفة: في 1 يناير 2017
(1,226,920)	-	(1,226,920)	انخفاض القيمة في الشهرة
-	-	-	تعديلات تحويل عملات أجنبية
10,529,363	345,204	10,184,159	في 31 ديسمبر 2017
			الإطفاء:
251,087	251,087	-	في 1 يناير 2017
20,764	20,764	-	المحمل خلال السنة
271,851	271,851	-	في 31 ديسمبر 2017
10,257,512	73,353	10,184,159	صافي القيمة الدفترية: في 31 ديسمبر 2017
المجموع دينار كويتي	حقوق تأجير دينار كويتي	الشهرة دينار كويتي	
13,051,916	345,204	12,706,712	في 1 يناير 2016
(1,200,000)	-	(1,200,000)	انخفاض القيمة في الشهرة
(95,633)	-	(95,633)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
11,756,283	345,204	11,411,079	في 31 ديسمبر 2016
			الإطفاء:
230,323	230,323	-	في 1 يناير 2016
20,764	20,764	-	المحمل خلال السنة
251,087	251,087	-	في 31 ديسمبر 2016
11,505,196	94,117	11,411,079	صافي القيمة الدفترية: في 31 ديسمبر 2016

- قامت المجموعة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بتكليف جهة خارجية لتقدير اسم الشهرة والتي اصدرت تقريرها بتاريخ 31 ديسمبر 2017 متضمناً انخفاضاً في القيمة بمبلغ -1,226,920/- دينار كويتي. وترى الادارة التنفيذية ان قيمة الانخفاض ملائمة وكافية .

تم توزيع الإطفاء على تكاليف التشغيل والمصروفات العمومية والإدارية كما يلي :-

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	تكاليف تشغيل
16,219	16,219	مصاريف عامة وإدارية
4,545	4,545	
20,764	20,764	



8- مدينون وموجودات أخرى

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
20,460,850	12,077,440	مدينون - بالصافي (راجع ايضاح (أ) أدناه)
21,920,629	37,168,600	مبلغ مستحق من العملاء عن أعمال عقود - بالصافي
9,102,090	8,257,333	أرصدة مدينة محتجزة
3,247,152	3,363,148	دفعات مقدمة للمقاولين من الباطن والمربيين
138,838	138,838	مستحق من اطراف ذات علاقة (ايضاح 17)
1,311,224	1,486,813	مدينون آخرون (راجع ايضاح(ب) أدناه)
56,180,783	62,492,172	

- يمثل "المبلغ المستحق من العملاء عن أعمال العقود" حجم الأعمال التي نفذت ولكن لم يتم إصدار فواتير بها للعملاء وبالتالي لأن رصيد المبلغ المستحق من عملاء عن أعمال عقود منتهية نهاية السنة لا يعتبر مستحضاً. تم تخفيض هذه المبالغ نتيجة لمعالجة الأخطاء الناجمة عن التلاعيب بتكاليف هذه المشاريع عن السنوات من 2013 وحتى 31 ديسمبر 2017.

(أ) مدينون بالصافي

تتضمن المدينون مبالغ مقدمة إلى شركة مشرف الوطنية للإنشاءات ذ.م.م. تقدر بـ 18,209,878 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016 : 18,209,878 دينار كويتي). ونتيجة للتغير في حصة ملكية شركة مشرف الوطنية للإنشاءات اعتباراً من 1 أكتوبر 2010، لم تعد شركة مشرف الوطنية للإنشاءات طرفاً ذي علاقة.

- كانت المبالغ المقدمة تحمل فائدة بمعدل 8.5% سنوياً. واعتباراً من 1 إبريل 2014، تم تخفيض الفائدة إلى 4% سنوياً تم تعديل شروط السداد المبدئية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. تم إيقاف احتساب الفوائد اعتباراً من عام 2016.

قامت المجموعة بالاستعانة بجهة خارجية محاسبة لدراسة موجودات ومطلوبات شركة مشرف الوطنية للإنشاءات ذ.م.م. للوقوف على مدى قدرة الشركة على سداد مديونيتها وبناءً على تلك الدراسة ونظراً لصعوبة تحصيله قامت المجموعة باخذ مخصص بكامل هذا المبلغ كما في 31 ديسمبر 2016.

