



شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع.
Gulf Cable & Electrical Industries Co. K.S.C.P

التقرير السنوي 2018





بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ





صاحب السمو الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت

شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع

السجل التجاري: 23213

تلفون: 24675244 / 7 خطوط

24645500

فاكس: 24675305 - 24675850

صندوق بريد: 1196 - الصفاة 13012 - الكويت

صفحة الإنترنت: www.gulfcable.com

البريد الإلكتروني: info@gulfcable.com

العنوان:

الصليبية - الشارع الخامس - قسيمة 11 أ

البنوك الرئيسية

بنك الكويت الوطني

بنك بوبيان

بنك الخليج

البنك الأهلي المتحد

البنك التجاري الكويتي

المدققون الخارجيون

أنور يوسف القطامي

مكتب جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

المحتويات

صفحة

| | |
|-------|---|
| 1 | أسماء اعضاء مجلس الإدارة |
| 5-2 | كلمة رئيس مجلس الإدارة |
| 21-7 | تقرير الحوكمة |
| 22 | تقرير لجنة التدقيق |
| 27-24 | تقرير مراقبي الحسابات المستقلين |
| 28 | بيان الأرباح او الخسائر المجمع |
| 29 | بيان الارباح او الخسائر والايادات الشاملة الاخرى المجمع |
| 30 | بيان المركز المالي المجمع |
| 32-31 | بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع |
| 34-33 | بيان التدفقات النقدية المجمع |
| 80-35 | إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة |



أسماء أعضاء مجلس إدارة

شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع

السيد / بدر ناصر محمد الخرافي
رئيس مجلس الإدارة

السيد / أسعد أحمد عمران البنوان
نائب رئيس مجلس الإدارة

السيد / بدر محمد عبدالوهاب الجوعان
عضو

السيد / صباح خالد صالح الغنيم
عضو

السيد / جحيل محمد عبدالرحمن الجحيل
عضو

السيد / جمال ناصر حمد الفلام
عضو

السيد / يوسف إبراهيم يوسف الرقم
عضو

السيد / محمد سعد محمد السعد
عضو

التقرير السنوي الثاني والأربعين لمجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018م



الأخوة المساهمين الكرام،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

بداية يسعدني بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن الأخوة أعضاء مجلس الإدارة أن نتقدم الى حضراتكم بالشكر الجزيل لتليبتكم الدعوة لحضور الإجتماع الثاني والأربعين للجمعية العمومية العادية لشركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية ش.م.ك.ع (الشركة)، كما يشرفنا أن نضع بين أيديكم التقرير السنوي لأعمال ونتائج الشركة وشركاتها التابعة (المجموعة) عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ، إضافة إلى رؤيتنا للسنة القادمة ، التي نأمل أن تحمل لنا جميعا الخير العميم ، ونحن نحمل بشائر فجر أفضل لشركتنا العتيدة.

الأخوات والأخوة المساهمون ،

لقد كان العام 2018 ، حافلا بالأحداث ، لكن الشيء المؤكد أنه لم يكن عاما سهلا من الناحية التجارية والإقتصادية ، فحالة انسداد الأفق السياسي ، تركت آثارا بالغة على الوضع الإقتصادي بشكل عام محليا وإقليميا ، بالتالي استمرت حالة الركود القائمة في السوق ، وكما تعلمون فإن الشركة قد نجحت رغم كل الظروف في أن تحافظ على حصتها ومكانتها في سوق ، يعلم الجميع أن المنافسة فيه باتت صعبة ، لكن ذلك لم يحل دون أن تمضي شركتنا قدما في نشاطها في غير إتجاه لتحقيق ما تصبو إليه من نجاحات وإنجازات ، وذلك نظرا للملاءة والموارد المالية التي تتميز بها إضافة إلى اتباعها الأساليب التسويقية والبيعية العلمية والعملية وتقديم العروض التحفيزية لزبائنها التي أثرت بشكل إيجابي من حيث تعزيز وجودها ومركزها في السوق ولكن كان لها أثرا سلبيا على هامش الربحية للشركة والذي انعكس على نتائجها المالية للعام 2018 ، ان هذه الارباح تحققت بالرغم من هذه التحديات ، وتتفق مع الخطط الموضوعة والاداء العام للشركة، وتؤكد تقدمنا بثبات على طريق تحقيق الربحية المستدامة.

وبرأينا أن عام 2019 هو استمرار للتحديات التي فرضتها الأوضاع السياسية والإقتصادية المستجدة في العالم بشكل عام والمنطقة بشكل خاص ، ومن منطلق مبدأ أن السياسة تؤثر تأثيرا مباشرا على الإقتصاد والإقتصاد يؤثر على السياسة فهما وجهان لعملة واحدة ، وتتطلب المزيد من الجهد والصبر والمثابرة لتجاوز هذه الأوضاع لحصد النتائج المرجوة ، كما أن أحد أولويات الشركة سينصب على الإرتقاء بمختلف مؤشرات الأداء ، والعناية بالكادر الوظيفي ، ومواصلة عملية الإرتقاء بقدراته وخبراته ، وبذلك تتحسن قدرة الشركة على إنجاز أهدافها وغاياتها.

الإنتاج:

بلغت كمية إنتاج الكابلات للمجموعة من مختلف القياسات والمواصفات خلال العام 2018 حوالي 49.01 ألف طن ، مقارنة مع 46.24 ألف طن في عام 2017 ، أي بزيادة قدرها 2.77 ألف طن بنسبة زيادة قدرها 6 % ، والجدول التالي يبين كمية الإنتاج لكل من كابلات النحاس ، وكابلات الألمنيوم خلال العامين :

جدول الكابلات المنتجة بالطن

| نوع الكابلات | 2018 طن | 2017 طن | نسبة الزيادة / النقص % |
|---------------------------------|------------|------------|---------------------------|
| كابلات النحاس | 42,609 | 33,686 | 26.49% |
| كابلات الألمنيوم | 6,405 | 12,557 | - 48.99% |
| اجمالي كابلات النحاس والألمنيوم | 49,014 | 46,243 | 5.99% |

المبيعات:

بلغت مبيعات المجموعة خلال العام 2018 ما قيمته 81.29 مليون دينار كويتي ، مقارنة مع 59.98 مليون دينار كويتي للعام 2017 ، بنسبة زيادة قدرها 35.53 % تقريباً ، وذلك للأسباب التالية :

- 1- زيادة إنتاج النحاس وإنخفاض إنتاج الألمنيوم ، خلال العام 2018 مقارنة بالعام 2017 ، كما يتضح من الجدول السابق
- 2- إرتفاع أسعار المعادن خلال العام 2018 كما يتضح من الجدول التالي :

متوسط أسعار المعادن السنوي:

| المعدن | 2018 دولار/ طن | 2017 دولار/ طن | نسبة الزيادة / النقص % |
|------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| النحاس | 6,525 | 6,190 | 5.41% |
| كابلات الألمنيوم | 2,110 | 1,968 | 7.22% |

الاستثمارات:

لعل أبرزها يتمثل من خلال نجاح بورصة الكويت في عام 2018 من الدخول والإنضمام رسمياً إلى مؤشر فوتسي راسل للأسواق الناشئة الثانوية من خلال مرحلتين ، بالإضافة إلى إعلان شركة مورغان ستانلي (MSCI) عن ضم بورصة الكويت إلى قائمة المراجعة السنوية لتصنيف السوق لعام 2019 ، وإعلان مؤسسة ستاندرد آند بورز داو جونز لمؤشرات الأسواق عن ترقية السوق الكويتي كسوق ناشئ اعتباراً من سبتمبر 2019 .

كذلك بدأت بورصة الكويت بالعمل بنظام تقسيم السوق للشركات المدرجة به إلى الأسواق الثلاثة وفق معايير أبرزها القيمة السوقية ومعدل السيولة لتلبي احتياجات السوق الكويتي من تطوير وتدفع به نحو الإرتقاء.

بلغت إيرادات الإستثمارات خلال العام 2018 مبلغ 5.21 مليون د.ك. مقارنة مع 6.12 مليون د.ك. لعام 2017 ، بانخفاض حوالي 15.00 % عن العام السابق.

لقد بلغت صافي أرباح المجموعة لعام 2018م حوالي 8.42 مليون دينار كويتي مقارنة مع 8.25 مليون دينار عام 2017م، أي بارتفاع نسبته حوالي 1.97 % ، وذلك بعد استقطاع حوالي 0.60 مليون دينار كويتي لمساهمة المجموعة في كل من مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة (0.62 مليون دينار عام 2017م) ، فيما بلغت أعباء التمويل حوالي 0.71 مليون دينار (0.82 مليون دينار عام 2017م) وتعلية مخصصات حوالي 0.69 مليون دينار (1.83 مليون دينار عام 2017م) ، ورد مخصصات حوالي 0.73 مليون دينار (0.51 مليون دينار عام 2017م) أما إجمالي المصروفات العمومية والإدارية والمصروفات التجارية فقد بلغت حوالي 5.59 مليون دينار (5.63 مليون دينار عام 2017م).

الموارد البشرية والشئون الادارية

العمالة

1- مصانع الشركة – الكويت

حدثت بعض التغييرات في القطاع الفني والاداري خلال عام 2018 حيث اسفر عن ارتفاع بالعدد الاجمالي من 684 (عام 2017) الى 714 (عام 2018) موظف فنيا واداريا وبلغت نسبة الإرتفاع بـ 4.39 % . حيث تركزت الزيادة في العمالة الفنية لخطوط الانتاج والادارات المساعدة.

2- مجمع مصانع الشركة – الأردن

لقد بلغ عدد العمالة بمجمع المصانع (شركة الخليج للكابلات والصناعات المتعددة- منطقة المفرق) المملوكة لشركتنا بالمملكة الأردنية الهاشمية وحتى 2018/12/31م عدد 312 موظفا مقارنة بتاريخ 2017/12/31م عدد 285 موظفا .

التدريب والأنشطة العامة (الكويت – الأردن)

- استمرت ادارة الشركة بين الحين والآخر بعمل برامج تدريبية داخلية وخارجية لبعض موظفيها وذلك لتطوير مهارات وخبرات الموظفين بما يتناسب مع التطورات في الاحتياجات الوظيفية لتحسين الدور الذي يقوم به الموظف بما يخدم مصالح الشركة.
- كما إستمرت ادارة الشركة بواجبها الاجتماعي بالتعاون مع جامعة الكويت – كلية الهندسة والبتترول وكذلك الهيئة العامة للتعليم التطبيقي والتدريب وذلك بتقديم المزيد من الخدمات لأبنائنا الطلبة وذلك خلال زيارتهم الميدانية خلال العام للإطلاع عن قرب لمجريات خطوط الانتاج والعمل الفني في ادارات الصيانة الميكانيكية أو الكهربائية، لإيماننا بأهمية الدور الكبير الذي تلعبه مؤسسات القطاع الخاص في التنمية الاجتماعية، وعلى هذا الأساس تسعى إلى أن يمتد تأثير أنشطتها في مجالات الاستدامة إلى استخدام مواردها في سبيل تشجيع كل ما يحقق قيمة مضافة للمجتمع.

- المشاركة ورعاية المؤتمر السنوي لتمكين الشباب ، كذلك دعم ورعاية الأم المثالية للإعاقات الذهنية على مستوى الخليج والوطن العربي.
- دعم الفرق الرياضية ، لا زالت ادارة الشركة تدعم فريق الكريكت من موظفي الشركة للمشاركة في الدورات المحلية والذي ترك اثر طيب بعد زيادة الدعم والتشجيع . كما قامت ادارة العلاقات العامة بتشكيل فريق كرة قدم من موظفي الشركة ايضا للمشاركة في الدورات المحلية وخلق جو تنافسي شريف لزيادة الترابط ما بين الموظفين ، كما تم تشكيل فريق لكرة القدم للإشتراك به في بعض المنافسات الخاصة بالجاليات الاجنبية .
- المشاركة بمعارض خارجية ومحلية لتوسيع قاعدة العملاء المحليين أو الاقليميين وذلك بالتعاون مع السادة الهيئة العامة للصناعة وجهات أخرى.
- لا زالت ادارة الشركة تقوم بتكريم الموظفين الذين خدموا الشركة لفترات تجاوزت العشرين عاما وتقدموا بإحالتهم للتقاعد وذلك تقديرا لجهودهم في تطور الشركة واعمالها.

الإخوة والأخوات الكرام

لقد أقر مجلس الإدارة البيانات المالية الختامية بتاريخ 06 مارس 2019م ، ويتبين منها أن صافي حقوق مساهمي الشركة الأم للعام المنتهي بتاريخ 31 ديسمبر 2018م قد بلغ حوالي 152.29 مليون دينار كويتي مقابل حوالي 141.01 مليون دينار كويتي سنة 2017م، أي بزيادة قدرها حوالي 11.28 مليون دينار كويتي وبنسبة 8.00 %.

وقد أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه بتاريخ 06 مارس 2019 م بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين بواقع 27% من القيمة الإسمية للسهم ، أي سبعة وعشرون فلسا للسهم الواحد ، وذلك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018، مقارنة بتوزيعات العام الماضي والتي كانت 25 % نقداً.

كما أوصى مجلس الإدارة أيضا بتوزيع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018، بمقدار 310,000 دينار (فقط ثلاثمائة وعشرة آلاف دينار كويتي لاغير) ، علما أن هاتين التوصيتين خاضعتين لموافقات الجمعية العمومية العادية والجهات الرسمية.

شكر و تقدير

وفي الختام .. لا يسعنا إلا أن أتقدم بجزيل الشكر وعظيم الإمتنان إلى زملائي أعضاء مجلس الإدارة الذين كانوا خير عون لنا ، كذلك الشكر موصول إلى جميع مساهمينا وعملائنا الكرام لما لمسناه من دعم وتشجيع ، كما نوجه الشكر الى الإدارة التنفيذية بالشركة وكافة العاملين فيها على تفانيهم وحرصهم على إنجاز الأعمال الموكلة إليهم بكل جدية والتزام.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

بدر ناصر الخرافي
رئيس مجلس الإدارة



تقرير الحوكمة

شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع

للسنة المالية المنتهية

في 31 ديسمبر 2018



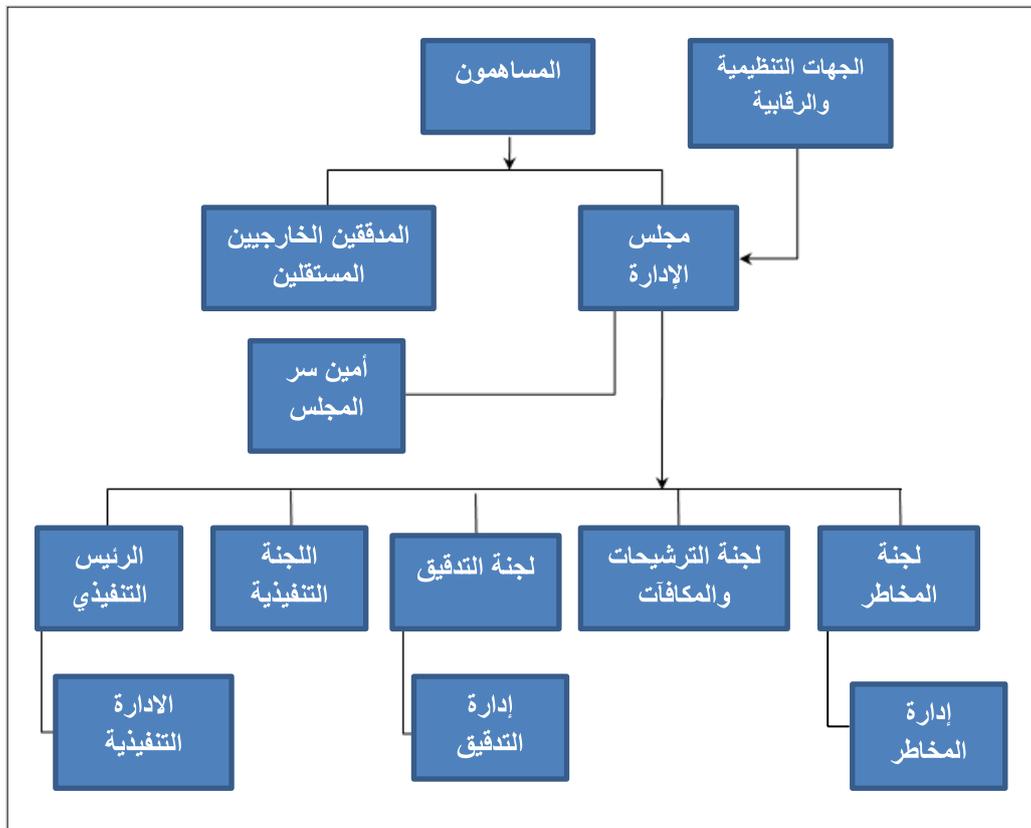
مقدمة

تلتزم شركة الخليج للكابلات بالقيام بالأعمال طبقاً للقوانين والتعليمات الخاصة بالحوكمة وقانون الشركات والقوانين الصادرة عن هيئة أسواق المال.

لذلك قامت الشركة ممثلة بمجلس إدارتها و إدارتها التنفيذية بالتأكد من تطبيق المتطلبات الرقابية على مستوى الشركة و تعزيز البيئة الرقابية في الشركة والتأكد من إلتزام الشركة وأنشطتها بالتعليمات والقوانين الصادرة. ويعمل مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه بصورة دورية على متابعة سير الإدارة التنفيذية في تنفيذ موثيق العمل والسياسات والإجراءات الصادرة وغيرها من الجوانب الخاصة بمنظومة الحوكمة.

وتسعى الشركة لأن تتقيد بأعلى معايير الحوكمة وسلوكيات الأعمال الأخلاقية لتطبيق أفضل ممارسات الشفافية أمام مساهميها وذلك من خلال مراجعة بنية الحوكمة والممارسات المطبقة بشكل مستمر.

