



شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل إلى
المساهمين
31 مارس 2019

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 مارس 2019 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 مارس 2019 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة". ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها دون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي وصف أمور التدقيق الرئيسية وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم مسؤوليات مراقب عن تدقيق البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبالتالي، تتضمن أعمال التدقيق التي قمنا بها تنفيذ الإجراءات المحددة بما يتوافق مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات أعمال التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أدناه، تطرح أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة.

تقييم الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

تتألف الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى من الاستثمارات في الأسهم المسعرة وغير المسعرة. إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى التي لا يتوافر لها سعر معن في سوق نشط يتم تقييمها وفقاً للقيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم أخرى.

إن تقييم الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى يستند إلى أحكام ذاتية وبتزايد الاعتماد على هذه الطريقة بالنسبة للأدوات المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة حيث يتم تقييمها باستخدام مدخلات بخلاف بيانات السوق الملحوظة وفقاً للمفصّل عنه في قسم السياسات المحاسبية للإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة القرن لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

تقييم الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (تتمة)

يتم تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة المدرجة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة. يتطلب التقييم من الإدارة وضع بعض الافتراضات حول مدخلات النماذج بما في ذلك تقدير التدفقات النقدية والمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال، ومعدل النمو النهائي ومعدل الخصم. أخذاً في الاعتبار الأحكام الذاتية المتعلقة بتقييم الأدوات المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة، فقد قمنا بتحديد هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، الاستعانة بخبراء التقييم لدينا للمساعدة في تقييم معقولية المنهجية وتقييم كفاءة نماذج التقييم والمدخلات المستخدمة لتقييم الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بما في ذلك مقارنة نماذج التقييم المستخدمة في السنة الحالية مع تلك المستخدمة في السنوات السابقة. كما قمنا بتقييم ملائمة المدخلات الرئيسية المستخدمة في التقييم مثل توقعات التدفقات النقدية ومعدلات النمو طويل الأجل المستخدمة لاستقراء هذه التدفقات النقدية ومعدل الخصم ومقارنتها بالبيانات الخارجية المتاحة.

إضافة إلى ذلك، فقد قمنا بتقييم كفاية إفصاحات القيمة العادلة في الايضاح 24 حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2019

يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2019، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي لسنة 2019 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات. إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسبما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى والتي تم الحصول عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة
إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتزم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء. يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

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

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع. (تتمة)

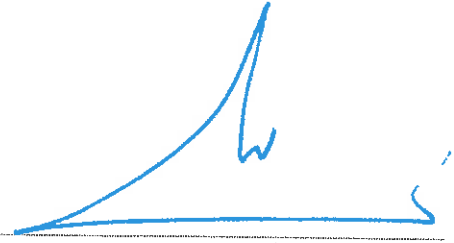
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.
- إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.
- نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.
- ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى
في رأينا أيضاً إن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2019 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