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
40,696,842	32,146,758	مدينون - بالمجمل
(20,235,992)	(20,069,318)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
20,460,850	12,077,440	

إن الحركة في مخصص انخفاض قيمة الأرصدة المدينية هي كما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,625,678	20,235,992	كما في 1 يناير
18,890,486	-	المحمل خلال السنة
(280,172)	(166,674)	استرداد مخصص خلال السنة
20,235,992	20,069,318	كما في 31 ديسمبر



(ب) مدينون وأرصدة مدينة أخرى

- يتضمن المدينون الآخرون مبلغ 880,000 دينار كويتي (2016: 880,000/- دينار كويتي و30 سبتمبر 2016 : 880,000 دينار كويتي) تحت بند نزاع قانوني خلال السنة 2009 قامت الشركة بشراء بعض المضخات الميكانيكية (المضخات) من مورد في المملكة العربية السعودية وقامت بدفع دفعة مقدمة بمبلغ 880,000 دينار كويتي لأحد مشروعيها ومع ذلك نتيجة لبعض حالات التأخير في المشروع لم تتمكن الشركة بشكل فوري. لاحقاً، قام المورد ببيع المضخات لطرف ثالث دون الحصول على الموافقة من الشركة الأم في سنة 2010 قامت الشركة برفع دعوى للمطالبة (المطالبة) بمبلغ 1.2 مليون دينار كويتي بما يشمل التكاليف والمصاريف الأخرى ذات الصلة ضد المورد لدى مجلس التعويضات في المملكة الغربية السعودية (المجلس) لعجز المورد عن تسليم المضخات أو سداد الدفعات المقدمة.

- خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013 تم رفض دعوى المطالبة جزئياً من قبل المجلس، أي أنه على الرقم من إقرار المجلس بأن الدفعات بأن المضخات تخص الشركة الأم ، لم يحمل المجلس المورد المسؤولية عن عدم تسليم المضخات أو سداد الدفعات المقدمة. وبالتالي، قامت الشركة الأم بالطعن على حكم المجلس حيث أن إدارة الشركة الأم على ثقة من ملكية المضخات وحقها الكامل في تسلم المضخات أو استرداد المبالغ المدفوعة مقدماً. وبالتالي، لم تقم الإدارة بتسجيل أي مخصص مقابل هذا المبلغ.

كما في 31 ديسمبر، كان تحليل النم المدينة غير ملخصة القيمة كما يلى:

غير متاخرة وغير منخفضة القيمة	المجموع	غير متاخرة وغير منخفضة القيمة	120 يوماً أكثر من 365 يوماً	120-365 يوماً	الرقم من إقرار المجلس
32,146,758	-	20,629,990	7,730,523	3,786,245	2017
40,696,842	6,028,106	21,513,752	563,753	12,591,231	2016

من المتوقع، استناداً إلى الخبرات السابقة، أن يتم استرداد كافة النم المدينة غير منخفضة القيمة. ليس من ضمن ممارسات المجموعة الحصول على ضمانات على الذم المدينة.

9- النقد والنقد المعادل

2016	2017	النقد والأرصدة لدى البنوك (بما في ذلك الودائع قصيرة الأجل)
2,606,106	2,927,488	ناقصاً : الودائع المحتجزة لدى البنوك
(1,129,687)	(1,349,654)	
1,476,419	1,577,834	

تمثل الودائع المحتجزة لدى البنوك أموالاً مجمدة لغرض الاستفادة من التسهيلات الائتمانية من البنوك.

10- رأس المال

حدد رأس المال المصرح به بـ 40,000,000 د.ك (اربعون مليون دينار كويتي) موزعة على 400,000,000 سهم (31 ديسمبر 2016 : 400,000,000 سهم) بقيمة اسمية للسهم 100 فلس للسهم الواحد وجميع الاسهم نقدية وعينية .