إطار الحوكمة في الشركة



القاعدة الأولى

بناء هيكل متوازن لمجلس الإدارة

• تشكيل مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية من ثمانية أعضاء وأمين سر للمجلس، وفقاً للنظام الأساسي الذي يوضح عدد الأعضاء والمنصب الذي يشغله كل عضو بالمجلس ووفقاً للتشكيلة الحالية للمجلس، فإن جميع الأعضاء هم من غير التنفيذيين كما يوجد عضو مستقل واحد .
يقوم مجلس الإدارة بترشيح رئيس مجلس الإدارة ونائبه من خلال التصويت السري ويقوم بمراجعة تشكيل مجلس إدارة الشركة وفقاً لقانون هيئة أسواق المال وقانون الشركات.

| الاسم | المنصب | تصنيف العضو (تنفيذي/ غير تنفيذي/ مستقل)، أمين سر | المؤهل العلمي والخبرة العملية | تاريخ أول الانتخاب/ تعيين أمين السر |
|----------------------------|------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------------|
| بدر ناصر محمد الخرافي | رئيس مجلس الإدارة | غير تنفيذي | جامعي | مارس/2004 |
| أسعد أحمد عمران البنوان | نائب رئيس مجلس الإدارة | غير تنفيذي | جامعي | أبريل/1996 |
| بدر محمد عبدالوهاب الجوعان | عضو مجلس الإدارة | غير تنفيذي | جامعي | أكتوبر/1993 |
| صباح خالد صالح الغنيم | عضو مجلس الإدارة | غير تنفيذي | جامعي | ديسمبر/1995 |
| جمال ناصر حمد الفلاح | عضو مجلس الإدارة | غير تنفيذي | جامعي | يناير/2007 |
| جحيل محمد عبدالرحمن الجحيل | عضو مجلس الإدارة | غير تنفيذي/ (مستقل) | جامعي | أبريل/2004 |
| يوسف ابراهيم يوسف الرقم | عضو مجلس الإدارة | غير تنفيذي | جامعي | يناير/2007 |
| محمد سعد محمد السعد | عضو مجلس الإدارة | غير تنفيذي | جامعي | أبريل/2007 |
| ناصر عمران عبدالله كنعان | أمين سر المجلس | أمين سر المجلس | جامعي | 2013/04/29 |

• إجتماعات مجلس إدارة الشركة خلال عام 2018

يوضح الجدول أدناه عدد إجتماعات مجلس إدارة الشركة خلال عام 2018 مبيناً تاريخ كل إجتماع وحضور كل عضو من أعضاء المجلس من عدمه، حيث تم التأشير بعلامة (✓) في حال حضوره الإجتماع.

| عدد الاجتماعات | أجتماع رقم (6) المنعقد في 26 ديسمبر 2018 | أجتماع رقم (5) المنعقد في 13 نوفمبر 2018 | أجتماع رقم (4) المنعقد في 13 اغسطس 2018 | أجتماع رقم (3) المنعقد في 13 يونيو 2018 | أجتماع رقم (2) المنعقد في 14 مايو 2018 | أجتماع رقم (1) المنعقد في 27 مارس 2018 | اسم العضو/ أمين السر |
|----------------|---|---|--|--|---|---|---|
| 6 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | السيد/ بدر ناصر محمد الخرافي (رئيس مجلس الإدارة) |
| 5 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✗ | السيد/ أسعد أحمد عمران البنوان (نائب رئيس مجلس الإدارة) |
| 6 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | السيد/ جحيل محمد عبدالرحمن الجحيل (عضو مستقل) |
| 6 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | السيد/ بدر محمد عبدالوهاب الجوعان (عضو) |
| 6 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | السيد/ صباح خالد صالح الغنيم (عضو) |
| 5 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✗ | السيد/ جمال ناصر حمد الفلاح (عضو) |
| 5 | ✓ | ✗ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | السيد/ يوسف ابراهيم يوسف الرقم (عضو) |
| 6 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | السيد/ محمد سعد محمد السعد (عضو) |
| 6 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | السيد/ ناصر عمران عبدالله كنعان (أمين سر المجلس) |

• أمين سر المجلس ومتطلبات التسجيل والتنسيق وحفظ محاضر اجتماعات مجلس إدارة الشركة

تتضمن مهام أمين سر مجلس الإدارة في الشركة:

1. تدوين وحفظ محاضر اجتماعات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه مؤرخة ومسلولة في سجل خاص مرقم بأرقام متتابعة للسنة التي عقد فيها الاجتماع ومبيناً به مكان الاجتماع وتاريخه وساعة بدايته ونهايته، والمحفوظات والكتب والتقارير المحالة من وإلى المجلس .
2. التنسيق بين مختلف أعضاء المجلس، فضلاً عن التنسيق بين المجلس وأصحاب المصالح الآخرين، بما في ذلك المساهمون والإدارة والموظفون .
3. مساعدة رئيس مجلس الإدارة على تسهيل وصول كافة المعلومات ذات الصلة إلى أعضاء المجلس .
4. توفير الإستشارة للمجلس في القضايا المتعلقة بالحوكمة وتعليمات هيئة أسواق المال ووزارة التجارة .
5. إعداد محاضر بالمناقشات والمداولات بما فيها عمليات التصويت التي تمت وتبويبها وحفظها بحيث يسهل الرجوع إليها .

القاعدة الثانية

التحديد السليم للمهام والمسؤوليات

• مهام ومسؤوليات كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

تم تحديد مهام ومسؤوليات كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بشكل واضح في السياسات واللوائح المعتمدة بما يعكس التوازن في الصلاحيات والسلطات بينهما من خلال ميثاق عمل مجلس الإدارة الذي تم مناقشته واعتماده من قبل المجلس. وقد حدد الميثاق مهام ومسؤوليات مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية إلى جانب تحديد واجبات ومسؤوليات كل من رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي وأمين سر مجلس الإدارة إلى جانب قواعد السلوك المهني لأعضاء مجلس الإدارة. كما وحدد ميثاق مجلس الإدارة على وجود هيكل لمجلس إدارة الشركة يتناسب مع حجم وطبيعة أنشطة الشركة وتم التشديد على سياسة عدم تضارب المصالح وعلى إستقلالية مجلس الإدارة عن الإدارة التنفيذية. كما ونص الميثاق على أهمية تخصيص الوقت الكافي لإجتماعات مجلس الإدارة من أجل أداء مهامهم ومسؤولياتهم.

• إنجازات مجلس الإدارة خلال العام

- 1- إعتد أهداف الشركة وسياساتها وخططها وإستراتيجياتها.
- 2- تم وضع الموازنة التقديرية لعام 2018 وكان هناك متابعة من مجلس الإدارة لتحقيق الأهداف المنشودة لزيادة في نسبة المبيعات عن العام 2017 رغم المنافسة الشديدة من المصانع الخليجية والاقليمية ، ومع الأخذ بعين الإعتبار المتغيرات الإقتصادية المتسارعة التي يواجهها الإقتصاد العالمي ولا سيما منطقة الخليج العربي في ظل تراجع أسعار النفط وإنحسار مستوى السيولة إلا أنه إرتفعت المبيعات لعام 2018 بنسبة 35.5% بالمقارنة مع عام 2017 وبلغت نسبة ربحية السهم للسنة المالية المنتهية في 2018/12/31 (40 فلس) أي بزيادة مقدارها 2.56%.
- 3- نجح مجلس الإدارة في إستراتيجية تخفيض حجم القروض بنسبة 51.16% عن عام 2017.
- 4- تطبيق نظام حوكمة الشركات ومراقبة فاعلية تنفيذه طبقاً لقانون هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية . متابعة أداء فريق الإدارة التنفيذية والإشراف عليه والتأكد من فاعلية الضوابط الداخلية.

- شكل مجلس الإدارة في تاريخ 2016/06/26 لجان متخصصة تتمتع بالإستقلالية كي تساعد على أداء المهام المناطة بها لفترة الدورة الإنتخابية للمجلس للسنوات 2016 و 2017 و 2018 وهي كالتالي:

| عدد إجتماعات اللجنة | مهام اللجنة وإنجازاتها | أعضاء اللجنة | اسم اللجنة |
|---------------------------|--|--|---------------------------------|
| 1 | <ul style="list-style-type: none"> - تساعد لجنة الترشيحات والمكافآت مجلس الإدارة في ترشيح أعضاء لمجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه بناء على معايير العضوية في كل لجنة ولضمان وجود عدد كاف من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين في كل لجنة لمزيد من إستقلالية قراراتهم. - تعتمد سياسات لمكافآت أعضاء مجلس إدارة الشركة وموظفيها إلى جانب مراقبة تنفيذ تلك السياسات بشكل دوري. - تراجع اللجنة إستراتيجية الشركة وسياستها بما يتعلق بالمكافآت والترشيحات وآلية توزيع المكافآت ورفعها إلى مجلس الإدارة لإقرارها. - مناقشة سياسة الموارد البشرية ودليل سياسة منح المكافآت ورفعها لأعضاء مجلس الإدارة لإعتمادها. <p>أبرز إنجازات اللجنة خلال العام:</p> <ul style="list-style-type: none"> - تعمل مع الإدارات واللجان المعنية لتعيين الكفاءات المطلوبة في الشركة. - تم مناقشة الهيكل التنظيمي للشركة بعد الموافقة على تسمية مديراً للمخاطر والإلتزام للشركة. - التوصية باعتماد فتح باب الترشيح لعضوية مجلس الإدارة عن الدورة القادمة (2019,2020,2021). | <ul style="list-style-type: none"> - السيد/ بدر ناصر محمد الخرافي (رئيس اللجنة) - السيد/ أسعد أحمد عمران البنوان (عضو) - السيد/ جحيل محمد عبدالرحمن الجحيل (عضو مستقل) | لجنة الترشيحات والمكافآت |
| 4 | <ul style="list-style-type: none"> - مناقشة خطة عمل إدارة الرقابة الداخلية وميثاق لجنة التدقيق ودليل سياسة وإجراءات التدقيق الداخلي ورفعها لأعضاء مجلس الإدارة لإعتمادها والعمل بها. <p>أبرز إنجازات اللجنة خلال العام:</p> <ul style="list-style-type: none"> - مراقبة التقارير المالية وإدارة الرقابة الداخلية والتدقيق الداخلي والتدقيق الخارجي ومتابعة الإلتزام والأمر الأخرى التي تتناسب مع إختصاصاتها. - مراجعة البيانات المالية وتقارير إدارة الرقابة الداخلية للفترات المرحلية خلال 2018. | <ul style="list-style-type: none"> - السيد/ أسعد أحمد عمران البنوان (رئيس اللجنة) - السيد/ محمد عبدالوهاب الجوعان (عضو) - السيد/ جحيل محمد عبدالرحمن الجحيل (عضو مستقل) - السيد/ ناصر عمران كنعان (أمين سر اللجنة) | لجنة التدقيق |
| 4 | <ul style="list-style-type: none"> - تتولى لجنة المخاطر مسؤولية متابعة رقابة نظم إدارة مخاطر الشركة التي تشمل كافة المخاطر التي تواجهها الشركة ومساعدة مجلس الإدارة على تحديد وتقييم مستوى المخاطر المقبول في الشركة. - مناقشة ميثاق عمل لجنة المخاطر وسياسة إدارة المخاطر ورفعها لأعضاء مجلس الإدارة لإعتمادها. <p>أبرز إنجازات اللجنة خلال العام:</p> <ul style="list-style-type: none"> - تتولى لجنة المخاطر مسؤولية متابعة رقابة نظم إدارة مخاطر الشركة التي تشمل كافة المخاطر التي تواجهها الشركة ومساعدة مجلس الإدارة على تحديد وتقييم مستوى المخاطر المقبول في الشركة. - الموافقة على اعتماد مديراً للمخاطر والإلتزام. - مناقشة وإعتماد تقرير إدارة المخاطر للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31 المعد من قبل شركة بيكرتيللي للاستشارات والتدريب. - مناقشة إستراتيجية إدارة المخاطر المعدة من قبل إدارة المخاطر والإلتزام حيث تم عرضها على مجلس الإدارة و اعتمادها . | <ul style="list-style-type: none"> - السيد/ أسعد أحمد عمران البنوان (رئيس اللجنة) - السيد/ محمد عبدالوهاب الجوعان (عضو) - السيد/ جحيل محمد عبدالرحمن الجحيل (عضو مستقل) - السيد/ ناصر عمران كنعان (أمين سر اللجنة) | لجنة المخاطر |

• العلاقة بين مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

يتيح لأعضاء مجلس الإدارة الوصول إلى أي عضو من أعضاء الإدارة التنفيذية للحصول على كافة المعلومات والبيانات الأساسية التي تمكنهم من الإطلاع والقيام بواجباتهم ومهامهم بكفاءة وفاعلية والتأكد من أن كافة التقارير يتم إعدادها على درجة كبيرة من الجودة والدقة، وأنه يتم تقديمها إلى أعضاء مجلس الإدارة في الوقت المناسب لتسهيل عملية إتخاذ القرارات.

كما وتم تحديد مهام ومسؤوليات كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بشكل واضح في السياسات واللوائح المعتمدة بما يعكس التوازن في الصلاحيات والسلطات بين كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، من خلال ميثاق عمل مجلس الإدارة الذي تمه مناقشته وإعتماده من قبل المجلس. كذلك تقوم الإدارة التنفيذية بإعداد تقارير دورية لمجلس الإدارة بشأن أداء الشركة يتم إعدادها على درجة كبيرة من الجودة خلال فترة محددة لتسهيل دورهم الرقابي.

القاعدة الثالثة

إختيار أشخاص من ذوي الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

• تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت

شكلت الشركة لجنة الترشيحات والمكافآت التي تختص بإعداد التوصيات المتعلقة بالترشيحات لمنصب أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وتلك المتعلقة بالسياسات واللوائح المنظمة لمنح التعويضات والمكافآت. وتم التوضيح في القاعدة الثانية من هذا التقرير تفصيل أكثر عن هذه اللجنة وأهم إنجازاتها.

• تقرير المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

1- مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وأمين السر

أقر مجلس الإدارة برفع توصيته إلى أعضاء الجمعية العمومية العادية بإقرار مكافأة أعضاء مجلس الإدارة حيث بلغ مجموعها 310 ألف دينار كويتي بالإضافة إلى إقراره مكافأة أمين سر مجلس الإدارة.

2- مكافأة الإدارة التنفيذية

إن نظام المكافآت الخاص بالإدارة التنفيذية مرتبط بأداء الشركة ومدى تحقيق أهداف النمو المنشود وبما يتناسب مع حجم وطبيعة ودرجة المخاطر والمسؤوليات للوظيفة. تشمل المكافآت شريحة ثابتة متمثلة في رواتب وعلاوات ومزايا أخرى ثابتة بالإضافة الى شريحة متغيرة تتمثل في مكافآت تشجيعية سنوية.

| التصنيف | عدد الموظفين | مكافآت ثابتة (د.ك.) | مكافآت متغيرة (د.ك.) | المجموع (د.ك.) |
|-------------------------|--------------|---------------------|----------------------|----------------|
| أعضاء الإدارة التنفيذية | 26 | 827,040 | 206,760 | 1,033,800 |

القاعدة الرابعة

ضمان نزاهة التقارير المالية

• سلامة ونزاهة التقارير المالية المعدة

قامت الإدارة التنفيذية بالتعهد لمجلس إدارة الشركة كتابياً بأن التقارير المالية للشركة يتم عرضها بصورة سليمة وعادلة، وأنها تستعرض كافة الجوانب المالية للشركة من بيانات ونتائج تشغيلية، كما أنه يتم إعدادها وفق معايير المحاسبة الدولية المعتمدة من قبل الهيئة.

تعهد مجلس الإدارة بسلامة ونزاهة التقارير المالية

نتعهد نحن رئيس وأعضاء مجلس إدارة شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية بسلامة ونزاهة البيانات المالية المعدة عن الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 وكذلك كافة التقارير ذات الصلة بنشاط الشركة، وبأن هذه التقارير تم عرضها بصورة سليمة وعادلة، كما أنه تم إعدادها وفق معايير المحاسبة الدولية المعتمدة من قبل هيئة أسواق المال، وذلك بناءً على ما ورد إلينا من تعهد من قبل الإدارة التنفيذية فضلاً عن تقرير مدققين الحسابات الخارجية في هذا الشأن.

| الاسم | المنصب |
|----------------------------|------------------------|
| بدر ناصر محمد الخرافي | رئيس مجلس الإدارة |
| أسعد أحمد عمران البنوان | نائب رئيس مجلس الإدارة |
| بدر محمد عبدالوهاب الجوعان | عضو مجلس الإدارة |
| صباح خالد صالح الغنيم | عضو مجلس الإدارة |
| جمال ناصر حمد الفلاح | عضو مجلس الإدارة |
| جحيل محمد عبدالرحمن الجحيل | عضو مجلس الإدارة |
| يوسف ابراهيم يوسف الرقم | عضو مجلس الإدارة |
| محمد سعد محمد السعد | عضو مجلس الإدارة |

• تشكيل لجنة التدقيق

شكلت الشركة لجنة التدقيق التي تختص بشكل أساسي بالتأكد من سلامة ونزاهة التقارير المالية وأنظمة الرقابة الداخلية كذلك تقوم بمتابعة أعمال مراقبي الحسابات الخارجيين ودراسة السياسات المحاسبية المتبعة وتقييم نظم الرقابة الداخلية ومراجعة التدقيق الداخلي وتم التوضيح في القاعدة الثانية من هذا التقرير تفصيل أكثر عن هذه اللجنة وأهم إنجازاتها.

• التأكيد على استقلالية وحيادية مراقبي الحسابات الخارجيين

- 1- تم التأكد من كون مراقبي الحسابات الخارجيين مستقلين عن الشركة ومجلس إدارتها، وعدم قيامهم بأعمال إضافية للشركة لا تدخل ضمن أعمال المراجعة والتدقيق والتي قد تؤثر على الحيادية أو الإستقلالية.
- 2- يقوم المجلس بالإعتماد على الخدمات التي يقدمها مراقبي الحسابات الخارجيين بناءً على توصية من لجنة التدقيق المرفوعة إلى مجلس الإدارة.
- 3- كذلك تقوم لجنة التدقيق بالتوصية لمجلس الإدارة بتعيين وإعادة تعيين مراقبي الحسابات الخارجيين حيث يتم تعيين مراقبي الحسابات الخارجيين في الجمعية العامة العادية بناءً على توصيات المجلس أو تغييرهم وتحديد أتعابهم والتأكد من إستقلاليتهم ومراجعة خطابات تعيينهم ودراسة ملاحظاتهم على القوائم المالية للشركة و كونهم مقيدين في السجل الخاص لدى الهيئة.
- 4- تم تكليف وتعيين السادة / جرانت ثورنتون - القطامي والعيبان وشركاه كمدققين حسابات خارجيين للسنة 2018 بناءً على موافقة الجمعية العمومية .

القاعدة الخامسة

وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية

• تشكيل إدارة/ مكتب/وحدة مستقلة لإدارة المخاطر

قامت الشركة باستحداث ادارة للمخاطر وهي إدارة تتمتع بالاستقلالية الفنية التامة وتتبع لجنة المخاطر وتم تعيين مديراً لها وذلك لتحديد وقياس والحد من كافة أنواع المخاطر التي تواجه الشركة لتحقيق أهدافها المنشودة ورفع توصياتها للجنة إدارة المخاطر .

• تشكيل لجنة إدارة المخاطر

شكلت الشركة لجنة إدارة المخاطر التي تختص بشكل أساسي في وضع السياسات واللوائح لإدارة المخاطر وذلك بما يتسق مع نزعة الشركة لتحمل المخاطر. وتم التوضيح في القاعدة الثانية من هذا التقرير تفصيل أكثر عن هذه اللجنة وأهم إنجازاتها.

• أنظمة الضبط والرقابة الداخلية

تعتمد الشركة مجموعة من أنظمة الضبط والرقابة الداخلية التي تغطي جميع أنشطة الشركة وذلك من خلال إتباع السياسات الإدارية المعتمدة في الشركة والإلتزام بالحدود والإرشادات الرقابية وشرعية المعاملات والتوثيق الجيد وإنشاء إطار عمل مناسب للموافقات والتصريحات والتحقق والتسوية. يشرف مجلس الإدارة على التأكد من تطبيق نظم الرقابة الداخلية وذلك من خلال لجنة المخاطر ولجنة التدقيق.

قامت الشركة بالإستعانة بخدمات جهة مستقلة، لإعداد تقرير لتقييم ومراجعة نظم الرقابة الداخلية (ICR) وفق متطلبات هيئة أسواق المال، للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2018. فقد تم إجراء الفحص وفق المعايير المحددة في إطار الرقابة

الداخلية. وتبين أن نظم الرقابة الداخلية في شركة الخليج للكابلات قد تم تطبيقها والمحافظة عليها وفق المعايير المحددة وتم إرسال التقرير للهيئة بتاريخ 2019/03/06.