يتكون رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل من 307,000,000 سهم (31 ديسمبر 2016 : 307,000,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم مدفوعة نقداً بالكامل.

11- أسهم خزينة

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	عدد أسهم الخزينة (ألف)
290,000	290,000	نسبة الأسهم المصدرة
0.09%	0.09%	القيمة السوقية (دينار كويتي)
216,240	16,240	تكلفة أسهم الخزينة
214,336	214,336	المتوسط المرجح للقيمة السوقية للسهم (فلس)
59	59	

إن احتياطي اسهم الخزينة بمبلغ -/- 22,313 دينار كويتي (2016 : -/- 22,313 دينار كويتي) غير متاح للتوزيع. إضافة إلى ذلك، هناك مبلغ يعادل تكلفة اسهم الخزينة غير متاح للتوزيع من الاحتياطيات طوال فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة المشار إليها.

12- الاحتياطيات

(أ) احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضربيّة دعم العمالة الوطنية والزكاة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم وقف هذا التحويل عندما يتجاوز رصيد الاحتياطي القانوني نسبة 50% من رأس المال.

إن توزيع الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

(ب) احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضربيّة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي. ويُخضع ذلك لموافقة مجلس إدارة الشركة الأم. خلال السنة الحالية، قرر مجلس إدارة الشركة الأم عدم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي اختياري.



13- قروض وسلف تحمل فائدة

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,519,784	73,877	متداولة
15,801,002	21,909,135	أوراق دفع
2,964,091	7,050,557	قروض تحمل فائدة*
<u>21,284,877</u>	<u>29,033,569</u>	حساب مكتشوف لدى البنك
		إجمالي الجزء المتداول من القروض والسلف التي تحمل فائدة

2016	2017	غير متداولة
دينار كويتي	-	قرض يحمل فائدة*
<u>14,643,160</u>	<u>29,033,569</u>	إجمالي القروض والسلف التي تحمل فائدة

تضمن القروض التي تحمل فائدة قرض من مسامح ("المقرض") بمبلغ -/- 95,088 دينار كويتي (2016/- 96,617 دينار كويتي) بالدولار الأمريكي كما في 31 ديسمبر 2017.

تم تحديد القروض والسلف التي تحمل فائدة بالعملات التالية :

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
35,831,421	28,938,481	دينار كويتي
96,616	95,088	دولار أمريكي
<u>35,928,037</u>	<u>29,033,569</u>	

14- دانلو مرابحات

- يتمثل رصيد دانلو مرابحات في اتفاقيات مرباحية وترى تم توقيعها مع مؤسسات محلية إسلامية ويتم ادراجها بالمبلغ الرئيسي لها بالصافي بعد الأرباح المؤجلة. وجميعها مستحقة السداد خلال عام وبالتالي تم تصنيفها كأرصدة متداولة بتاريخ المعلومات المالية المرحلية المكتملة .

- تحمل هذه الارصدة بمتوسط ربع بمعدل %3.44 (2016: %3.44) وتم منحها بموجب تمويل اسلامي مقابل جزء من المبالغ المستحقة المتعلقة بعقود البناء والمحجزات المدينة.

(مدقة)	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	المبلغ الإجمالي
دينار كويتي	-	-	يخصم : أرباح مجلة مستحقة
18,971,276	21,807,020	-	
(698,945)	-	-	
<u>18,272,331</u>	<u>21,807,020</u>		



15- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,901,130	3,043,511	كما في 1 يناير
720,748	440,228	المحمل خلال السنة*
(577,324)	(1,212,157)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(1,043)	(3,414)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
3,043,511	2,268,168	كما في 31 ديسمبر

* تم إدراج هذا المبلغ ضمن تكاليف التشغيل والمصروفات العمومية والإدارية بمبلغ - 347,016/- دينار كويتي (2016 : 438,705/- دينار كويتي) ومبلغ - 93,212/- دينار كويتي (2016 : 282,043/- دينار كويتي) على التوالي.