• إدارة التدقيق الداخلي

كلف مجلس الإدارة إدارة التدقيق الداخلي من خلال لجنة التدقيق بالمهام والمسؤوليات المناطة لها. لذا فإن إدارة التدقيق الداخلي بالشركة هي إدارة تتمتع بالاستقلالية الفنية التامة وتتبع لجنة التدقيق المنبثقة من مجلس إدارة الشركة حيث تقوم بتزويد مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية برأي مستقل وموضوعي حول توفر الضوابط والشروط الرقابية التي من شأنها تتضمن سلامة وفاعلية الشركة للوصول إلى أهدافها على أن يتم رفع تقارير إدارة التدقيق الداخلي من خلال لجنة التدقيق إلى مجلس الإدارة.

القاعدة السادسة

تعزيز السلوك المهني والقيم الأخلاقية

• ميثاق العمل

يتمثل دور مجلس الإدارة في وضع المعايير والمحددات التي ترسخ المفاهيم والقيم الأخلاقية للشركة، بينما تتمثل مسؤوليات الإدارة التنفيذية في تنفيذ أهداف الشركة وفق تلك المعايير والمحددات. لذلك تم وضع ميثاق عمل للشركة يساهم في قيام كل من مجلس الإدارة وجميع الموظفين بأداء المهام المنوطة بهم على أكمل وجه وتقديم التوجيهات اللازمة لتجنب حالات النزاع أو التعارض ودعم السلوكيات المناسبة والحفاظ على سرية المعلومات.

يعتمد أعضاء مجلس الإدارة مجموعة من السياسات والإجراءات الداخلية للالتزام بمبادئ الحوكمة وتعزيز السلوك المهني والقيم الأخلاقية لوضع فصل واضح بين مصالح الشركة وتلك المرتبطة بمجلس الإدارة وموظفيها.

• تعارض المصالح

تهدف هذه السياسة إلى ضمان تطبيق الإجراءات المناسبة لإكتشاف حالات تعارض المصالح وتعد هذه السياسة آلية معتمدة لمجلس الإدارة لمنع أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء المستقلين والموظفين من إساءة استخدام المعلومات التي حصلوا عليها نظراً لعملهم بالشركة لتحقيق منافع شخصية. إضافة إلى ذلك، فإنه يجب عدم الإفصاح عن المعلومات والبيانات المتعلقة بالشركة إلا إذا كان مسموح بالإفصاح عنها بموجب القانون. يقوم الموظفون بالإفصاح بشكل تام وعادل عن كافة الأمور التي من المتوقع أن تخل بإستقلاليتهم وموضوعيتهم أو تتعارض مع مهامهم المنوطة بهم تجاه عملائهم الحاليين أو المتوقعين أو الشركة.

القاعدة السابعة

الإفصاح والشفافية بشكل دقيق وفي الوقت المناسب

• الإفصاح والشفافية

يقوم مجلس الإدارة بالإشراف على إجراءات الإفصاح الدقيق في الوقت المناسب من أجل ترسيخ دعائم السلامة المالية للشركة وتوفير المعلومات والبيانات لجميع المهتمين بالشركة سواء كانوا مستثمرين حاليين أو محتملين. فقد قامت الشركة بالإفصاح عن أي معلومة على درجة عالية من من الدقة والمصداقية.

وفي خلال سنة 2018 أفصحت الشركة عن معلومات جوهرية بحيث كان الإعلان يحتوي على قدر كاف من المعلومات والبيانات التي تسمح لأي شخص بالوقوف على هذه المعلومات مع توضيح أثرها على البيانات المالية. كذلك أفصحت الشركة عن كبار مساهميها ممن تصل ملكيته نسبة 5% أو أكثر من رأس مال الشركة بحسب تعليمات هيئة أسواق المال وقامت الشركة بتحديث قائمة الاشخاص المطلعين لديها.

وقامت الشركة بالاعلان عن فتح باب الترشيح لعضوية مجلس ادارتها عن الدورة القادمة (2019,2020,2021) في الصحف اليومية وعلى موقع شركة بورصة الكويت.

وأعدت الشركة سجل خاص يتضمن كل الإفصاحات التي تم إعلانها ويتم تحديث بيانات هذا السجل بشكل دوري. كما ويحتوي الموقع الإلكتروني في قسم الإعلانات كل الإفصاحات التي تم الإعلان عنها.

• سجل إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

هناك سجلاً خاصاً بإفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، وهو متاحاً للإطلاع عليه من قبل كافة مساهمي الشركة.

• وحدة تنظيم شؤون المستثمرين

خصصت الشركة قسم في الموقع الإلكتروني لشؤون المستثمرين يتضمن كل من التقارير المالية، توزيعات أرباح الشركة، سعر السهم السوقي والمخططات البيانية، وبيان كبار المساهمون في الشركة. هذه الأقسام تحتوي على المعلومات المالية الشاملة حول أداء الشركة التي من شأنها تزويد المحللين والمساهمين وغيرهم من الأطراف المعنية بالمعلومات المطلوبة للإطلاع عليها.

• تكنولوجيا المعلومات

أنشأت الشركة قسم مخصص لحوكمة الشركات في الموقع الإلكتروني بحسب التعليمات الصادرة عن هيئة أسواق المال الكويتية والقواعد التنظيمية. هذا القسم يتضمن ركائز الحوكمة كما تعرفها هيئة أسواق المال الكويتية التي تلامس مجالات كبرى في الشركة وهي الهيكل التنظيمي للحوكمة، مجلس الإدارة واللجان التابعة له، القيم السلوكية، السلوك المهني والمعايير الأخلاقية، الإفصاح والشفافية، إدارة المخاطر والرقابة الداخلية، حماية المبلغ، وعقد التأسيس والنظام الأساسي.

تحرص الشركة على إتباع تعليمات الهيئة وبورصة الكويت حيث تتم المراسلات عن طريق البريد الإلكتروني والبوابة الإلكترونية للبورصة والهيئة وإن الممثل القانوني للشركة مسؤول عن إدخال المعلومات والبيانات الخاصة بالشركة وتحديثها على موقع البورصة والهيئة.

القاعدة الثامنة

إحترام حقوق المساهمين

• حماية حقوق المساهمين

حددت الشركة لوائحها الداخلية والإجراءات والضوابط اللازمة لضمان ممارسة جميع المساهمين لحقوقهم بما يحقق العدالة والمساواة ولا يتعارض مع القوانين واللوائح المعمول بها والقرارات والتعليمات الصادرة في هذا الشأن. لذلك تمت المحافظة على الحقوق العامة للمساهمين من تقييد القيمة الملكية في سجلات الشركة لدى الشركة الكويتية للمقاصة وحسب التعليمات المقررة بذلك، وحصول المساهم على النصيب المقرر في توزيعات الأرباح، والحصول على البيانات والمعلومات الخاصة بنشاط الشركة وإستراتيجيتها التشغيلية والإستثمارية بشكل منتظم، والمشاركة في إجتماعات الجمعية العامة للمساهمين والتصويت على قراراتها.

• سجل خاص بالمساهمين

قامت الشركة بحفظ سجل خاص لدى الشركة الكويتية للمقاصة تقيّد فيه أسماء المساهمين وجنسياتهم وموطنهم وعدد الأسهم المملوكة لكل منهم، ويتم التأشير في سجل المساهمين بأي تغييرات تطرأ على البيانات المسجلة فيه وفقاً لما تتلقاه الشركة أو الشركة الكويتية للمقاصة من بيانات، ولكل ذي شأن أن يطلب من الشركة أو الشركة الكويتية للمقاصة تزويده ببيانات من هذا السجل بما لا يتعارض مع القوانين والتعليمات الصادرة عن الجهات الرقابية ذات الصلة.

• تشجيع المساهمين على المشاركة والتصويت في الإجتماعات الخاصة بجمعيات الشركة

شجعت الشركة المساهمين على المشاركة والتصويت في الإجتماعات الخاصة بجمعيات الشركة بناء على دعوة من مجلس الإدارة خلال الثلاثة أشهر التالية لإنهاء السنة المالية. فقد تم توجيه الدعوة إلى المساهمين لحضور إجتماع الجمعية العامة متضمنة جدول الأعمال وزمان ومكان انعقاد الإجتماع. وتضمنت بنود جدول أعمال الجمعية العامة إحاطة المساهمين بمناقشة كل من تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق، وتقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي ونتائج أعمالها، ومناقشة تقرير مراقب الحسابات الخارجي عن نتائج البيانات المالية للشركة والمصادقة عليه وإعتماد صافي الربح القابل للتوزيع، ومناقشة التعاملات مع الأطراف ذات الصلة، ومناقشة الموضوعات المدرجة على جدول الأعمال وما يرتبط بها من إستقارات.

القاعدة التاسعة

إدراك دور أصحاب المصالح

• حقوق أصحاب المصالح

وضعت الشركة القواعد والإجراءات التي تكفل حماية حقوق أصحاب المصالح والإعتراف بها. وإشتملت على التأكيد أن التعامل مع أعضاء مجلس الإدارة وأصحاب المصالح يتم بذات الشروط التي تطبقها الشركة مع الأطراف المختلفة من أصحاب المصالح دون أي تمييز أو شروط تفضيلية والإجراءات التي سيتم إتباعها في حالة إخلال أي من الأطراف بالتزاماته. كما وإشتملت السياسة على آليات تعويض أصحاب المصالح في حالة إنتهاك حقوقهم وآليات تسوية الشكاوى أو الخلافات التي قد تنشأ بينهم وبين الشركة. كما يجب الأخذ بالإعتبار ألا يحصل أي من أصحاب المصالح على أية ميزة من خلال تعامله في العقود والصفقات التي تدخل في نشاطات الشركة الإعتيادية في سبيل عدم تعارض معاملات أصحاب المصالح سواء كانت عقود أو صفقات مع الشركة مع مصلحة المساهمين.

• تشجيع أصحاب المصالح على متابعة أنشطة الشركة

تقوم الشركة بتشجيع أصحاب المصالح على المشاركة في متابعة أنشطتها المختلفة من خلال إمكانية حصولهم على المعلومات والبيانات ذات الصلة بأنشطتهم، وذلك من خلال الموقع الإلكتروني بحيث يمكن الإعتماد عليه في الوقت المناسب وعلى أساس منتظم للحصول على كافة المعلومات التي يحتاجون إليها من المصانع، المنتجات، شبكة المبيعات، المشتريات، وسياسة الشركة إلى جانب شؤون المستثمرين وحوكمة الشركات.

القاعدة العاشرة

تعزيز وتحسين الأداء

• تقييم وتدريب أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

يتمتع أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بفهم مناسب لسير عمل الشركة وعملياتها من إستراتيجية الشركة وأهدافها، إلى الجوانب المالية والتشغيلية لكافة أنشطة الشركة، والإلتزامات القانونية والرقابية للمقابلة على عاتقهم والمسؤوليات والمهام المناطة بهم، ودور اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة. حيث تم تزويد جميع أعضاء مجلس إدارة الشركة بالنسخة المعتمدة من سياسات ومواثيق ونظم عمل مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

وضعت الشركة نظم وآليات لتقييم أداء مجلس الإدارة ككل وأداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بشكل دوري، وذلك من خلال وضع مجموعة من مؤشرات أداء موضوعية- Key Performance Indicators ترتبط بمدى تحقيق الأهداف الإستراتيجية للشركة وجودة إدارة المخاطر وكفاية أنظمة الرقابة الداخلية، لتقييم مجلس الإدارة ككل، ومساهمة كل عضو

من أعضاء المجلس وكل لجنة من لجانها، وتقييم أداء المديرين التنفيذيين، وذلك بشكل دوري (سنوياً)، فضلاً عن تحديد جوانب الضعف والقوة وإقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.

• خلق القيم المؤسسية (Value Creation)

أكد مجلس الإدارة على أهمية خلق القيم المؤسسية (Value Creation) لدى العاملين في الشركة، وذلك من خلال العمل الدائم على تحقيق الأهداف الإستراتيجية للشركة، وتحسين معدلات الأداء، والإلتزام بالقوانين والتعليمات وخاصة قواعد الحوكمة من خلال:

1. إضافة قيمة للسمة التجارية للشركة، وزيادة ثقة أصحاب المصالح والشركاء والمجتمعات والحكومات في الشركة.
2. إتاحة فرصة العمل الجماعي، لتغليب مصالح الشركة على بقية المصالح من أجل تحقيق أهدافها.
3. التشجيع على الرقابة الذاتية، والتحلي بالمزيد من روح المسؤولية المهنية والحرفية العالية في الأداء.
4. حث الموظفين على معرفة قيم العمل وتعريف الآخرين بها.
5. نشر مفهوم الإلتزام بالقوانين والأنظمة، مما يساعد الموظفين على العمل في بيئة تلتزم بالقواعد التنظيمية.

القاعدة الحادية عشر

التركيز على أهمية المسؤولية الإجتماعية

• أهداف الشركة

تسعى الشركة لوضع سياسة لتحقيق التوازن بين كل من أهداف الشركة وأهداف المجتمع لتحقيقها، وتعمل على تطوير الظروف المعيشية والإجتماعية والإقتصادية للمجتمع الذي تزاوّل نشاطها فيه.

• جهود الشركة المبذولة في مجال العمل الاجتماعي

- 1- تستقطب الشركة الكوادر الواعدة في مختلف القطاعات وتحرص على تقديم البرامج التدريبية الأساسية لتحسين ونمو مسيرتهم المهنية.
- 2- تستمر إدارة الشركة بواجبها الاجتماعي بالتعاون مع جامعة الكويت - كلية الهندسة والبتترول وكذلك الهيئة العامة للتعليم التطبيقي والتدريب بتقديم الخدمات من خلال زيارات ميدانية للطلاب للإطلاع على آلية العمل بخطوط الإنتاج والأعمال الفنية. كما تقوم إدارة الشركة برعاية مشاريع التخرج لطلبة كلية الهندسة والبتترول في الفصل الأول والفصل الثاني من كل عام.

- 3- المشاركة ورعاية المؤتمر السنوي لتمكين الشباب ودعم أنشطة النادي العلمي الكويتي.
- 4- لا زال الدعم مستمراً لفريق الكريكات من موظفي الشركة للمشاركة في الدورات المحلية إيماناً بأهمية خلق جو أسري بين موظفي الشركة خارج أوقات العمل إلى جانب تشكيل فريق كرة قدم من موظفي الشركة.
- 5- تقوم إدارة الشركة بدعم الشباب الكويتي في عدة مجالات الرياضة ومنها مسابقات رجل الإطفاء والتي تعطي دعم لرجل الإطفاء في عمله اليومي لسرعة إنقاذ الأرواح خلال الحرائق وذلك لتقليل الوقت لمكافحة الحريق وإنقاذ المصابين. كما قامت الشركة بدعم السيد/ يوسف العبد رزاق في مسابقات الجت سكي ولا شك أن إدارة الشركة بدعمها للشباب في مشاركاتهم الخارجية تهدف لخلق جو المنافسة لدى الشباب ورفع إسم الكويت عالياً في جميع المحافل الخليجية والعربية والدولية.
- 6- كما للشركة مساهمات في دعم حفلات التخرج لطلبة المدارس بقسميها (الأولاد / البنات) وذلك من حرصها الدائم بمشاركة أولياء أمور الطلبة في فرحتهم بتخرج أبنائهم وأنه واجب مجتمعي في دعم الطلبة لتكملة مسار تعليمهم الجامعي.
- 7- كما تقوم إدارة الشركة بالمشاركة بجميع المعارض الخارجية أو الداخلية التي تبرز دور الصناعات الوطنية لرفع الإقتصاد الوطني وخلق فرص العمل في القطاع الخاص ولا شك أن المشاركات الخارجية ترفع إسم الكويت بجميع المناسبات.

تقرير لجنة التدقيق

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 م

أعضاء اللجنة

تتألف عضوية اللجنة من السيد/ أسعد أحمد عمران البنوان (رئيس اللجنة) والسيد/ محمد عبدالوهاب الجوعان (عضو) والسيد/ جحيل محمد عبدالرحمن الجحيل (عضو مستقل) والسيد/ ناصر عمران كنعان (أمين سر اللجنة).

إجتماعات اللجنة وإنجازاتها

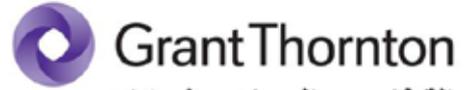
اجتمعت لجنة التدقيق أربع مرات خلال العام 2018 ومن أهم إنجازاتها:

1. مراقبة التقارير المالية وإدارة الرقابة الداخلية والتدقيق الداخلي والتدقيق الخارجي ومتابعة الإلتزام والأمر الأخرى التي تتناسب مع إختصاصاتها.
2. مراجعة البيانات المالية ونتائج تقارير إدارة التدقيق الداخلي للعام 2018 ورفع التوصيات إلى مجلس الإدارة.

رأي اللجنة فيما يتعلق بالتدقيق الداخلي في الشركة

قامت اللجنة خلال العام 2018 بالإشراف على إدارة التدقيق الداخلي في الشركة للتحقق من مدى فعاليتها في تنفيذ الأعمال المحددة من قبل مجلس الإدارة، كما وتأكدت اللجنة من صيانة نظم الرقابة الداخلية والتأكد من كفايتها وفعاليتها للشركة. فإن اللجنة تحرص على إلتزام الشركة بالقوانين والسياسات والنظم والتعليمات ذات العلاقة.

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع.
والشركات التابعة لها
الكويت
31 ديسمبر 2018



القطامي والعيان وشركاهم

صارة السوق الكبير - برج أ - الطابق التاسع
تلون : 9-2244 3900 (965)
فكس : 8451 2243 (965)
ص.ب 2986 صفة - 13030
الكويت

gt@kw.gt.com
www.gtkuwait.com

تقرير مراقب الحسابات المستقل

الى السادة المساهمين

شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018، وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والابصاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

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

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية بما يتوافق مع متطلبات المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. إننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في إبداء رأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديرنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وإلى التوصل إلى رأينا المهني حولها، وإننا لا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور، كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمر التدقيق الرئيسية.

تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مع العميل. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تنقل السيطرة على منتج أو خدمة إلى عميل. تتبع المجموعة عملية من خمس خطوات كما هو موضح في السياسة المحاسبية المتعلقة بتحقيق الإيرادات (إيضاح رقم 3.1). تركز عملية التدقيق على هذا النطاق حيث تتطلب افتراضات الإدارة تطبيق معايير تحقق الإيرادات لكل مصدر من مصادر الإيرادات على حدة، وقد ينتج عن هذا ظروف تتطلب دراسة متأنية لتحديد كيفية تسجيل الإيرادات.

تضمنت أعمال التدقيق التي قمنا بها اختبار فعالية التشغيل للضوابط الداخلية المرتبطة بها وتنفيذ إجراءات تدقيق شاملة. لقد قمنا بمراجعة ختلية ومراجعة حسابات الإدارة لتحديد أي مصادر هامة جديدة لتدفق الإيرادات. تضمنت إجراءات الاختبار مراجعة عقود العملاء وتدقيق سجلات التسليم ولوائح الأسعار والتأكد من استيفاء معايير التحقق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. قمنا أيضاً بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة عن سياسة تحقق الإيرادات الخاصة بها والأحكام الواردة فيها والافصاحات الأخرى المتعلقة بها.

تم إدراج إيضاح المجموعة حول الإيرادات ضمن إيضاح رقم 4.5.

إن الإيرادات حسب القطاع مفصّل عنها في الإيضاح رقم 26.

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة مساهمي شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع

تابع / أمور التدقيق الرئيسية

البضاعة وتكلفة المخزون

تمثل البضاعة جزءاً هاماً من مجموع أصول المجموعة وتشمل المواد الأولية والبضاعة الجاهزة والبضاعة تحت التصنيع وقطع الغيار. يخضع تسجيل قيمة البضاعة لتقلبات الاسعار العالية، خاصة تلك المرتبطة بأسعار النحاس وبالتالي أسعار البضاعة الجاهزة. وقد يؤدي هذا الى فرضيات محتملة حول إمكانية استرداد كامل قيمة تلك البضاعة.

تضمنت عمليات التدقيق التي قمنا بها، اختبار ضوابط المجموعة الداخلية على حركة البضاعة من الوارد والصادر وأرصدة نهاية الفترة ومطابقة تكلفة المخزون على اساس العينة مع الوثائق ذات الصلة مثل فواتير الشراء، ودراسة واختبار عمليات احتساب التكاليف الأخرى غير المباشرة المحملة على قيمة البضاعة، ومراجعة العلاقة بين القيمة الدفترية للمخزون وتكلفة الإنتاج خلال الفترة التي تم إنتاج المخزون فيها. كما قمنا بدراسه مستويات المخصصات المسجلة في ضوء صافي قيمة المبيعات التي تحققت فعلياً في نهاية العام وتلك التي من المحتمل أن تتحقق في وقت لاحق ومقارنة ذلك مع أسعار المواد المعلنة كما قمنا أيضاً بدراسة مدى ملائمة الإفصاحات فيما يتعلق بالمخزون في البيانات المالية المجمعة.

تم إدراج إفصاحات المجموعة حول البضاعة ضمن الإفصاح رقم 14.

ذمم تجارية مدينة

يوجد لدى المجموعة ذمم تجارية مدينة هامة مع العملاء ونظراً لطبيعة عملاء المجموعة يبقى خطر عجز العملاء عن السداد موضوعاً هاماً.

تضمنت عمليات التدقيق التي قمنا بها اختبار ضوابط المجموعة على عمليات تحصيل الذمم المدينة. واختبار كفاية مخصصات المجموعة مقابل الذمم التجارية المدينة من خلال اختبار الافتراضات ذات الصلة والعوامل التي تم استخدامها عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة مع الأخذ بعين الاعتبار معلوماتنا عن خبرة التحصيلات مؤخرًا في هذا القطاع و أيضاً البيانات التاريخية من خبرة التحصيلات السابقة للمجموعة. كما قمنا أيضاً بالأخذ بعين الاعتبار كفاية إفصاحات المجموعة في هذا المجال.

تم إدراج إفصاحات المجموعة حول الذمم التجارية المدينة ضمن الإفصاح رقم 15.

تقييم الأصول المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

تمثل الاستثمارات غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة جزءاً هاماً من إجمالي أصولها. ونظراً لطبيعة التركيبة الفريدة وشروط تلك الاستثمارات، فإن تقييم تلك الاستثمارات مبني إما على أساس تقييمات خارجية مستقلة أو على نماذج تقييم تم تطويرها داخلياً من قبل المجموعة وليس على أساس أسعار معلنة في أسواق نشطة. ما يؤدي الى وجود عدم تأكد جوهري حول قياس قيمة تلك الاستثمارات. وبناء عليه، كان لتقدير القيمة العادلة لتلك الاستثمارات أهمية كبرى في تدقيقنا. ما تطلب صرف المزيد من الوقت الإضافي في مجهود التدقيق لتقييم مدى ملائمة تلك التقييمات والفرضيات التي بنيت عليها.

ان عمليات التدقيق التي قمنا بها تضمنت مطابقة القيمة الدفترية للاستثمارات غير المدرجة مع تقييمات المجموعة الداخلية او الخارجية المعدة باستخدام تقنيات التقييم وتقييم واختبار ملائمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم والحصول على المستندات المؤيدة والتوضيحات لتعزيز التقييمات.

تم إدراج إفصاحات المجموعة حول استثماراتها المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن ايضاح رقم 13.

معلومات أخرى متضمنة في التقرير السنوي للمجموعة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها.

لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات ونتوقع الحصول على ما تبقى من أقسام التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى المرفقة ولجن لا نبدي اي شكل من اشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى واثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهرياً مع البيانات المالية المجمعة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق او غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها أخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الاعمال التي قمنا بها، بأن هناك فعلاً أخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا اي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة مساهمي شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع

مسؤولية الادارة و المسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من اعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناجمة عن الغش أو الخطأ.

ولاعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون ادارة المجموعة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة، والافصاح عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أي بديل آخر واقعي سوى إتخاذ هذا الإجراء.

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

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، ككل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناجمة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا، ان التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائماً الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

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

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناجمة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناجمة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناجمة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذف مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- فهم اجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والابصاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، وإذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق والى الافصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا، ان استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات او الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة، اننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة، لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

نقوم بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة ، وضمن امور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي يتم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي تلفت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

كما نقوم بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا، والتدابير التي تم إتخاذها ، إن وجدت.

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة مساهمي شركة الخليج للكمبالات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع

تابع / مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

ومن بين الأمور التي يتم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الهامة. ونقوم بالافصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحّد من الافصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جداً، نقرر عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا جنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

أنور يوسف القطامي

زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا
(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

6 مارس 2019

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 دك | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 دك | ايضاحات | |
|--|--|---------|---|
| 59,975,202 (49,515,574) | 81,287,775 (71,792,944) | | الإيرادات المبيعات تكلفة المبيعات |
| 10,459,628 | 9,494,831 | | مجمل الربح |
| 6,123,691 | 5,154,257 | 8 | إيرادات استثمارات |
| - | 50,774 | 11 | حصة في نتائج شركة زميلة |
| 8,882 | 16,504 | | إيرادات فوائذ |
| (20) | 4,076 | | ربح/(خسارة) من بيع/استبعاد ملكات والآت ومعدات |
| 36,289 | 24,723 | | إيرادات أخرى |
| 513,311 | 601,646 | | ربح تحويل العملة الأجنبية |
| 17,141,781 | 15,346,811 | | |
| (3,851,635) | (3,792,101) | | المصاريف والأعباء الأخرى |
| (1,780,563) | (1,802,221) | | المصاريف العمومية والإدارية |
| (461,491) | - | | المصاريف التجارية |
| (632,052) | 220,157 | 14 | هبوط قيمة استثمارات متاحه للبيع |
| (689,715) | (175,702) | 15,27 | رد مخصص/(مخصص) بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة - بالصافي |
| (820,209) | (713,584) | | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها - بالصافي |
| (8,235,665) | (6,263,451) | | تكاليف تمويل |
| 8,906,116 | 9,083,360 | | الربح قبل ضريبة الدخل |
| (11,912) | (47,307) | | ضريبة الدخل المتعلقة بشركة تابعة اجنبية |
| 8,894,204 | 9,036,053 | | الربح قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
| (88,783) | (90,179) | | وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| (162,124) | (145,339) | | مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
| (62,850) | (55,567) | | مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية |
| (310,000) | (310,000) | | مخصص حصة الزكاة |
| 8,270,447 | 8,434,968 | 7 | مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| 8,270,447 | 8,434,968 | | ربح السنة |
| 8,254,561 | 8,416,862 | | ربح السنة الخاص بـ : |
| 15,886 | 18,106 | | مالكي الشركة الأم |
| 8,270,447 | 8,434,968 | | الحصص غير المسيطرة |
| | | | ربح السنة |
| | | 9 | رغبة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بالكي الشركة الأم |
| 39 فلس | 40 فلس | | |

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 دك | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 دك | |
|--|--|--|
| 8,270,447 | 8,434,968 | ربح السنة |
| | | الإيرادات الشاملة الأخرى : |
| | | بنود سيتم تحويلها لاحقاً الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع : |
| (189,336) | 83,357 | فروقات تحويل ناجمة من ترجمة العمليات الأجنبية إستثمارات متاحة للبيع |
| 5,289,859 | - | - صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة |
| 328,731 | - | - المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع من البيع |
| 461,491 | - | - المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع من هبوط القيمة |
| 5,890,745 | 83,357 | مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى التي سيتم تحويلها الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع في الفترات اللاحقة |
| | | بنود لن يتم تحويلها لاحقاً الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع : |
| | | إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى: |
| - | 8,033,206 | - صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة (ايضاح 13) |
| | | مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى التي لن يتم تحويلها الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع في الفترات اللاحقة |
| 5,890,745 | 8,116,563 | مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى |
| 14,161,192 | 16,551,531 | مجموع الإيرادات الشاملة للسنة |
| | | مجموع الإيرادات الشاملة الخاصة بـ : |
| 14,155,719 | 16,528,840 | مالكي الشركة الأم |
| 5,473 | 22,691 | الحصص غير المسيطرة |
| 14,161,192 | 16,551,531 | |

بيان المركز المالي المجموع

| 31 ديسمبر 2017 دك | 31 ديسمبر 2018 دك | ايضاحات | الأصول |
|-------------------------|-------------------------|---------|--|
| 5,563,131 | 5,748,008 | 10 | أصول غير متداولة |
| - | 1,048,274 | 11 | ممتلكات وآلات ومعدات |
| 98,786,106 | - | 12 | استثمار في شركة زميلة |
| - | 104,832,534 | 13 | استثمارات متاحة للبيع |
| 104,349,237 | 111,628,816 | | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى |
| 45,328,526 | 39,657,430 | 14 | أصول متداولة |
| 18,081,216 | 18,031,129 | 15 | بضاعة |
| 4,103,641 | 4,299,133 | 16 | ذمم تجارية مدينة |
| - | 1 | 3.1 | ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدما |
| 6,007,315 | 3,608,819 | 17 | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 73,520,698 | 65,596,512 | | نقد وأرصدة لدى البنوك |
| 177,869,935 | 177,225,328 | | مجموع الأصول |
| 20,993,131 | 20,993,131 | 18 | حقوق الملكية والخصوم |
| 29,160,075 | 29,160,075 | 19 | حقوق الملكية |
| 20,993,131 | 20,993,131 | 20 | رأس المال |
| 20,993,131 | 20,993,131 | 20 | علاوة إصدار أسهم |
| 24,729,315 | 25,631,110 | 20 | احتياطي إجباري |
| 16,373,288 | 24,592,071 | 21 | احتياطي اختياري |
| 7,766,602 | 9,926,581 | | احتياطي عام |
| 141,008,673 | 152,289,230 | | بنود أخرى في حقوق الملكية |
| 446,645 | 469,336 | | أرباح مرحلة |
| 141,455,318 | 152,758,566 | | حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم |
| 2,932,304 | 3,713,622 | | الحصص غير المسيطرة |
| 2,511,854 | 1,715,912 | | مجموع حقوق الملكية |
| 7,571,325 | 7,591,174 | 22 | خصوم غير متداولة |
| 9,114,000 | 7,951,613 | 23 | مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| 14,277,514 | 3,471,953 | 24 | خصوم متداولة |
| 7,620 | 22,488 | 17 | ذمم تجارية دائنة |
| 33,482,313 | 20,753,140 | | ذمم دائنة أخرى ومستحقات |
| 36,414,617 | 24,466,762 | | قروض قصيرة الأجل |
| 177,869,935 | 177,225,328 | | مراجعات دائنة |
| | | | بنوك دائنة |
| | | | مجموع الخصوم |
| | | | مجموع حقوق الملكية والخصوم |

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

| | | حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم | | | | | | | | | |
|-------------|----------|---------------------------------------|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|-----------|
| | | بنود أخرى في حقوق | | | | | | | | | |
| | | المجموع | الفرعي | أرباح | الملكية | احتياطي | احتياطي | احتياطي | احتياطي | علاوة إصدار | رأس المال |
| | | دك | دك | دك | دك | دك | دك | دك | دك | دك | دك |
| 131,492,752 | 441,172 | 131,051,580 | 4,598,499 | 10,472,130 | 23,841,483 | 20,993,131 | 20,993,131 | 29,160,075 | 20,993,131 | | |
| (4,198,626) | - | (4,198,626) | (4,198,626) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (4,198,626) | - | (4,198,626) | (4,198,626) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8,270,447 | 15,886 | 8,254,561 | 8,254,561 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5,890,745 | (10,413) | 5,901,158 | - | 5,901,158 | - | - | - | - | - | - | - |
| 14,161,192 | 5,473 | 14,155,719 | 8,254,561 | 5,901,158 | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | (887,832) | - | 887,832 | - | - | - | - | - | - |
| 141,455,318 | 446,645 | 141,008,673 | 7,766,602 | 16,373,288 | 24,729,315 | 20,993,131 | 20,993,131 | 29,160,075 | 20,993,131 | | |
| | | | | | | | | | | | |

الرصيد في 1 يناير 2017

توزيعات أرباح نقدية (الضمان 25)

العملات مع الملاك

ربح السنة

الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى

مجموع الإيرادات الشاملة للسنة

القول إلى الإحتياطي العام

الرصيد في 31 ديسمبر 2017

إن الأيضاحات البيئية على الصفحات 35 - 80 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 دك | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 دك | |
|--|--|---|
| 8,270,447 | 8,434,968 | أنشطة التشغيل |
| | | ربح السنة |
| | | تعديلات : |
| 1,382,268 | 1,050,246 | استهلاك |
| 625,523 | 922,259 | مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| 820,209 | 713,584 | تكاليف تمويل |
| (8,882) | (16,504) | ايرادات فوائد |
| (4,788,455) | (4,959,979) | ايرادات توزيعات أرباح |
| (132,882) | (74,175) | ايرادات استثمارات أخرى |
| - | (50,774) | حصة في نتائج شركة زميلة |
| (1,289,227) | - | ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع |
| - | (8,084) | ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 461,491 | - | هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع |
| 20 | (4,076) | (ربح) / خسارة من بيع / استبعاد ممتلكات والآت ومعدات |
| 689,715 | 175,702 | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها - بالصادفي |
| 632,052 | (220,157) | (رد مخصص) / مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة - |
| (303,648) | 12,371 | بالصادفي |
| | | خسارة / (ربح) تحويل عملة أجنبية من خصوم غير تشغيلية |
| 6,358,631 | 5,975,381 | |
| | | التغيرات في أصول وخصوم التشغيل : |
| (10,974,464) | 5,891,253 | بضاعة |
| 7,539,938 | 227,653 | ذمم تجارية مدينة |
| (3,221,119) | (543,113) | ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدما |
| 800,120 | (795,942) | ذمم تجارية دائنة |
| (34,607) | (136,006) | ذمم دائنة أخرى ومستحقات |
| (187,874) | (140,941) | مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين |
| 280,625 | 10,478,285 | صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل |

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 | ايضاح |
|--|--|--|
| دك | دك | |
| (775,139) | (1,198,085) | أنشطة الإستثمار |
| - | 4,080 | اضافات على ممتلكات وآلات ومعدات |
| - | (997,500) | المحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات |
| (9,691,345) | - | استثمار في شركة زميلة |
| - | (836,557) | شراء استثمارات متاحة للبيع |
| 21,047,654 | - | شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى |
| - | 2,823,333 | المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع |
| - | 8,085 | المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى |
| 4,788,455 | 4,959,979 | المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 69,111 | 68,529 | إيرادات توزيعات أرباح مستلمة |
| 8,882 | 16,504 | إيرادات استثمارات أخرى مستلمة |
| 15,447,618 | 4,848,368 | إيرادات فوائد مستلمة |
| | | صافي النقد الناتج من أنشطة الإستثمار |
| | | انشطة التمويل |
| (4,084,275) | (5,107,694) | توزيعات ارباح مدفوعة |
| 5,000,000 | 2,513,650 | المحصل من قروض قصيرة الأجل |
| (17,157,000) | (3,712,349) | المسدد من قروض لأجل |
| 4,623,612 | 6,941,286 | المحصل من مرابحات دائنة |
| (2,792,060) | (17,722,906) | المسدد من مرابحات دائنة |
| (790,853) | (698,319) | تكاليف تمويل مدفوعة |
| (43,780) | 3,543,780 | صافي الحركة على وديعة محتجزة لأجل مقابل خطاب ضمان مصدر |
| (15,244,356) | (14,242,552) | صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل |
| 483,887 | 1,084,101 | الزيادة في النقد وشبه النقد |
| (133,916) | 46,315 | تعديل عملة أجنبية |
| 2,105,944 | 2,455,915 | النقد وشبه النقد في بداية السنة |
| 2,455,915 | 3,586,331 | النقد وشبه النقد في نهاية السنة |

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية-ش.م.ك.ع كشركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الأم") في 15 مارس 1975. إن أسهم الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت .

تتكون المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة (انظر ايضاح 6).

إن الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة هي القيام بما يلي :

1. إنتاج جميع أنواع الكابلات الكهربائية والهاتفية من مختلف الأحجام والأصناف.
2. إنتاج جميع أنواع الأسلاك الكهربائية والهاتفية من مختلف الأحجام والأصناف.
3. إنتاج الأسلاك اللازمة لإنتاج اللمبات الكهربائية.
4. إنتاج اللمبات الكهربائية بجميع أصنافها وأحجامها وذلك بعد الحصول على الترخيص اللازم من الهيئة العامة للصناعة.
5. صناعة المحولات والمفاتيح ولوحات التوزيع الكهربائية وذلك بعد الحصول على الترخيص اللازم من الهيئة العامة للصناعة.
6. مختلف الصناعات العائدة للمعدات والأدوات الكهربائية للأغراض الصناعية او المنزلية وذلك بعد الحصول على الترخيص اللازم من الهيئة العامة للصناعة.
7. إنتاج جميع أنواع رقائق الألومنيوم ورولات نايلون التغليف بمختلف الأحجام والأصناف بعد الحصول على الترخيص اللازم من الهيئة العامة للصناعة.
8. إنتاج قضبان النحاس التي تستخدم في إنتاج الكابلات الكهربائية والهاتفية وذلك بعد الحصول على الترخيص اللازم من الهيئة العامة للصناعة.
9. المتاجرة بجميع أنواع هذه المنتجات.
10. إستيراد المكائن والآلات والمعدات والأدوات اللازمة تحقيقاً لأغراض الشركة.
11. استيراد المواد الخام الخاصة بهذه الصناعة.
12. إستثمار الأموال الفائضة في محافظ استثمارية بما يخدم أغراض الشركة.

ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة او أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات او تلحقها بها. عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو : ص.ب 1196 الصفاة - 13012 دولة الكويت .

تمت الموافقة على اصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل أعضاء مجلس ادارة الشركة الأم بتاريخ 6 مارس 2019 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين .

2. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

| يُفعل للفترات السنوية التي تبدأ في | المعيار أو التفسير |
|------------------------------------|--|
| 1 يناير 2018 | المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس |
| 1 يناير 2018 | المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الإيرادات من العقود مع العملاء |
| 1 يناير 2018 | التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016 |
| 1 يناير 2018 | معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الأجنبية والدفعات المقدمة |

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) – الأدوات المالية : التصنيف والقياس

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية مؤخراً باصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2014) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بادخال تغييرات واسعة النطاق على تعليمات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الاصول المالية كما يقوم ايضا بادخال نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بهبوط قيمة الاصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضا بتقديم تعليمات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حاليا كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الاريح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغييرات في القيمة العادلة في الاريح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- اذا استمرت الشركة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغييرات القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغييرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للاصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والقيمة العادلة من خلال الاريح او الخسائر. يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الحالية الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع.