16- دالنون ومطلوبات أخرى

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
16,841,563	23,783,686	دالنون تجاريون
-	21,848	المستحق إلى العملاء عن العقود (إجمالي القيمة)
6,192,279	6,513,533	أرصدة دائنة محتجزة
15,026,436	13,292,415	دفعات مقدمة من عملاء
-	94,261	المستحق لمقاولي الباطن
1,553,868	3,021,317	مصاريف مستحقة
-	753,777	مخصصات
90,452	90,445	المستحق إلى أطراف ذات علامة (ايضاح 17)
2,778,612	825,133	مخصص الخسائر المتوقعة (راجع الإيضاح (أ) أدنى)
265,105	4,537,794	دالنون الموظفين
1,335,397	225,194	نعم دائنة أخرى
44,083,712	53,159,403	

(أ) مخصص الخسائر المتوقعة

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
13,142	2,778,612	كما في 1 يناير
10,384,592	22,670	المحمل السنة*
(7,619,488)	(1,975,119)	مبلغ معدل مقابل تكاليف المشروع ذات الصلة المتبددة خلال السنة
366	(1,030)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
2,778,612	825,133	كما في 31 ديسمبر

-17- اطراط ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة في الشركات المزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرن عليها ويمارسن عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملوساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

ان الارصاد من اطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان المركز العالمي للمجمع هي كما يلى :

2016	2017	أطراف أخرى ذات علاقة	مساهم رئيسي
دينار كويتي 138,838	دينار كويتي 138,838	دينار كويتي 138,838	دينار كويتي - مدينون وموجودات أخرى (إيضاح 8)
96,617	95,088	-	95,088 قروض تحمل فائدة (إيضاح 13)
90,452	90,445	90,445	- دائنون ومطلوبات أخرى (إيضاح 16)

٠ إن المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات علاقة لا تحمل فائدة وتستحق القبض أو السداد عند الطلب

مكاتب موظفي الادارة العليا

ان مكافآت المدير بين التنفيذين ومسئولي الادارة العليا الآخرين خلال السنة هي كما يلى :

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
552,917	243,006	رواتب ومتطلبات أخرى قصيرة الأجل
29,313	296,706	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
582,230	539,712	

-18 المعلومات القطاعية

لأغراض الإدارية، تتنظم المجموعة في أربعة قطاعات جغرافية رئيسية استناداً إلى التقارير الداخلية المقدمة إلى صناع القرارات التشغيلية الرئيسي وهي كما يلي:-

القطاع الجغرافي الأول بالكويت ويتضمن في الشركة الأم (عمليات الكويت) وشركة فاوند مار للأعمال البحرية والمقاولات ذ.م.م.، وشركة سبي أر تي للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. وشركة أوين تك للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. وشركة محاصة

- القطاع الجغرافي الثاني في دولة قطر ويتمثل في فرع الشركة الأم في قطر

- القطاع الجغرافي الثالث في دولة الإمارات العربية المتحدة ويتمثل في شركة الحامد للنقل العام ذمم وشيك سير كون للإنشاءات المدنية ذ.م.م.

- القطاع الحفراني، الرابع، وتمثل في الشركات التابعة الأخرى وشركات محاصلة وفروع الشركة الأم.

ترافق الإدارة نتائج التشغيل لقطاعاتها بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقدير الأداء. يتم تقدير أداء القطاع استناداً إلى أرباح التشغيل ويقاس بشكل مماثل مع أرباح أو خسائر التشغيل في البيانات المالية المجمعة.



تعرض الجداول التالية إيرادات ونتائج قطاعات التشغيل بالمجموعة للستين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2017
و 31 ديسمبر 2016 على التوالي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

الكويت	قطر	الإمارات العربية المتحدة	أخرى	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
30,810,544	-	377,428	-	31,187,972
46,861	(82,494)	(19,884)	(45,150)	(100,667)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

الكويت	قطر	الإمارات العربية المتحدة	أخرى	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
46,631,878	(641,345)	38,992	-	46,029,525
(25,204,610)	(1,685,486)	(18,508,547)	(35,139)	(45,433,782)

• **الأدوات المالية**

تستخدم المؤسسة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل النقية والنقد المعادل والمدينين والدائنين ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه وهي :-

• **مخاطر سعر الفائدة**

إن الأدوات المالية تتعرض لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات سعر الفائدة .