بالاضافة الى ذلك، فان الاريح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى سيتم تسجيلها ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها الى الاريح او الخسائر نتيجة الاستبعاد او اعادة القياس.

مع ذلك، فان الاريح او الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لاصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى سيتم تسجيلها في حقوق الملكية ولن يتم نقلها الى الاريح او الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان إيرادات توزيعات الاريح على هذه الاصول سيتم مواصلة تسجيلها في الاريح او الخسائر.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) – الأدوات المالية : التصنيف والقياس

بناء على تحليل الأصول والخصوم المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قامت إدارة المجموعة بتحديد أثر تنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة على النحو التالي:

التصنيف والقياس:

ان القروض بالاضافة الى الذمم المدينة محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع ان تؤدي الى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات أصل الدين والفائدة. هذا وقد قامت الإدارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات واستنتجت بانها تفي بالمعايير الخاصة بقياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. لذا، لا يوجد هناك حاجة لاعادة القياس لهذه الأدوات.

يوضح الجدول التالي فئات القياس الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 وفئات القياس الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 للأصول المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018:

| فئات IFRS 9 | | فئات IAS 39 | | | |
|--------------------|--|--------------------|-----------------------|---|--|
| القيمة الدفترية | التصنيف | القيمة الدفترية | التصنيف | | |
| د.ك | | د.ك | | | |
| | | | | أصول مالية | |
| | | | | اعادة تصنيف استثمارات متاحة للبيع : | |
| 65,322,115 | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى | 65,322,115 | استثمارات متاحة للبيع | أوراق حقوق الملكية – مسعرة | |
| 31,392,076 | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى | 31,392,077 | استثمارات متاحة للبيع | أوراق حقوق الملكية – غير مسعرة | |
| 1 | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر | | | | |
| 2,071,913 | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى | 2,071,914 | استثمارات متاحة للبيع | صناديق مدارة | |
| 1 | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر | | | | |
| 18,081,216 | تكلفة مطفأة | 18,081,216 | قروض ومدنيون | ذمم تجارية مدينة | |
| 3,825,599 | تكلفة مطفأة | 3,825,599 | قروض ومدنيون | ذمم مدينة أخرى (لا تتضمن مدفوعات مقدما) | |
| 6,007,315 | تكلفة مطفأة | 6,007,315 | قروض ومدنيون | نقد وأرصدة لدى البنوك | |
| 126,700,236 | | 126,700,236 | | مجموع الأصول المالية | |

لا يوجد هناك أثر على الخصوم المالية للمجموعة وسيتم مواصلة قياسها بالتكلفة المطفأة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) – الأدوات المالية : التصنيف والقياس
الخفض القيمة:

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ان تقوم المجموعة بتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة (ECL) على جميع اصولها المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تستند خسائر الائتمان المتوقعة الى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقا للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. يتم بعد ذلك خصم النقص بالتقريب الى معدل الفائدة الفعلي الاصيلي للاصل. وبموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، تقوم المجموعة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة على النحو التالي:

- خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهرا: تتمثل هذه الخسائر في الخسائر التي تنتج عن احداث افتراضية محتملة خلال الاثني عشر شهرا بعد تاريخ التقارير المالية؛ و
- خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة: تتمثل هذه الخسائر في الخسائر التي تنتج عن احداث افتراضية محتملة على مدى العمر المتوقع للاداة المالية

قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط على هبوط قيمة الأصول الأخرى حسب المطلوب والمسموح به بموجب المعيار. كما قامت الشركة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة الشركة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطلعية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

قررت الإدارة أن الانخفاض الإضافي المطلوب في هذا المعيار لم يكن جوهرياً وبالتالي. لم تعترف المجموعة بأي خسائر انخفاض إضافية على أصولها المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة كما في 1 يناير 2018.

ملخص التأثير على تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9:

كما هو مسموح من قبل الأحكام الإنتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، اختارت المجموعة عدم تعديل معلومات مقارنة للفترة السابقة فيما يتعلق بالتصنيف والقياس ومتطلبات الإخفاض في القيمة. نتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 التأثير التالي:

| 1 يناير 2018 دك | التعديلات/ إعادة تصنيف دك | 31 ديسمبر 2017 دك | الأصول |
|-----------------------|---------------------------------|-------------------------|--|
| - | (98,786,106) | 98,786,106 | استثمارات متاحة للبيع |
| 98,786,104 | 98,786,104 | - | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى |
| 2 | 2 | - | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 18,081,216 | - | 18,081,216 | ذمم تجارية مدينة |
| 3,825,599 | - | 3,825,599 | ذمم مدينة أخرى (المتضمن مدفوعات مقدما) |
| 6,007,315 | - | 6,007,315 | نقد وأرصدة لدى البنوك |

تم خلال السنة إستلام مبلغ 8,085 د.ك عن استثمارات المجموعة من شركة غير مدرجة تم تصنيفها ضمن الإستثمارات في القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ومدرجة بقيمة 1 د.ك. كما تم الإبقاء على استثمار آخر بقيمة 1 د.ك حين استبعاده.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الإيرادات". ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 "عقود الإنشاءات" وتفسيرات محاسبية مختلفة تتعلق بالإيرادات، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء. الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
- تعريف التزامات الأداء في العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء كما جاءت بالعقد.
- تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الأداء.

كما يتضمن المعيار إرشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود. وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت - فيما اذا نطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لأغراض تمويلية.
- أمور أخرى محددة تتضمن:

* المقابل غير النقدي ومقايضة الأصول.

* تكلفة العقود.

* حق الرد وخيارات العملاء الأخرى.

* خيارات المورد باعادة الشراء.

* ضمان العيوب الصناعية.

* الاصل مقابل الوكيل.

* الترخيص.

* تعويض الضرر.

* الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و

* صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - يوضح هذا البند ان المنشأة المؤهلة قادرة على الاختيار بين تطبيق طريقة حقوق الملكية او قياس الاستثمار في الشركة الزميلة او شركة المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الارياح او الخسائر. بصورة منفصلة لكل شركة زميلة او شركة محاصة عند التحقق المبدئي للشركة الزميلة او شركة المحاصة.

لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الأجنبية والدفعة المقدمة

تقوم التفسيرات بمراقبة أي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تتم الدفعات أو يتم استلامها مقدما للاصل أو المصروف أو الإيراد ذي الصلة. تم ملاحظة اختلاف في الممارسة في الظروف التي تقوم المنشأة فيها بتسجيل التزام غير نقدي ناتج عن الدفعة المقدمة. ان الاختلاف الناتج عن حقيقة ان بعض المنشآت كانت تقوم بتسجيل الإيرادات باستخدام سعر الصرف الفوري بالتاريخ الذي تم فيه تسجيل الإيرادات. يتناول المعيار رقم 22 هذه المسألة بتوضيح ان تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التحقق المبدي للاصل أو المصروف أو الإيراد (أو جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئيا بتسجيل الأصل غير النقدي أو الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع أو استلام الدفعة المقدمة.

لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة، تم اصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة. تتوقع الإدارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة مبينة أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

| يُفعل للفترات السنوية التي تبدأ في | المعيار أو التفسير |
|------------------------------------|---|
| لم يتم تحديد تاريخ | المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات |
| 1 يناير 2019 | المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار |
| 1 يناير 2019 | معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات |
| 1 يناير 2020 | معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - تعديلات |

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو تقديم الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع أو تقديم الأصول من المستثمر الى شركته الزميلة أو شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناجمة عن بيع أو تقديم الأصول التي تشكل النشاط (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
- تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الأصول طبيعة النشاط. اي يتم تسجيل الربح أو الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة. مثلا سواء حدثت عملية بيع أو تقديم الأصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الأصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) أو من قبل البيع المباشر للأصول نفسها.
- قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى حين اكتمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر. تتوقع الإدارة بان تطبيق هذه التعديلات قد يكون له أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في المستقبل في حال نشوء هذه المعاملات.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الإيجار

سيتم استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات الستة المتعلقة به بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16. كما سيتم تسجيل عقود الإيجار في بيان المركز المالي على شكل أصل حق انتفاع والتزام تأجيري. لم تقم الإدارة حتى الآن بالتقييم الكامل لأثر المعيار وبالتالي فهي غير قادرة على تقديم معلومات محددة الكمية. مع ذلك، ومن اجل تحديد الأثر، تقوم الإدارة حاليا بما يلي:

- اجراء مراجعة كاملة لجميع الاتفاقيات للتقييم فيما اذا كانت اي عقود اضافية ستصبح الآن عقد إيجار بموجب التعريف الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.
- البت في اي حكم انتقالي سيتم تطبيقه: اما التطبيق الكامل باثر رجعي أو التطبيق الجزئي باثر رجعي (الامر الذي يعني انه لا حاجة لتعديل ارقام المقارنة). تقوم طريقة التطبيق الجزئي ايضا بتقديم اعفاء اختياري من اعادة التقييم فيما اذا كانت العقود محل النقاش هي، أو تحتوي على، عقد إيجار، بالإضافة الى الاعفاءات الاخرى. ان البت في اي من هذه الذرائع العملية سيتم تطبيقها لهو امر هام لانها خيارات لمرة واحدة فقط.
- تقييم افصاحاتها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الإيجار التشغيلية لان هذه من المحتمل ان تشكل اساس المبالغ التي سيتم رسملتها وتصبح اصول حق انتفاع.
- تحديد اي إيضاحات محاسبية اختيارية تطبق على محفظة عقود الإيجار وفيما اذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات.
- تقييم الافصاحات الاضافية اللازمة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (28) أن أي منشأة تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية على فوائده طويلة الأجل في شركة زميلة أو شركة محاصة تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة والتي لا يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية عليها. لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات

توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 تعريف "المواد" ومواءمة التعريف المستخدم في الاطار المفاهيمي والمعايير. لا تتوقع الإدارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في اعداد البيانات المالية المجمعة كما يلي :

4.1 أساس الاعداد

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية. فيما عدا الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والتي تم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم. اختارت المجموعة عرض "بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى" في بيانين منفصلين وهما: "بيان الأرباح أو الخسائر" و "بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى".

4.2 أسس التجميع

إن البيانات المالية المجمعة للمجموعة تجمع البيانات المالية للشركة الأم وجميع شركاتها التابعة. الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت الهيكلية) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة لـ. أو يكون لها الحق بـ. عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه تحويل السيطرة إلى المجموعة ويتم الغاء تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه السيطرة. كما يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقارير المالية وهو 31 ديسمبر باستخدام سياسات محاسبية متناسقة. تظهر تفاصيل الشركات التابعة المجموعة في ايضاح 6 حول البيانات المالية المجمعة.

يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة. بما فيها الأرباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة. و حيثما يتم عكس الخسائر غير المحققة من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع. فإن هذا الاصل يجب فحصه ايضا بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة. يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة وذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة.

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى للشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة. أو حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة. حسب ما هو مناسب.

إن الحصص غير المسيطرة. تعرض كجزء من حقوق الملكية. و هي تمثل النسبة في الربح أو الخسارة وصافي الاصول للشركات التابعة و غير المحتفظ بها من قبل المجموعة. تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم و الحصص غير المسيطرة بناء على حصة ملكية كليهما. ان الخسائر في الشركات التابعة يتم تخصيصها للحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز.

ان التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة. دون فقدان السيطرة يتم المحاسبة عليه كعملية ضمن حقوق الملكية. اذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنه يتم :

- عدم تحقق الأصول (بما فيها الشهرة) والخصوم للشركة التابعة.
- عدم تحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة.
- عدم تحقق فروقات الترجمة المتراكمة. المسجلة ضمن حقوق الملكية.
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية.
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر.
- اعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح والخسائر أو الأرباح المرحلة. كما هو مناسب. كما هو مطلوب فيما لو استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلقة بها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.3 إندماج الاعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الشراء في محاسبة دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة لغرض الحصول على ميزة السيطرة على الشركة التابعة. بمجموع القيم العادلة للأصول المحولة والالتزامات القائمة وحقوق الملكية المصدرة من قبل المجموعة كما في تاريخ الشراء. والتي تشمل كذلك، القيم العادلة لأي أصل أو خصم قد ينتج عن ترتيبات طارئة أو محتملة. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. وفي جميع معاملات دمج الأعمال، يقوم المشتري بتسجيل حصة الأطراف غير المسيطرة اما بالقيمة العادلة أو بنصيبه من حصته في صافي الأصول المعروفة للشركة المشترية.

وفي حالة ما اذا تمت معاملة دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للحصص التي تم شراؤها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ التملك وذلك من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول المعروفة المشترية والخصوم القائمة التي تم الحصول عليها نتيجة دمج الأعمال بغض النظر عما اذا كانت تلك البنود قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية للشركة التي تم شراؤها أم لا. قبل تاريخ الشراء. ويتم عادة قياس الأصول المشترية والخصوم المنقولة وبشكل عام، بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء.

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الإدارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية المنقولة والالتزامات القائمة وفقا للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المبرمة من قبل الشركة المشترية.

4.4 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركة الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة.

عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الزميلة بحصة المجموعة في أرباح أو خسائر والإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة وشركات المحاصة الى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها.

لا تتعدى نهاية الفترات المالية بين المجموعة والشركات الزميلة عن ثلاثة شهور. كما يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم خلال تلك الفترة بين نهاية فترة الزميلة ونهاية فترة المجموعة. كما يتم التأكد من أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما اذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في هبوط القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة والمحاصة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما اذا كان هناك اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة والمحاصة قد هبطت قيمته. إذا كانت هذه هي الحالة، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة والمحاصة وقيمتها المدرجة. و تسجيل المبلغ تحت بند منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الحصة المتبقية بالقيمة العادلة. ويتم تسجيل أي فرق بين القيمة الجارية الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للحصة المتبقية مضافا إليها المبالغ المحصلة نتيجة البيع. ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.5 الإيرادات

تعترف المجموعة بإيرادات من مبيعات البضاعة .

يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مع العميل ويستثنى المبالغ التي تم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تنقل السيطرة على منتج أو خدمة إلى عميل. تتبع المجموعة عملية من خمس خطوات:

1. تحديد العقد مع العميل
2. تحديد التزامات الأداء
3. تحديد سعر المعاملة
4. تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء
5. الاعتراف بالإيرادات عند / بما أن التزامات / التزامات الأداء مستوفاة.

يتم الاعتراف بالإيراد إما في وقت معين أو بمرور الوقت . عندما تكون المجموعة (أو كما) تلبية التزامات الأداء عن طريق نقل السلع أو الخدمات الموعودة إلى عملائها.

تقوم المجموعة بالاعتراف بملوبات العقد للمبالغ المستلمة فيما يتعلق بالتزامات الأداء غير المرضية وتقدم هذه المبالغ. إن وجدت. كمطلوبات أخرى في بيان المركز المالي. وبالمثل. إذا أوفت المجموعة بالتزام أداء قبل أن تحصل على المقابل. تعترف المجموعة إما بأصل عقد أو مستحق. إن وجد. في بيان المركز المالي الخاص بها. اعتماداً على ما إذا كان هناك شيء آخر غير مرور الوقت مطلوب قبل استحقاق المبالغ.

4.5.1 مبيعات البضاعة

يتم تسجيل مبيعات البضاعة عندما تقوم الشركة بتحويل المخاطر والمزايا الهامة الى المشتري والتي عادة ما تكون في نقطة زمنية عندما يتسلم العميل البضائع بلا قيود.

4.6 إيرادات الفوائد

يتم تسجيل إيرادات الفوائد عند استحقاقها وباستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي.

4.7 إيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح خلاف توزيعات الأرباح من الشركات الزميلة يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

4.8 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

4.9 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض الخاصة بشراء أو بناء أو إنتاج أصل معين وذلك خلال الفترة اللازمة للانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم ادراجها كتكاليف تمويل.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.10 الضرائب

4.10.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، مكافآت اعضاء مجلس الادارة والتحويل الى الاحتياطي الإجباري واي خسائر متراكمة يجب استثناءؤها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

4.10.2 ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة، وطبقا للقانون، فان الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

4.10.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

4.10.4 الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية على اساس اسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقا للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

4.11 الممتلكات والالات والمعدات

4.11.1 الأراضي

يتم ادراج الأراضي المستخدمة للانتاج والأمور الادارية بالتكلفة، حيث أنه لا يمكن تقدير العمر الانتاجي للأراضي ولا يتم استهلاك القيمة الجارية لها.

4.11.2 المباني والسيارات والمعدات الأخرى

يتم تسجيل المباني والسيارات والمعدات الأخرى (بما في ذلك الآلات والمعدات والأثاث والمزارع والخدمات المتعلقة بها) مبدئيا بتكلفة الشراء أو تكلفة التصنيع بما في ذلك التكاليف الاضافية اللازمة لجلب هذا الأصل الى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه من قبل ادارة المجموعة.

وبعد ذلك، يتم قياس المباني والسيارات والمعدات الأخرى باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصا الاستهلاك وخسائر هبوط القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة للمباني والسيارات والمعدات الأخرى. يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة وفترة الاستهلاك متماثلة مع المنافع الاقتصادية الناتجة من مكونات الممتلكات والالات والمعدات. يتم استخدام الأعمار الانتاجية التالية:

| | |
|-------------------------------|--------------|
| المباني | 20 - 25 سنة |
| آلات ومعدات | 10 سنوات |
| سيارات واثاث وادوات | 4 - 10 سنوات |
| المزارع والخدمات المتعلقة بها | 5 - 10 سنوات |

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الانتاجي اللازم، سنويا على الأقل. عند بيع الأصل أو استبعاده، يتم حذف التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص به من الحسابات وأية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد يتم تسجيلها ضمن بيان الارباح او الخسائر المجموع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.12 الادوات المالية

4.12.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم حقن الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات. باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. إن القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية مبين أدناه.

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

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
 - تحويل المجموعة لحقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها التزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "القبض والدفع" أو
 - أ. عند تحويل المجموعة بشكل أساسي جميع مخاطر ومنافع الأصل.
 - ب. عندما لم تحول المجموعة ولم تحتفظ. على نحو جوهري، بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها حولت السيطرة على الأصل.
- عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تقم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.
- يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد. ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

4.12.2 تصنيف الأصول المالية

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

- الأصول المالية بالتكلفة المطفأة
 - الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
 - الأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- يتم تحديد التصنيف من خلال كل من:
- نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية
 - خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.
- يجوز للمجموعة إجراء الاختيارات / التحديدات التالية غير القابلة للإلغاء عند التحقق المبدئي لأصل مالي:
- يجوز للمجموعة اختيار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الإيرادات الشاملة الأخرى إذا تم استيفاء معايير معينة؛ و
 - يجوز للمجموعة تحديد لا رجعة فيه لاي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك يلغي أو يخفف بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.12 تابع / الادوات المالية

4.12.3 القياس اللاحق للأصول المالية

- الأصول المالية بالتكلفة المطفأة
يتم قياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الأصول مستوفية للشروط التالية (ولم يتم تصنيفها على أنها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر).
- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول المالية وجمع التدفقات النقدية التعاقدية الخاصة بها.
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
بعد التحقق البدئي. يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ناقصاً مخصص التخفيض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثير الخصم غير مادي.
تتكون الأصول المالية للمجموعة المفاضة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

الذمم التجارية المدينة

تظهر الذمم التجارية المدينة بمبلغ الفاتورة الاصلية ناقصا مخصص اي مبالغ غير قابلة للتحويل. يتم تقدير الديون المشكوك في خصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها.

النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد وارصدة لدى البنوك و النقد لدى المحافظ الاستثمارية وودائع لأجل والتي يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة مطروحاً منها أرصدة البنوك الدائنة.

مستحق من أطراف ذات صلة

المستحق من أطراف ذات صلة هي اصول مالية نتجها المجموعة بتقديم الأصول مباشرة الى المقترض ولها دفعات ثابتة أو محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

تمثل هذه استثمارات في أسهم حقوق الملكية لمختلف الشركات وتشمل كلاً من الاسهم المسعرة وغير المسعرة. تقوم المجموعة باحتساب الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إذا كانت الأصول تستوفي الشروط التالية:

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

سيتم إعادة تدوير أية أرباح أو خسائر معترف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل (فيما عدا الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما هو موضح أدناه).

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

عند التحقق البدئي. يجوز للمجموعة إجراء اختيار غير قابل للنقض (على أساس كل أداة على حدة) لتعيين استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. لا يُسمح بالتعيين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في حقوق الملكية بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الأعمال.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.12 تابع / الادوات المالية

4.12.3 تابع / القياس اللاحق للأصول المالية

• تابع / الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

يتم الاحتفاظ بأصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

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

يتم قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة زائدا تكاليف المعاملة.

بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى والمتراكمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المتراكمة إلى الأرباح المرحلة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

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

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الأصول المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن نموذج الأعمال، فإن الأصول المالية التي تدفقاتها النقدية التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم المحاسبة عنها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تندرج جميع الأدوات المالية المشتقة ضمن هذه الفئة، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط، والتي تنطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط. تشتمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

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

تشتمل الأصول المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.12 تابع / الأدوات المالية

4.12.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

تخضع جميع الأصول المالية باستثناء الأصول المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى للمراجعة على الأقل في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية الموضحة أدناه. تقوم المجموعة بتسجيل مخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

بالنسبة للأصول المالية، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي للأصل المالي المعني. يعد قياس خسائر الائتمان المتوقعة دالة على احتمال التخلف عن السداد، أو الخسارة المعطاة الافتراضية (أي حجم الخسارة إذا كان هناك تخلف عن السداد) والتعرض عند حدوث التخلف عن السداد. يستند تقييم احتمالية التخلف عن السداد والخسارة الافتراضية على البيانات التاريخية المعدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة للتعرض عند التخلف عن السداد، بالنسبة للأصول المالية، فإن ذلك يتم تمثيله بالقيمة الدفترية الاجمالية للأصل في تاريخ التقرير.

تعترف المجموعة دائماً بخسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة للمدينين التجاريين ومستحقات الإيجار والأرصدة المستحقة من أطراف ذات صلة. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة من هذه الأصول المالية باستخدام مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرة خسارة ائتمان تاريخية للمجموعة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء.

بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، تقوم المجموعة بالاعتراف بخسارة الائتمان المتوقعة على مدى الحياة عندما يكون هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي. ومع ذلك، إذا لم يتم زيادة مخاطر الائتمان على الاداة المالية بشكل كبير منذ التحقق المبدئي، فإن المجموعة تقوم بقياس مخصص الخسارة لتلك الاداة المالية بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً.

تمثل خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة خسائر الائتمان المتوقعة التي ستنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. على النقيض من ذلك، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً جزءاً من خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة المتوقع أن ينتج عن الأحداث الافتراضية على أداة مالية ممكنة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير.

تعترف المجموعة بأرباح أو خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لجميع الأصول المالية مع إجراء تعديل مقابل على القيمة الدفترية الخاصة بها من خلال حساب مخصص الخسارة.

إذا قامت المجموعة بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يعادل قيمة خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة في فترة التقرير السابقة، ولكنها حُددت في التقرير الحالي أنه لم يعد يتم الوفاء بالشروط الخاصة بخسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً في تاريخ التقرير الحالي، باستثناء الأصول التي تم استخدام نهج مبسط فيها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.12 تابع / الأدوات المالية

4.12.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض ومراجعات دائنة وذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى ومستحقات. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

• الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة

القروض

تقاس كافة القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR). كما تسجل الأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع عندما يتم عدم تحقق الخصوم أيضاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية عملية الأطفاء.

مراجعات دائنة

تتمثل المراجعات الدائنة في المبالغ المستحقة الدفع على أساس السداد المؤجل للأصول المشتراة بموجب اتفاقيات مراجعة. تدرج المراجعات الدائنة بمجموع المبلغ المستحق مطروحاً منه تكلفة التمويل المؤجل. يتم تسجيل تكلفة التمويل المؤجل ضمن المصاريف على أساس نسبي زمني مع الأخذ بعين الاعتبار معدل الاقتراض المتعلق بها والرصيد القائم.

ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى ومستحقات

يتم تسجيل الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى والمستحقات لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بها فواتير أم لم تصدر.

4.13 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

إن جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للأصول المالية يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة. أي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء أو بيع الأصول. إن المشتريات والمبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال إطار زمني يتم تحديده بالنظم أو بالعرف السائد في الأسواق.

4.14 تسوية الأدوات المالية

يتم تسوية الأصول والخصوم المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حالياً لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على أساس صافي أو لتحقيق الأصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

4.15 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص انخفاض القيمة. إن عملية الإحتساب تأخذ بعين الإعتبار أي علاوة أو خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

4.16 القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة أو أسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة). دون أي خصم خاص بتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط. يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على أساس تجارية حديثة في السوق: الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة مالية أخرى ماثلة بصورة جوهرية: تحليل تدفقات نقدية مخصومة أو أساليب تقييم أخرى.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.17 اختبار انخفاض الأصول غير المالية

يتم الاعتراف بالفرق ما بين القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكن تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصا تكاليف بيع قيمة الأصل قيد الاستخدام). كخسارة انخفاض في القيمة. ولغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام. تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علما بأن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بأخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة. والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس للمخاطر المصاحبة لهذا الأصل كما تم تقديرها من قبل الإدارة.

يتم استخدام مبلغ انخفاض القيمة أولا لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بالوحدة المنتجة للنقد. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة. يتم لاحقا إعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقا رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل الى قيمته الجارية.

4.18 البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة والقيمة الممكن تحقيقها ايهما اقل. تتضمن التكلفة كافة المصاريف المتعلقة مباشرة بعملية التصنيع بالإضافة الى نسب مناسبة لمصاريف الانتاج غير المباشرة المتعلقة بها وذلك استنادا الى الطاقة العادية للتشغيل. اما التكاليف الخاصة بالبنود القابلة للتبادل بصورة عادية فيتم تحديدها باستخدام صيغة التكلفة. يتمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها في سعر البيع المقدر في السياق العادي للاعمال ناقصا اية مصاريف بيع ملائمة.

4.19 حقوق الملكية والاحتياطيات ودفوعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفوعها.

تتضمن علاوة اصدار الاسهم اي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال. واي تكاليف معاملات مرتبطة باصدار الاسهم يتم خصمها من علاوة الاصدار.

يتكون الاحتياطي الإيجابي والاختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الام.

يتكون الاحتياطي العام من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة .

تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي.
- احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

تتضمن الارباح المرحلة كافة الارباح / (الخسائر) المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الاخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.20 معاملات مع اطراف ذات صلة

تتمثل الاطراف ذات الصلة بالشركات التابعة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الادارة وموظفي الادارة العليا للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها تلك الاطراف وتمارس عليها تأثيراً جوهرياً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط المعاملات مع أطراف ذات صلة من قبل إدارة المجموعة .

4.21 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل وعقود الموظفين. كما ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين. وبالإضافة إلى مكافأة نهاية الخدمة. تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

4.22 ترجمة العملات الاجنبية

4.22.1 عملة العرض الرئيسية

تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام العملة الرئيسية.

4.22.2 معاملات العملة الاجنبية

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. بالنسبة للبنود غير النقدية. لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة). باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

4.22.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية للمجموعة. فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع. كما ان العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية.

تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان الايرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/ تقيد في الايرادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية. فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع وتسجل كجزء من الأرباح او الخسائر عند البيع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.23 المخصصات والأصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلالي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقبت او مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الاكثر وثوقا والمتوفر بتاريخ التقرير المالي. بما في ذلك المخاطر والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرية.

لا يتم تسجيل الأصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجموع لكن يتم الإفصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا.

4.24 التقارير القطاعية

للمجموعة قطاعين تشغيليين: قطاع تصنيع الكابلات الكهربائية والقطاع الاستثماري. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع الخطوط الانتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق ادارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات البينية بين القطاعات بالأسعار المتداولة.

ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة. بالإضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

5. أحكام الادارة الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والأصول والخصوم والإفصاح عن الالتزامات المحتملة في نهاية فترة البيانات المالية. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

5.1 أحكام الإدارة الهامة

قامت الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، بأخذ الأحكام التالية، والتي تؤثر بشكل كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية:

5.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية بعد إجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الايضاح 4.12). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أداؤها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصول المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / أحكام الإدارة الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

5.1.2 تقييم السيطرة

عند خديد السيطرة، فإن الإدارة تراعي ما إذا كان يوجد لدى المجموعة القدرة العملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة بالشركة المستثمر فيها لتحقيق إيرادات لنفسها. إن تقييم الأنشطة والقدرة المتعلقة باستخدام سيطرتها للتأثير على مختلف العوائد يتطلب أحكاماً هامة.

5.2 التقديرات غير المؤكدة

إن المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها أهم الأثر على تحقق وقياس الأصول والخصوم والإيرادات والمصاريف مبنية أدناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية عن تلك التقديرات.

5.2.1 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية خدد المجموعة ما إذا كان ضروريا الاعتراف بأي خسارة للانخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة بتاريخ كل بيانات مالية على أساس ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتثبت هذا المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

5.2.2 انخفاض قيمة الأصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات الخسارة في حالة التخلف عن السداد واحتمال العجز عن السداد. إن الخسارة الافتراضية المعطاة هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة التخلف عن السداد من قبل العميل. احتمال التقصير هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد في المستقبل. استندت المجموعة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض.

يتم عمل تقدير للمبلغ القابل للتحصيل للذمم المدينة عندما يكون خصيل المبلغ بالكامل غير محتمل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. أما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بشكل فردي، والتي فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بشكل جماعي ويتم تطبيق مخصص وفقاً لطول الفترة الزمنية المستحقة. بناءً على معدلات الاسترداد التاريخية.

5.2.3 انخفاض قيمة البضاعة

تسجل البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن حقيقه ابهما اقل. وعندما تصبح البضاعة قديمة او متقدمة، يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن حقيقه. بالنسبة للمبالغ الهامة بصورة فردية، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية، لكنها قديمة او متقدمة، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب نوع البضاعة ودرجة القدم او التقدم استنادا الى اسعار البيع التاريخية. تقوم الادارة بتقدير صافي القيمة الممكن حقيقه للبضاعة مع الاخذ بعين الاعتبار الدليل الاكثر وثوقا المتوفر بتاريخ كل تقرير مالي. قد يتأثر التحقق المستقبلي لهذه البضاعة بالتكنولوجيا المستقبلية او باية تغيرات اخرى يحدثها السوق والتي قد تخفف من اسعار البيع المستقبلية.

5.2.4 الاعمار الانتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديريها للأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية استناداً إلى الاستخدام المتوقع للأصول. كما أن عدم التأكد في هذه التقديرات يتعلق بتقدم فني قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / احكام الادارة الهامة والصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

5.2 تابع / التقديرات غير المؤكدة

5.2.5 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافراضات استنادا إلى معطيات سوقية. وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير مرصودة. تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ التقرير.

5.2.6 التأثير الهام

يحدث التأثير الهام عندما يمنح حجم حقوق التصويت الخاصة بالمنشأة بالنسبة لحجم ونشتت أصحاب الأصوات الآخرين المنشأة القدرة العملية من جانب واحد لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للمجموعة.

6. الشركات التابعة

ان تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة في نهاية فترة التقرير هي كما يلي:

| النشاط الأساسي | نسبة الملكية | | التأسيس | اسم الشركة التابعة | بلد |
|---|----------------|----------------|---------|---|-----|
| | 31 ديسمبر 2017 | 31 ديسمبر 2018 | | | |
| صناعة الكابلات الكهربائية و توريدها و كل ما يتعلق بهذه المنتجات. وتملك الاستثمارات. | 94.5% | 94.5% | الأردن | شركة الخليج للكابلات والصناعات المتعددة ش.م.أ | |
| التجارة العامة والمقاولات | 97.3% | 97.3% | الكويت | شركة حوراء الإقليمية للتجارة العامة والمقاولات ذ.م. | |

- ان شركة حوراء الإقليمية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م . لم تباشر نشاطها بعد حتى تاريخ هذه البيانات المالية المجمعة.
- ان الحصص غير المسيطرة للشركات التابعة اعلاه ليست مادية بمفردها للمجموعة.
- لا يوجد لدى المجموعة حصص في المنشآت المهيكلة غير المجموعة.

7. ربح السنة

يتم تحديد ربح السنة بعد خصم:

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 دك | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 دك | |
|--|--|-----------------------------|
| 7,345,180 | 8,479,271 | تكاليف موظفين (إيضاح 7 - أ) |
| 1,382,268 | 1,050,246 | استهلاك (إيضاح 7 - ب) |

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / ربح السنة

أ - تم توزيع تكاليف الموظفين للسنة كالتالي :

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 دك | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 دك | |
|--|--|-----------------------|
| 3,753,730 | 4,659,160 | تكلفة المبيعات |
| 2,742,421 | 2,907,644 | مصاريف عمومية وإدارية |
| 849,029 | 912,467 | مصاريف تجارية |
| 7,345,180 | 8,479,271 | |

ب - تم توزيع الإستهلاك للسنة كالتالي :

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 دك | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 دك | |
|--|--|-----------------------|
| 1,234,304 | 910,288 | تكلفة المبيعات |
| 136,770 | 129,172 | مصاريف عمومية وإدارية |
| 11,194 | 10,786 | مصاريف تجارية |
| 1,382,268 | 1,050,246 | |

8. إيرادات استثمارات

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 دك | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 دك | |
|--|--|---|
| 4,788,455 | 4,959,979 | إيرادات توزيعات أرباح |
| 132,882 | 74,175 | إيرادات استثمارات أخرى |
| 1,289,227 | - | ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع |
| - | 8,084 | ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| (86,873) | 112,019 | ربح / (خسارة) تحويل العملة الأجنبية |
| 6,123,691 | 5,154,257 | |

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

9. ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بالكي الشركة الام

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة عن طريق قسمة ربح السنة الخاص بالكي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 | |
|--|--|--|
| 8,254,561 | 8,416,862 | ربح السنة الخاص بالكي الشركة الأم (د.ك) |
| 209,931,309 | 209,931,309 | المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم) |
| 39 فلس | 40 فلس | ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بالكي الشركة الام |

تابع / أيضا حلات حول البيانات المالية المجمعة

10. ممتلكات وآلات ومعدات

| المجموع | أصول قيد | المزارع والخدمات | سيارات | آلات ومعدات | مباني | أرض | |
|------------|-----------|------------------|-----------|-------------|-----------|---------|---------------------------|
| دك | التنفيد | دك | دك | دك | دك | دك | |
| 40,265,191 | 478,463 | 382,860 | 3,197,991 | 27,494,735 | 8,419,678 | 291,464 | في 1 يناير 2018 |
| 1,198,085 | 987,325 | 110 | 124,979 | 77,634 | 8,037 | - | إضافات |
| - | (472,542) | - | 6,500 | 377,598 | 88,444 | - | الحول من أصول قيد التنفيذ |
| (28,409) | - | - | (28,409) | - | - | - | الإستبعادات |
| 138,703 | 31 | 4,230 | 7,377 | 112,138 | 11,707 | 3,220 | تعديل عملة أجنبية |
| 41,573,570 | 993,277 | 387,200 | 3,308,438 | 28,062,105 | 8,527,866 | 294,684 | في 31 ديسمبر 2018 |
| 34,702,060 | - | 16,491 | 2,692,878 | 25,494,143 | 6,498,548 | - | الإستهلاك المتراكم |
| 1,050,246 | - | 1,771 | 198,228 | 675,423 | 174,824 | - | في 1 يناير 2018 |
| (28,405) | - | - | (28,405) | - | - | - | الحمل على السنة |
| 101,661 | - | 155 | 4,211 | 93,034 | 4,261 | - | المتعلق بالاستبعادات |
| 35,825,562 | - | 18,417 | 2,866,912 | 26,262,600 | 6,677,633 | - | تعديل عملة أجنبية |
| 5,748,008 | 993,277 | 368,783 | 441,526 | 1,799,505 | 1,850,233 | 294,684 | في 31 ديسمبر 2018 |

صافي القيمة الدفترية

في 31 ديسمبر 2018

تابع / أيضا حلات حول البيانات المالية الجمعة

10. تابع / ممتلكات والآات ومعدات

| الجموع | أصول قيد التنفيذ | المزارع والخدمات المتعلقة بها | سيارات واثات وادوات | آلات ومعدات | مباني | أرض |
|------------|------------------|-------------------------------|---------------------|-------------|-----------|---------|
| دك | دك | دك | دك | دك | دك | دك |
| 39,826,203 | 111,973 | 391,712 | 3,138,007 | 27,514,686 | 8,371,623 | 298,202 |
| 775,139 | 636,125 | - | 97,897 | 35,320 | 5,797 | - |
| - | (269,566) | - | 23,455 | 179,355 | 66,756 | - |
| (46,028) | - | - | (46,028) | - | - | - |
| (290,123) | (69) | (8,852) | (15,340) | (234,626) | (24,498) | (6,738) |
| 40,265,191 | 478,463 | 382,860 | 3,197,991 | 27,494,735 | 8,419,678 | 291,464 |
| 33,600,503 | - | 15,107 | 2,532,555 | 24,730,081 | 6,322,760 | - |
| 1,382,268 | - | 1,765 | 217,425 | 976,774 | 186,304 | - |
| (46,008) | - | - | (46,008) | - | - | - |
| (234,703) | - | (381) | (11,094) | (212,712) | (10,516) | - |
| 34,702,060 | - | 16,491 | 2,692,878 | 25,494,143 | 6,498,548 | - |
| 5,563,131 | 478,463 | 366,369 | 505,113 | 2,000,592 | 1,921,130 | 291,464 |

31 ديسمبر 2017
التكلفة

في 1 يناير 2017

إضافات

أقول من أصول قيد التنفيذ

الاستعدادات

تعديل عملة أجنبية

في 31 ديسمبر 2017

الاستهلاك التراكم

في 1 يناير 2017

أقول على السعة

المتعلق بالاستعدادات

تعديل عملة أجنبية

في 31 ديسمبر 2017

صافي القيمة الدفترية

في 31 ديسمبر 2017

- إن مباني الشركة الأم مقامة على أراضى مستأجرة من الهيئة العامة للصناعة على أساس إجار طويل الأجل وفترة 5 سنوات قابلة للتجديد لفترة مماثلة .
- إن الاصول قيد التنفيذ تمثل التكلفة عن بناء منشآت وممتلكات ومعدات تم خلال السنة رسمة جزء من الآلات والمعدات المنتهية والجاهزة للاستخدام في الفترة المناسبة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11. استثمار في شركة زميلة

11.1 تفاصيل الاستثمار في الشركة الزميلة أدناه:

| النشاط الرئيسي | حق التصويت والحصة في الملكية | بلد التأسيس | اسم الشركة الزميلة |
|----------------|------------------------------|----------------|---|
| | 31 ديسمبر 2017 | 31 ديسمبر 2018 | |
| | % | % | |
| تمويل واستثمار | - | 47.5 | شركة تيم القابضة - ش.م.ك (مقفلة) - (غير مدرجة) الكويت |

11.2 الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة خلال السنة كما يلي :

| 31 ديسمبر 2017 | 31 ديسمبر 2018 | |
|----------------|----------------|---------------------------------------|
| - | - | القيمة الدفترية في بداية السنة |
| - | 997,500 | استثمار خلال السنة * |
| - | 50,774 | حصة في نتائج الاعمال للسنة |
| - | 1,048,274 | القيمة الدفترية في نهاية السنة |

* خلال السنة، قامت الشركة الام بالمساهمة في تأسيس شركة تيم القابضة - ش.م.ك (مقفلة) بمبلغ 997,500 دك تمثل ما نسبته 47.5% من نسبة الملكية.

قامت المجموعة بالحاسبة عن حصتها في نتائج الشركة الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية بناء على حسابات الإدارة كما في وللسنة المنتهية 31 ديسمبر 2018.

11.3 إن ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة للمجموعة كما يلي:

| 31 ديسمبر 2017 | 31 ديسمبر 2018 | |
|----------------|----------------|--------------|
| - | 2,649,000 | مجموع الأصول |
| - | 442,107 | مجموع الخصوم |
| - | 2,206,893 | صافي الأصول |

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11. تابع / استثمار في شركات زميلة

11.3 تابع / إن ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة للمجموعة كما يلي:

| السنة المنتهية | السنة المنتهية | |
|----------------|----------------|-------------------------|
| في 31 ديسمبر | في 31 ديسمبر | |
| 2017 | 2018 | |
| د.ك | د.ك | |
| - | 2,119,820 | الإيرادات |
| - | 106,893 | ربح السنة |
| - | 50,774 | حصة المجموعة في النتائج |

لا يوجد أي التزامات طارئة متعلقة بحصة الشركة الأم في الشركة الزميلة.

12. استثمارات متاحة للبيع

12.1 فيما يلي بيان مكونات الإستثمارات المتاحة للبيع :

| 31 ديسمبر | 31 ديسمبر | |
|------------|-----------|--|
| 2017 | 2018 | |
| د.ك | د.ك | |
| 52,300,886 | - | اوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة |
| 5,672,831 | - | اوراق مالية محلية غير مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة |
| 13,021,229 | - | اوراق مالية اجنبية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة |
| 446,397 | - | اوراق مالية اجنبية غير مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة |
| 25,264,664 | - | اوراق مالية اجنبية غير مسعرة |
| 8,185 | - | اوراق مالية محلية غير مسعرة |
| 2,071,913 | - | صندوق محلي مدار |
| 1 | - | صندوق اجنبي مدار |
| 98,786,106 | - | |

تم إعادة تصنيف الاستثمارات أعلاه ابتداء من 1 يناير 2018 الى فئات جديدة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (انظر إيضاح 13 وإيضاح 3.1).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

13.1 فيما يلي بيان مكونات الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:

| 31 ديسمبر 2017 د.ك | 31 ديسمبر 2018 د.ك | |
|--------------------------|--------------------------|---|
| - | 53,018,564 | اوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة |
| - | 4,965,691 | اوراق مالية محلية غير مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة |
| - | 15,300,425 | اوراق مالية اجنبية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة |
| - | 29,462,903 | اوراق مالية اجنبية غير مسعرة |
| - | 8,410 | اوراق مالية محلية غير مسعرة |
| - | 2,076,541 | صندوق محلي مدار |
| - | 104,832,534 | |

13.2 إن الحركة على الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى خلال السنة هي كما يلي :

| 31 ديسمبر 2017 د.ك | 31 ديسمبر 2018 د.ك | |
|--------------------------|--------------------------|--|
| - | - | الرصيد الإفتتاحي |
| - | 98,786,104 | الحول من استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 3.1) |
| - | 836,557 | اضافات |
| - | (2,823,333) | استبعادات |
| - | 8,033,206 | صافي التغير في القيمة العادلة الناجمة خلال السنة - أدناه |
| - | 104,832,534 | |

- يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية لأغراض استراتيجية متوسطة إلى طويلة الأجل. وبناءً على ذلك، فقد اختارت الإدارة تحديد هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى حيث تعتقد أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الأرباح أو الخسائر لن يكون متوافقاً مع استراتيجية المجموعة للاحتفاظ بهذه الاستثمارات للأغراض طويلة الأجل وتحقيق إمكانات أدائها على المدى الطويل.
- قامت المجموعة خلال الفترة ببيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بإجمالي تكلفة بلغت 2,930,138 د.ك مقابل مبلغ 2,823,333 د.ك مما نتج عنه خسارة بمبلغ 106,805 د.ك تم الاعتراف به في الأرباح المرحلة ضمن حقوق الملكية.
- يتمثل الصندوق المدار في استثمار في وحدات صندوق ملكية خاصة تبلغ قيمتها 2,076,541 د.ك (صناديق مدارة متضمنة في الاستثمارات المتاحة للبيع كما في 31 ديسمبر 2017 : 2,071,914 د.ك). إن القيمة العادلة لهذا الاستثمار تحدد باستخدام صافي قيمة الأصول بحسب تقرير مدير الإستثمار وهي تمثل برأي الإدارة أفضل تقدير للقيمة العادلة المتاحة لهذا الاستثمار.
- تم في نهاية السنة تقييم استثمار المجموعة في إحدى الشركات الأجنبية (غير المسعرة) مما نتج عنه زيادة في قيمة هذا الإستثمار بمبلغ يعادل 4,198,239 د.ك أدرج ضمن التغير في القيمة العادلة أعلاه.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. بضاعة

| 31 ديسمبر 2017 دك | 31 ديسمبر 2018 دك | |
|-------------------------|-------------------------|--|
| 18,049,328 | 12,263,722 | مواد أولية |
| 15,350,511 | 15,139,335 | بضاعة جاهزة |
| 6,203,449 | 6,618,047 | بضاعة تحت التصنيع |
| 1,956,088 | 2,076,216 | قطع الغيار |
| 41,559,376 | 36,097,320 | |
| (1,947,743) | (1,692,042) | يطرح : مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة |
| 39,611,633 | 34,405,278 | |
| 5,716,893 | 5,252,152 | بضاعة بالطريق واعتمادات مستندية مدفوعة مقدما |
| 45,328,526 | 39,657,430 | |

14.1 ان الحركة على مخصص البضاعة المتقادمة وبطيئة الحركة كما في 31 ديسمبر كما يلي:

| 31 ديسمبر 2017 دك | 31 ديسمبر 2018 دك | |
|-------------------------|-------------------------|---------------------|
| 1,328,241 | 1,947,743 | الرصيد في 1 يناير |
| 824,590 | 269,923 | المحمل على السنة |
| - | (41,543) | شطب مخصص |
| (192,538) | (490,080) | رد مخصص |
| (12,550) | 5,999 | تعديل عملة أجنبية |
| 1,947,743 | 1,692,042 | الرصيد في 31 ديسمبر |

15. ذمم تجارية مدينة

| 31 ديسمبر 2017 دك | 31 ديسمبر 2018 دك | |
|-------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| 24,219,031 | 23,999,220 | ذمم تجارية مدينة |
| (6,137,815) | (5,968,091) | يطرح : مخصص ديون مشكوك في تحصيلها |
| 18,081,216 | 18,031,129 | |

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. تابع / ذمم تجارية مدينة

15.1 تم احتساب مخصص الديون المشكوك في خصيلها للأرقام المقارنة وفقاً للأسس القياس المتبعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39) والذي يطبق نموذج الخسائر المتكبدة. بينما تم احتساب مخصص الديون المشكوك في خصيلها خلال السنة الحالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) والذي تم احتسابه وفقاً لنموذج خسائر الائتمان المتوقعة.

عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تقييم الذمم المدينة التجارية على أساس جماعي حيث أنها تمتلك خصائص مخاطر ائتمان مشتركة. وقد تم جمعها على أساس الأيام الماضية وطبقاً لطبيعة العملاء.

تم تحديد خسارة الائتمان المتوقعة للذمم التجارية المدينة أعلاه كما في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017 على النحو التالي:

| لم يفت موعداً | أكثر من 30 يوم | أكثر من 90 يوم | أكثر من 180 يوم | ما يزيد عن سنة | المجموع | |
|---------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|-------------|------------------------------------|
| دك | دك | دك | دك | دك | دك | |
| | | | | | | 31 ديسمبر 2018: |
| 5,890,109 | 6,778,250 | 3,374,170 | 2,170,796 | 5,785,895 | 23,999,220 | إجمالي القيمة الدفترية دك |
| (10,164) | (2,923) | (155,557) | (13,552) | (5,785,895) | (5,968,091) | يطرح: مخصص ديون مشكوك في خصيلها دك |
| 5,879,945 | 6,775,327 | 3,218,613 | 2,157,244 | - | 18,031,129 | مجموع الذمم التجارية المدينة |
| | | | | | | 31 ديسمبر 2017: |
| - | 9,848,652 | 4,632,534 | 3,600,030 | 6,137,815 | 24,219,031 | إجمالي القيمة الدفترية دك |
| - | - | - | - | (6,137,815) | (6,137,815) | يطرح: مخصص ديون مشكوك في خصيلها دك |
| - | 9,848,652 | 4,632,534 | 3,600,030 | - | 18,081,216 | مجموع الذمم التجارية المدينة |

15.2 إن الحركة على مخصص الديون المشكوك في خصيلها خلال السنة كما يلي:

| 31 ديسمبر 2017 | 31 ديسمبر 2018 | |
|----------------|----------------|---------------------------|
| دك | دك | |
| 5,464,998 | 6,137,815 | الرصيد في 1 يناير |
| 1,003,040 | 64,165 | المحمل خلال السنة |
| (313,325) | (241,730) | رد مخصص انتفت الحاجة إليه |
| (16,898) | 7,841 | تعديل عملة اجنبية |
| 6,137,815 | 5,968,091 | الرصيد في 31 ديسمبر |

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً

| 31 ديسمبر 2017 دك | 31 ديسمبر 2018 دك | |
|-------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| | | أصول مالية : |
| 113,759 | 106,022 | ذمم موظفين |
| 3,602,598 | 3,273,892 | مبلغ مستحق من طرف ذي صلة - بالصفى |
| - | 468,086 | ذمم وسطاء |
| 109,242 | 106,698 | ذمم أخرى |
| 3,825,599 | 3,954,698 | |
| | | أصول غير مالية : |
| 278,042 | 344,435 | مصرفات مدفوعة مقدماً |
| 4,103,641 | 4,299,133 | |

17. النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد الظاهر في بيان التدفقات النقدية المجمع من الارصدة التالية:

| 31 ديسمبر 2017 دك | 31 ديسمبر 2018 دك | |
|-------------------------|-------------------------|--|
| 126,113 | 124,847 | نقد في الصندوق |
| 458,138 | 185,193 | نقد محتفظ به في محافظ مداره |
| 1,879,284 | 3,298,779 | ارصدة لدى البنوك |
| 3,543,780 | - | وديعة لاجل محتجزة مقابل خطابات ضمان مصدرة باستحقاق لايزيد عن ثلاثة أشهر |
| 6,007,315 | 3,608,819 | مجموع النقد والارصدة لدى البنوك |
| (3,543,780) | - | يطرح : وديعة لاجل محتجزة مقابل خطابات ضمان مصدرة باستحقاق لايزيد عن ثلاثة أشهر |
| (7,620) | (22,488) | يطرح : بنوك دائنة |
| 2,455,915 | 3,586,331 | النقد وشبه النقد كما في بيان التدفقات النقدية المجمع |

18. رأس المال

| 31 ديسمبر 2017 دك | 31 ديسمبر 2018 دك | |
|-------------------------|-------------------------|---|
| 20,993,131 | 20,993,131 | المصرح به والمصدر والمدفوع نقداً بالكامل لعدد 209,931,309 سهم بقيمة اسمية 100 فلس كويتي للسهم |

19. علاوة إصدار أسهم

ان رصيد حساب علاوة إصدار الأسهم غير قابل للتوزيع .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. الاحتياطي الإجمالي والاختياري والعام

إن قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتطلب تحويل 10% من ربح السنة الخاص بالكي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإجمالي ويوقف هذا التحويل بقرار من مساهمي الشركة الأم عند بلوغ الإحتياطي 50% من رأس المال المدفوع . ان توزيع الإحتياطي الاجباري محدود بالمبلغ اللازم لدفع توزيعات تعادل 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي تكون فيها الأرباح المرحلة غير كافية لدفع هذه التوزيعات .

إن النظام الاساسي للشركة الام يتطلب تحويل 10% من ربح السنه الخاص بالكي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الاختياري.

قرر أعضاء مجلس الادارة تحويل مبلغ 901,795 (2017 : 887,832 د.ك) الى الإحتياطي العام.

لا يوجد قيود على توزيع الإحتياطي الإختياري والعام .

21. بنود أخرى في حقوق الملكية

| المجموع دك | احتياطي تحويل عملة اجنبية دك | احتياطي القيمة العادلة دك | |
|---------------|------------------------------------|---------------------------------|---|
| 16,373,288 | 411,226 | 15,962,062 | الرصيد في 1 يناير 2018 |
| 78,772 | 78,772 | - | فروقات تحويل ناجمة من ترجمة العمليات الأجنبية استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى: |
| 8,033,206 | - | 8,033,206 | - صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة |
| 8,111,978 | 78,772 | 8,033,206 | مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة |
| 106,805 | - | 106,805 | خسارة من بيع استثمارات في أوراق حقوق الملكية المقاسه بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (ايضاح 13) |
| 24,592,071 | 489,998 | 24,102,073 | الرصيد في 31 ديسمبر 2018 |
| 10,472,130 | 590,149 | 9,881,981 | الرصيد في 1 يناير 2017 |
| (178,923) | (178,923) | - | فروقات تحويل ناجمة من ترجمة العمليات الأجنبية استثمارات متاحة للبيع : |
| 5,289,859 | - | 5,289,859 | - صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة |
| 328,731 | - | 328,731 | - المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من البيع |
| 461,491 | - | 461,491 | - المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من هبوط القيمة |
| 5,901,158 | (178,923) | 6,080,081 | مجموع الإيرادات/(الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة |
| 16,373,288 | 411,226 | 15,962,062 | الرصيد في 31 ديسمبر 2017 |

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. ذمم دائنة اخرى ومستحقات

| 31 ديسمبر 2017 دك | 31 ديسمبر 2018 دك | |
|-------------------------|-------------------------|----------------------------|
| 88,783 | 90,179 | مؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
| 162,124 | 145,339 | ضريبة دعم العمالة الوطنية |
| 62,850 | 55,567 | حصة الزكاة |
| 310,000 | 310,000 | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| 2,134,492 | 2,275,081 | توزيعات ارباح غير مقبوضة |
| 3,734,419 | 3,462,517 | مستحق للموظفين |
| 1,078,657 | 1,252,491 | خصوم اخرى |
| 7,571,325 | 7,591,174 | |

23. قروض قصيرة الأجل

| 31 ديسمبر 2017 دك | 31 ديسمبر 2018 دك | |
|-------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 9,114,000 | 7,951,613 | تسهيلات بالدولار الأمريكي |
| 9,114,000 | 7,951,613 | |

إن تسهيلات القروض أعلاه منوحة بالدولار الأمريكي تحمل فائده بنسبة 1.75% (31 ديسمبر 2017 : 1.75%) سنوياً فوق سعر خصم اللابور لمدة ثلاثة أشهر وتستحق في تواريخ مختلفة تنتهي في 1 مارس 2019 (2017): في تواريخ مختلفة تنتهي في 11 فبراير 2018).

24. مراجعات دائنة

| 31 ديسمبر 2017 دك | 31 ديسمبر 2018 دك | |
|-------------------------|-------------------------|------------------------------------|
| 14,277,514 | 3,471,953 | تسهيلات المراجعة بالدولار الأمريكي |
| 14,277,514 | 3,471,953 | |

إن تسهيلات المراجعة الدائنة الممنوحة للمجموعة من بنك اسلامي محلي وتحمل معدل ربح بنسبة 4.28% (31 ديسمبر 2017: 3.29%) سنوياً. تستحق المراجعات الدائنة في تواريخ مختلفة تنتهي في 4 مارس 2019 وقابلة للتجديد (2017) : في تواريخ مختلفة تنتهي في 13 يونيو 2018 وقابلة للتجديد).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. الجمعية العمومية للمساهمين وتوزيعات أرباح

خضوعاً للموافقات المطلوبة من الجهات المختصة والجمعية العمومية للمساهمين. إقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بمبلغ 27 فلس كويتي لكل سهم من رأس المال المدفوع عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 7 مايو 2018 البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 واقترت توزيع أرباح نقدية بنسبة 25% (2016: 20%) أي ما يعادل 25 فلس (2016: 20 فلس) للسهم الواحد من رأس المال المدفوع باجمالي مبلغ قدره 5,248,283 دك (2016: 4,198,626 دك) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. وكذلك. اعتمدت مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بمبلغ 310,000 دك (2016: 310,000 دك) وتم الدفع بعد الموافقة.