• **مخاطر الائتمان**

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي تعرض المؤسسة لمخاطر الائتمان تتمثل في النقد والودائع لدى البنوك والمدينيين . إن أرصدة المؤسسة لدى البنوك مودعة لدى بنوك محلية ذات سمعة ائتمانية جيدة ، كما يتم إثبات رصيد المدينيين بالصافي بعد خصم مخصص الدين المشكوك في تحصيلها. إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينيين يعتبر محدود نتيجة لعدد العملاء وسمعتهم الائتمانية الجيدة.

• **مخاطر العملات الأجنبية**

تعرض المؤسسة لمخاطر العملات الأجنبية والناتجة عن التعاملات التي تم بعملات غير الدينار الكويتي ويمكن للمؤسسة تخفيض خطر تعرضها للتغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشتقات الأدوات المالية وتحرص المؤسسة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملات الأجنبية في مستوى معقول ، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتغير بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي .

• **مخاطر السيولة**

إن مخاطر السيولة تنتج عن عدم مقدرة المؤسسة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية وإدارة هذه المخاطر تقوم المؤسسة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري .

• **مخاطر التدفق النقدي**

إن خطر التدفق النقدي هو خطر تقلب مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية المرتبطة بأداة مالية نقديّة ولا يوجد لدى المؤسسة حالياً خطر تدفق نقدي جوهري .



19- إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون.

تقوم المجموعة بادارة هيكل رأس المال واجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح الى المساهمين أو رد رأس المال الى المساهمين أو اصدار أسهم جديدة. لم يتم اجراء أي تغيرات في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2017 و 31 ديسمبر 2016.

تدير المجموعة رأس المال باستخدام معدل الاقراض وهو صافي الدين مقسوم على اجمالي رأس المال. تدرج المجموعة القروض والسلف التي تحمل فوائد ودانتي المرابحة ناقصاً النقد والنقد المعادل ضمن صافي الدين.

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
54,200,368	50,840,589	قروض وسلف تحمل بفوائد
54,200,368	50,840,589	
(1,577,834)	(1,476,419)	ناقصاً : النقد والنقد المعادل
52,622,534	49,364,170	صافي الدين
(15,875,883)	(15,875,883)	حقوق الملكية
(3.3)	(3.1)	معدل الاقراض

• القيمة العادلة للأدوات المالية

تعامل الشركة في نشاطها الاعتيادي في الأدوات المالية الأولية مثل النقد والنقد المعادل والمديونون والدائنين وتعتبر القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية كما في 31 ديسمبر 2017 مساوية لقيمتها العادلة.

20- استثمارات في شركات تابعة

تضمن البيانات المالية المجمعة كلاً من البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة والفروع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017، وفيما يلي تفاصيل الشركات التابعة الرئيسية المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة.

هيكل المجموعة

نسبة الملكية (%)			النشاط	بلد التأسيس	اسم الشركة
	2016	2017			
100	100		النقل العام	الامارات العربية المتحدة	الحامد للنقل العام - ذ.م.م
100	100	100	التجارة العامة والإنشاءات	الامارات العربية المتحدة	سيركون للإنشاءات المدنية ذ.م.م



- 21 - الجمعية العمومية

لم يتم اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 من قبل الجمعية العمومية للمساهمين حيث أنها لم تتعقد بعد.

- 22 - التزامات محتملة

يوجد على المجموعة بتاريخ المركز المالي المجمع التزامات محتملة بيانها كالتالي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
57,523,124	62,786,704	خطابات ضمان
1,756,362	1,756,362	كفالات تصامية
59,279,486	64,543,066	

يوجد دعوى قضائية ضد المجموعة من قبل بعض البنوك المحلية وبعض العملاء، ترى إدارة المجموعة أنه يصعب تحديد نتائج هذه القضايا في الوقت الحالي.