26. معلومات القطاعات

إن قطاعات التشغيل المعلنة تستند إلى معلومات التقارير المالية الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه. ويتم مطابقتها مع أرباح أو خسائر المجموعة. تمثل القطاعات المعروضة للمجموعة تصنيع الكابلات الكهربائية والإستثمار. فيما يلي المعلومات المتعلقة بهذه القطاعات :

| المجموع دك | الاستثمار دك | تصنيع الكابلات الكهربائية دك | 31 ديسمبر 2018 : الإيرادات |
|---------------|-----------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| 86,492,806 | 5,205,031 | 81,287,775 | الإيرادات |
| 9,083,360 | 4,468,908 | 4,614,452 | ربح القطاع قبل الضرائب |
| (648,392) | | | مصاريف غير موزعة |
| 8,434,968 | | | ربح السنة |
| 1,198,085 | - | 1,198,085 | إضافات على الممتلكات والآلات والمعدات |
| 1,050,246 | - | 1,050,246 | استهلاك |
| 713,584 | 204,863 | 508,721 | تكاليف تمويل |
| 4,959,979 | 4,959,979 | - | إيرادات توزيعات أرباح |
| 177,225,328 | 109,381,858 | 67,843,470 | مجموع الأصول |
| (24,466,762) | (5,218,767) | (19,247,995) | مجموع الخصوم |
| 152,758,566 | 104,163,091 | 48,595,475 | صافي الأصول |

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / معلومات القطاعات

| المجموع د.ك | الاستثمار د.ك | تصنيع الكابلات الكهربائية د.ك | |
|----------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| 66,098,893 | 6,123,691 | 59,975,202 | 31 ديسمبر 2017 : الإيرادات |
| 8,906,116 | 5,282,532 | 3,623,584 | ربح القطاع قبل الضرائب |
| (635,669) | | | مصاريف غير موزعة |
| 8,270,447 | | | ربح السنة |
| 775,139 | - | 775,139 | إضافات على الممتلكات والآلات والمعدات |
| 1,382,268 | - | 1,382,268 | استهلاك |
| 461,491 | 461,491 | - | هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع |
| 820,209 | 211,557 | 608,652 | تكاليف تمويل |
| 4,788,455 | 4,788,455 | - | إيرادات توزيعات أرباح |
| 177,869,935 | 106,436,758 | 71,433,177 | مجموع الأصول |
| (36,414,617) | (5,203,075) | (31,211,542) | مجموع الخصوم |
| 141,455,318 | 101,233,683 | 40,221,635 | صافي الأصول |

المعلومات الجغرافية :

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك | |
|---|---|-----------------------|
| 51,520,189 | 68,405,083 | الإيرادات : الكويت |
| 14,416,719 | 18,020,337 | الشرق الأوسط |
| 161,985 | 67,386 | دولي |
| 66,098,893 | 86,492,806 | |

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات الصلة بالمساهمين الرئيسيين والشركات التابعة. وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة. والشركات المدارة وتلك التي تدار بشكل مشترك أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف تأثيراً فعالاً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. يتم عند التجميع استبعاد المعاملات بين الشركة الأم والشركات التابعة لها التي هي أطراف ذات صلة بالشركة الأم ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإفصاح. إن تفاصيل الأرصدة والمعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة مبينة أدناه.

| 31 ديسمبر 2017 | 31 ديسمبر 2018 | |
|--|--|--|
| دك | دك | أرصدة متضمنة في بيان المركز المالي المجموع |
| 3,602,598 | 3,273,892 | ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدما (إيضاح 16) |
| 8,921 | 32,460 | ذمم تجارية دائنة |
| | | |
| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 | |
| دك | دك | مبالغ متضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع |
| 151,557 | 59,939 | مبيعات |
| (4,320) | (3,798) | مصاريف |
| (488,502) | (353,267) | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها |
| | | مكافأة الإدارة العليا : |
| 404,880 | 464,290 | رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل |
| 171,942 | 126,561 | مكافأة نهاية الخدمة |
| 310,000 | 310,000 | مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| 886,822 | 900,851 | |

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. التزامات طارئة

تتمثل الإلتزامات الطارئة بتاريخ 31 ديسمبر 2018 في خطابات ضمان مصدرة بمبلغ 6,278,944 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 13,364,347 د.ك).

29. ارتباطات رأسمالية

كان لدى المجموعة في نهاية السنة ارتباطات رأسمالية لشراء آلات ومعدات جديدة بمبلغ 238,176 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 646,508 د.ك).

30. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تتعرض أنشطة المجموعة الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر سعر الفائدة والمخاطر السعرية)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. إن أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولون بشكل عام عن إدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات ومبادئ المخاطرة. تركز ادارة مخاطر المجموعة بشكل أساسي على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي الى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة. وتدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل على أساس أنها ستعطي مردودا دائما. لا تدخل المجموعة في / او تتاجر في الأدوات المالية بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية على اساس التخمينات المستقبلية. ان أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

30.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في دول مجلس التعاون الخليجي وبعض الدول الشرق أوسطية، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف الدينار البحريني والدولار الأمريكي. تنشأ مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والخصوم وصافي الاستثمارات الخاصة بمعاملات الأنشطة الأجنبية.

للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملية الأجنبية، غير الكويتية، ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة، عند الحاجة، وفقا لمتطلبات سياسة المجموعة لادارة المخاطر. وبشكل عام، تتطلب الاجراءات المتبعة لدى المجموعة فصل التدفقات النقدية بالعملية الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل.

وفي حالة التوقع بأن المبالغ المستحق دفعها والمبالغ المتوقع استلامها قد يتم تسويتها بعضها ببعض، لا يتم عمل أية اجراءات حوط لتلك المعاملات. ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة للعملية الأجنبية عند نشوء عوارض مخاطر جوهريه طويلة الأجل للعملية الأجنبية والتي لن يتم تسويتها بمعاملات عملة أجنبية أخرى.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

30.1 تابع / مخاطر السوق

(أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

تعرض المجموعة الى صافي مخاطر العملة الأجنبية التالية والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال في نهاية السنة:

| 31 ديسمبر 2017 | 31 ديسمبر 2018 | |
|-------------------|-------------------|------------------|
| د.ك | د.ك | |
| 670,261 | 132,293 | الدينار البحريني |
| (21,665,456) | (7,947,768) | دولار أمريكي |

تم اجراء اختبارات الحساسية المتعلقة بالعملة الأجنبية بناء على تغير أسعار الصرف بنسبة 2% (31 ديسمبر 2017 : 2%) زيادة أو نقصان في سعر الصرف . لا يوجد هناك تغير خلال السنة على الأساليب والإفتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

وفي حالة ما اذا ارتفع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية ذاتها. يكون تأثير ذلك على ربح السنة على النحو التالي . لا يوجد هناك أي تأثير على حقوق الملكية للمجموعة .

| ربح السنة | | |
|-------------------|-------------------|------------------|
| 31 ديسمبر 2017 | 31 ديسمبر 2018 | |
| د.ك | د.ك | |
| (13,405) | (2,646) | الدينار البحريني |
| 433,309 | 158,955 | دولار أمريكي |
| 419,904 | 156,309 | |

وفي حالة اذا ما اخفض سعر الصرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الاجنبية وبافتراض نسبة الحساسية ذاتها . عندها سيكون التأثير على ربح السنة للمجموعة مساو ومعاكس لما تم الافصاح عنه اعلاه .

وتفاوتت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن. يمكن اعتبار التحليل اعلاه على أنه يمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

(ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة والربح

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة والربح عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة و الربح على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. وبما أن المجموعة لا يوجد لديها أصول جوهرية مرتبطة مباشرة بأسعار الفائدة ما عدا ارصدة لدى البنوك والودائع الثابتة. تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات أسعار الفائدة فيما يتعلق بقروضها ومراجعاتها ذات المعدلات الثابتة والمتغيرة. تقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق المحافظة على خليط مناسب من قروضها ومراجعاتها الدائنة ذات المعدلات الثابتة والمتغيرة. كما يقوم مجلس الإدارة بمراقبة معدلات أسعار الفائدة والربح من خلال وضع قيود . يتم مراقبة المراكز المالية بشكل منتظم . كذلك هناك خطط تستخدم بشأن التحوط. اذا تطلب الأمر . لأهداف المحافظة على أوضاعها ضمن تلك الحدود.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

30.1 تابع / مخاطر السوق

(ب) تابع / مخاطر معدلات أسعار الفائدة والربح

الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على ربح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة. تتراوح بين +1% و -1% (31 ديسمبر 2017: تتراوح بين +1% و -1%) وبأثر رجعي من بداية السنة. وتعتبر تلك التغيرات معقولة بناء على معدلات أسعار الفائدة في السوق. تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ المركز المالي المجموع مع بقاء كافة المتغيرات ثابتة. لا يوجد هناك أي تأثير على حقوق الملكية للمجموعة.

| 31 ديسمبر 2017 | | 31 ديسمبر 2018 | | ربح السنة |
|-------------------|------------|-------------------|------------|-----------|
| % 1 - دك | % 1+ دك | % 1 - دك | % 1+ دك | |
| 187,339 | (187,339) | 82,320 | (82,320) | |

لا يوجد تغيير خلال السنة على الأساليب والإفترضاات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

(ج) المخاطر السعرية

تعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية. يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

ولإدارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنوع محافظها الاستثمارية. يوضح الجدول التالي درجات الحساسية التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة باستثماراتها في الأوراق المالية. وعلى أساس المخاطر المحتملة لأسعار تلك الأوراق بشكل إفرادي كما في تاريخ التقرير المالي. لا يوجد هناك تغيير خلال السنة على الأساليب والإفترضاات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

إذا تغيرت أسعار الأوراق المالية بشكل إفرادي بنسبة 2% (31 ديسمبر 2017: 2%) بالزيادة / النقصان فإن تأثير تلك التغيرات على ربح السنة و احتياطي القيمة العادلة ستكون كما يلي:

| 31 ديسمبر 2017 | | 31 ديسمبر 2018 | |
|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| زيادة %2 | نقصان %2 | زيادة %2 | نقصان %2 |
| - | - | 2,096,651 | (2,096,651) |
| 131,650 | 1,963,935 | - | - |
| (2,095,585) | - | - | - |

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات

الشاملة الأخرى:

التأثير على حقوق الملكية

استثمارات متاحة للبيع:

التأثير على حقوق الملكية

التأثير على ربح السنة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

30.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة مالية للطرف الآخر. ان سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق أو أعمال محددة من خلال تنوع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسباً. ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي المجمع والملخصة على النحو التالي:

| 31 ديسمبر 2017 دك | 31 ديسمبر 2018 دك | |
|-------------------------|-------------------------|--|
| 73,513,257 | - | استثمارات متاحة للبيع |
| - | 75,361,221 | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى |
| 18,081,216 | 18,031,129 | ذمم تجارية مدينة |
| 3,825,599 | 3,954,698 | ذمم مدينة أخرى لا تتضمن مدفوعات مقدما (إيضاح 16) |
| 5,881,202 | 3,483,972 | أرصدة لدى البنوك ونقد محتفظ به في محافظ مدارة (إيضاح 17) |
| 101,301,274 | 100,831,020 | |

إن الأرصدة لدى البنوك محتفظ بها لدى مؤسسات مالية ذات كفاءه ائتمانية عالية. تم عرض الذمم التجارية المدينة بعد خصم مخصص الديون المشكوك في خصيلها. باعتقاد الإدارة فإن صافي الأرصدة لم يفت موعد استحقاقها ولا يوجد هبوط في قيمتها.

30.3 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللمحد من تلك المخاطر. قامت ادارة المجموعة بتنوع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

30.3 تابع / مخاطر السيولة

ان فترات الإستحقاق للخصوم المالية للمجموعة استنادا الى التزامات السداد التعاقدية غير المخصوصة هي كما يلي :

| المجموع | 3 الى 12 شهر | 1 الى 3 أشهر | خلال شهر واحد | 31 ديسمبر 2018: |
|-------------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------------|
| دك | دك | دك | دك | الخصوم |
| 1,715,912 | - | 1,715,912 | - | ذمم تجاريه دائنة |
| 7,591,174 | 5,664,134 | 1,758,858 | 168,182 | ذمم دائنة اخرى ومستحقات |
| 8,005,456 | - | 7,217,539 | 787,917 | قروض قصيرة الاجل |
| 3,494,354 | - | 3,494,354 | - | مراجعات دائنة |
| 22,488 | - | - | 22,488 | بنوك دائنة |
| 20,829,384 | 5,664,134 | 14,186,663 | 978,587 | |

| المجموع | 3 الى 12 شهر | 1 الى 3 أشهر | خلال شهر واحد | 31 ديسمبر 2017: |
|-------------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------------|
| دك | دك | دك | دك | الخصوم |
| 2,511,854 | - | 2,511,854 | - | ذمم تجاريه دائنة |
| 7,571,325 | 4,671,286 | 2,436,900 | 463,139 | ذمم دائنة اخرى ومستحقات |
| 9,147,521 | - | 9,147,521 | - | قروض قصيرة الاجل |
| 14,384,113 | 2,144,118 | 12,239,995 | - | مراجعات دائنة |
| 7,620 | - | - | 7,620 | بنوك دائنة |
| 33,622,433 | 6,815,404 | 26,336,270 | 470,759 | |

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. قياس القيمة العادلة

31.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من الاسعار المدرجة (غير المعدلة) في اسواق نشطة في مايتعلق باصول او خصوم ماثلة.
- مستوى 2 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الاسعار المدرجة المتضمنة في المستوى والقابلة للرصيد فيما يتعلق بالاصول والخصوم اما بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (المشتقة من الاسعار) . و
- مستوى 3 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من اساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة بالاصول او الخصوم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).

31.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

ان القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

| 31 ديسمبر 2017 د.ك | 31 ديسمبر 2018 د.ك | أصول مالية : |
|--------------------------|--------------------------|--|
| | | قروض ومدينون بالتكلفة المطفأة: |
| 18,081,216 | 18,031,129 | - ذمم تجارية مدينة |
| 3,825,599 | 3,954,698 | - ذمم مدينة أخرى لاتتضمن مدفوعات مقدما (ايضاح 16) |
| 6,007,315 | 3,608,819 | - نقد وارصدة لدى البنوك |
| - | 1 | - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارياح او الخسائر |
| 98,196,738 | - | استثمارات متاحة للبيع |
| 589,368 | - | - بالقيمة العادلة |
| - | - | - بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة |
| - | 104,832,534 | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الاريادات الشاملة الأخرى |
| 126,700,236 | 130,427,181 | - بالقيمة العادلة |

خصوم مالية :

| 31 ديسمبر 2017 د.ك | 31 ديسمبر 2018 د.ك | خصوم مالية بالتكلفة المطفأة: |
|--------------------------|--------------------------|------------------------------|
| | | خصوم مالية بالتكلفة المطفأة: |
| 2,511,854 | 1,715,912 | - ذمم تجارية دائنة |
| 7,571,325 | 7,591,174 | - ذمم دائنة أخرى ومستحقات |
| 9,114,000 | 7,951,613 | - قروض قصيرة الاجل |
| 14,277,514 | 3,471,953 | - مرابحات دائنة |
| 7,620 | 22,488 | - بنوك دائنة |
| 33,482,313 | 20,753,140 | |

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للقروض والمدينون والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمتها العادلة. يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الاصول أو الخصوم المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / قياس القيمة العادلة

31.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

ان الاصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

| مستوى 1 دك | مستوى 2 دك | مستوى 3 دك | المجموع دك | |
|---|---------------|---------------|---------------|---|
| 31 ديسمبر 2018 : | | | | |
| استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الاخرى: | | | | |
| 53,018,564 | - | - | 53,018,564 | اوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة |
| 4,965,691 | 4,965,691 | - | - | اوراق مالية محلية غير مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة |
| 15,300,425 | - | - | 15,300,425 | اوراق مالية اجنبية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة |
| 29,462,903 | 29,462,903 | - | - | اوراق مالية اجنبية غير مسعرة |
| 8,410 | 8,410 | - | - | اوراق مالية محلية غير مسعرة |
| 2,076,541 | - | 2,076,541 | - | صندوق محلي مدار |
| 104,832,534 | 34,437,004 | 2,076,541 | 68,318,989 | |

31 ديسمبر 2017 :

استثمارات متاحة للبيع:

| | | | | |
|------------|------------|-----------|------------|---|
| 52,300,886 | - | - | 52,300,886 | اوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة |
| 5,529,860 | 5,529,860 | - | - | اوراق مالية محلية غير مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة |
| 13,021,229 | - | - | 13,021,229 | اوراق مالية اجنبية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة |
| 25,264,664 | 25,264,664 | - | - | اوراق مالية اجنبية غير مسعرة |
| 8,185 | 8,185 | - | - | اوراق مالية محلية غير مسعرة |
| 2,071,913 | - | 2,071,913 | - | صندوق محلي مدار |
| 1 | - | 1 | - | صندوق اجنبي مدار |
| 98,196,738 | 30,802,709 | 2,071,914 | 65,322,115 | |

لم تكن هناك أي عمليات تحويل هامة بين مستويات 1 و 2 خلال فترة التقرير.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / قياس القيمة العادلة

31.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

القياس بالقيمة العادلة

ان الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

(أ) أوراق مالية مسعرة

تتكون الإستثمارات في المحافظ المدارة بشكل رئيسي من أوراق مالية محلية وأجنبية مسعرة والتي تم تحديد قيمها العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

(ب) أوراق مالية غير مسعرة

يتم تقدير القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة باستخدام نماذج مختلفة مثل نظام التدفق النقدي المخصوم وصافي القيمة الدفترية المعدلة وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

(ج) استثمارات في صناديق مدارة

تتكون الإستثمارات في الصناديق الإستثمارية المدارة من قبل الغير من وحدات غير مسعرة وقد تم تحديد القيمة العادلة لتلك الوحدات بناء على صافي قيمة الاصل المعلنة من قبل مدير الصندوق كما في تاريخ التقارير المالية.

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

ان قياس المجموعة للأصول والمخصوم المالية المصنفة في المستوى (3) يشمل استخدام تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

اسهم غير مسعرة

| استثمارات متاحة للبيع 31 ديسمبر 2017 دك | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى 31 ديسمبر 2018 دك | |
|---|--|--|
| 30,486,976 | 30,802,708 | الأرصدة الافتتاحية |
| - | 69 | إضافات |
| 808,586 | 589,368 | المحول من الاستثمارات المتاحة للبيع المقاسة سابقاً بالتكلفة |
| - | (1,063,101) | استبعادات |
| (492,853) | 4,107,960 | التغير في القيمة العادلة |
| 30,802,709 | 34,437,004 | الأرصدة النهائية |

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء عمليات تقييم للبنود المالية لأغراض التقارير المالية. بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل أداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / قياس القيمة العادلة

31.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

تابع / المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

ان القيمة العادلة للادوات المالية غير المتاجر بها في سوق نشط (مثل الاوراق المالية غير المسعرة) يتم تحديدها باستخدام تقنيات التقييم. كما ان القيمة العادلة للاستثمارات في الاوراق المالية غير المسعرة هي تقريبا اجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم حقيقتها بتاريخ التقرير.

عند تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات، يقوم مدراء الاستثمار باستخدام طرق متنوعة والقيام بافتراضات مبنية على احوال السوق الموجودة بتاريخ كل مركز مالي. كما قام مدراء الاستثمار باستخدام تقنيات كتحويل التدفق النقدي المخصوم واسعار المعاملات الاخيرة وصافي القيمة الدفترية المعدلة ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة.

إن الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع سيكون غير جوهري إذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة للاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

32. أهداف إدارة رأس المال

ان أهداف المجموعة الخاصة بإدارة رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين. وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكل رأس المال.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديلها. قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين أو تعيد جزء من رأس المال للمساهمين أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

| 31 ديسمبر 2017 د.ك | 31 ديسمبر 2018 د.ك | |
|--------------------------|--------------------------|--|
| 9,114,000 | 7,951,613 | قروض قصيرة الأجل (إيضاح 23) |
| 14,277,514 | 3,471,953 | مراجعات دائنة (إيضاح 24) |
| (2,455,915) | (3,586,331) | يطرح: النقد وشبه النقد (إيضاح 17) |
| 20,935,599 | 7,837,235 | صافي المديونيات |
| 141,008,673 | 152,289,230 | حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم |

وتمشيا مع الجهات الأخرى في نفس القطاع. تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق نسبة المديونية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف إدارة رأس المال

تم احتساب نسبة المديونية عن طريق قسمة صافي المديونيات على مجموع حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم، وكما يلي :

| 31 ديسمبر 2017 دك | 31 ديسمبر 2018 دك | |
|-------------------------|-------------------------|---|
| 20,935,599 | 7,837,235 | صافي المديونيات |
| 141,008,673 | 152,289,230 | مجموع حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم |
| 15% | 5% | نسبة المديونية |