بدر عادل العبد الجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

30 أبريل 2019

الكويت

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 مارس 2019

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
83,075,651	114,281,755	5	موجودات متداولة
33,372,761	34,555,141	6	ارصدة لدى البنوك ونقد
31,973,335	27,741,862	7	مدينون تجاريون وذمم مدينة اخرى
2,209,657	7,805,466		مخزون
150,631,404	184,384,224		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
1,250,000	-	19	موجودات غير متداولة
-	223,322,875	8	مستحق من طرف ذي علاقة
209,855,940	-	8	موجودات مالية مشرحة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الاخرى
90,078,460	91,483,254	9	موجودات مالية متاحة للبيع
127,983,640	126,582,387	10	استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة
91,869,100	105,361,802	11	شهرة وموجودات غير ملموسة
521,037,140	546,750,318		ممتلكات ومنشآت ومعدات
671,668,544	731,134,542		مجموع الموجودات
47,166,045	60,861,428	12	المطلوبات وحقوق الملكية
10,915,622	1,445,193	13	المطلوبات
58,081,667	62,306,621		مطلوبات متداولة
12,080,766	13,224,715		دائنون تجاريون وذمم دائنة اخرى
67,664,544	66,981,890	13	قروض
-	312,520	25	مطلوبات غير متداولة
-	1,957,873	25	مكافاة نهاية الخدمة للموظفين
79,745,310	82,476,998		قروض
137,826,977	144,783,619		المقابل المحتمل المستحق
109,919,258	109,919,258	14	خيار البيع للحصة غير المسيطرة
26,243,257	30,934,331	14	إجمالي المطلوبات
26,121,555	30,812,629	14	حقوق الملكية
(12,657,395)	(13,363,430)	14	رأس المال
92,701	121,722		احتياطي اجباري
283,822	(1,888,883)		احتياطي اختياري
117,596,928	136,378,657		اسهم خزينة
7,557,389	9,569,569		احتياطي منقوعات بالاسهم
111,669,457	134,054,397		احتياطيات اخرى
386,826,972	436,538,250		احتياطي القيمة العادلة
147,014,595	149,812,673	15	احتياطي تحويل عملات اجنبية
533,841,567	586,350,923		ارباح مرحلة
671,668,544	731,134,542		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
			الحصص غير المسيطرة
			إجمالي حقوق الملكية
			مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



توفيق أحمد خالقي
رئيس الإدارة المالية



سعود بن عبدالله علي
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

الشيخ مبارك عبد الله المبارك الصباح
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل المجموع
للسنة المنتهية في 31 مارس 2019

2018	2019	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
29,853,291	33,502,761		إيرادات من تقديم خدمات
148,985,678	161,801,498		إيرادات من بيع بضاعة
178,838,969	195,304,259		اجمالي الإيرادات
(16,196,567)	(20,014,490)		تكلفة الإيرادات من تقديم خدمات
(94,631,487)	(111,805,126)		تكلفة الإيرادات من بيع بضاعة
(110,828,054)	(131,819,616)		اجمالي تكلفة الإيرادات
68,010,915	63,484,643		مجمول الربح
20,890,028	28,846,366	8	إيرادات توزيعات أرباح
12,140,475	16,029,102	9	حصة في نتائج شركات زميلة وشركة محاصة
1,419,495	2,322,657		فوائد وإيرادات أخرى
	93,970		أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(133,580)	38,041		ربح (خسارة) تحويل عملات اجنبية
115,684	-		أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(22,475,763)	(25,222,531)		مصرفات عمومية وإدارية
(22,357,682)	(21,602,554)		مصرفات بيع وتوزيع
(2,620,907)	(2,512,975)		تكاليف تمويل
(1,647,944)			خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
	(297,672)		انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
			خسائر محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(839)	(105,620)		
53,339,882	61,073,427		الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(1,039,944)	(1,427,444)	16	الضرائب
(150,000)	(150,000)	14	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
52,149,938	59,495,983	17	ربح السنة
			الخاص بـ:
35,197,632	45,333,292		مساهمي الشركة الأم
16,952,306	14,162,691		الحصص غير المسيطرة
52,149,938	59,495,983		
			ربحية السهم:
33.82 فلس	43.64 فلس	18	الأساسية - الخاصة بمساهمي الشركة الأم
33.75 فلس	43.56 فلس	18	المخفضة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 مارس 2019

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إيضاح
52,149,938	59,495,983	ربح السنة
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة:
		إيرادات شاملة أخرى للسنة لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:
		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	20,909,936	
-	260,665	إعادة قياس التزامات مزايا ما بعد التوظيف
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى سيتم أو قد يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:
		موجودات مالية متاحة للبيع:
10,817,679	-	- صافي التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
(115,684)	-	- صافي الربح من بيع موجودات مالية متاحة للبيع محول إلى بيان الدخل المجمع
1,647,944	-	- انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع محول إلى بيان الدخل المجمع
(125,411)	43,875	9 التغيرات في احتياطات شركات زميلة
(5,849,604)	2,903,154	فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية
1,020,810	(727,873)	20 (خسارة) ربح تحوط صافي استثمار في عملية أجنبية
7,395,734	23,389,757	إيرادات شاملة أخرى للسنة
59,545,672	82,885,740	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
44,582,288	67,251,922	مساهمي الشركة الأم
14,963,384	15,633,818	الحصص غير المسيطرة
59,545,672	82,885,740	

شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ج. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 مارس 2019

مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم									
		أرباح مبرجة	تحويل صلات	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي آخر	احتياطي مدفوعات	أسهم خريزة	احتياطي اختيار	احتياطي رأس المال		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
533,841,567	147,014,595	386,826,972	111,669,457	7,557,389	117,596,928	283,822	92,701	(12,657,395)	26,121,555	26,243,257	109,919,258
(183,084)	(34,240)	(148,844)	871,324	-	(1,020,168)	-	-	-	-	-	-
533,658,483	146,980,355	386,678,128	112,540,781	7,557,389	116,576,760	283,822	92,701	(12,657,395)	26,121,555	26,243,257	109,919,258
59,495,983	14,162,691	45,333,292	45,333,292	-	-	-	-	-	-	-	-
23,389,757	1,471,127	21,918,630	104,553	2,012,180	19,801,897	-	-	-	-	-	-
82,885,740	15,633,818	67,251,922	45,437,845	2,012,180	19,801,897	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(9,382,148)	-	-	-	-	-	-	-	-
473,105	473,105	473,105	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1,179,140)	(1,179,140)	(1,179,140)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29,021	29,021	29,021	-	-	-	-	29,021	(1,179,140)	-	-	-
(950,415)	(438,875)	(511,540)	-	-	-	(511,540)	-	-	-	-	-
(4,350,545)	(3,444,800)	(905,745)	-	-	-	(905,745)	-	-	-	-	-
(9,490,608)	(9,490,608)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(14,542,081)	(14,542,081)	(14,542,081)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,729,882	1,729,882	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1,912,519)	(1,157,099)	(755,420)	-	-	-	(755,420)	-	-	-	-	-
586,350,923	149,812,673	436,538,250	134,054,397	9,569,569	136,378,657	(1,888,883)	121,722	(13,363,430)	30,812,629	30,934,431	109,919,258
481,097,999	126,237,105	354,860,894	95,210,844	9,820,822	105,948,839	283,822	86,813	(11,496,800)	22,482,797	22,604,499	109,919,258
10,990,716	10,990,716	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
492,088,715	137,227,821	354,860,894	95,210,844	9,820,822	105,948,839	283,822	86,813	(11,496,800)	22,482,797	22,604,499	109,919,258
52,149,938	16,952,306	35,197,632	35,197,632	(2,263,433)	11,648,089	-	-	-	-	-	-
7,395,734	(1,988,922)	9,384,656	-	-	-	-	-	-	-	-	-
59,545,672	14,963,384	44,582,288	35,197,632	(2,263,433)	11,648,089	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(7,277,516)	-	-	-	-	-	-	-	-
415,876	415,876	415,876	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1,576,471)	(1,576,471)	(1,576,471)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5,888	5,888	5,888	-	-	-	-	5,888	(1,576,471)	-	-	-
(11,781,040)	(11,781,040)	(11,461,503)	(11,461,503)	-	-	-	-	-	-	-	-
(11,461,503)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6,604,430	6,604,430	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
533,841,567	147,014,595	386,826,972	111,669,457	7,557,389	117,596,928	283,822	92,701	(12,657,395)	26,121,555	26,243,257	109,919,258

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إيضاحات
53,339,882	61,073,427	أنشطة التشغيل
(115,684)	-	الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
839	11,650	تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بصافي التدفقات النقدية:
(12,140,475)	(16,029,102)	9 ربح محقق من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(55,282)	2,035	صافي خسائر غير محققة/ محققة في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
225,532	38,931	حصة في نتائج شركات زميلة وشركة محاصة
-	297,672	11 خسارة (ربح) بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	132,597	مخصص مخزون بطيء الحركة ومتقادم
-	9,175	انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	45,354	شطب موجودات ثابتة
226,212	-	مصرفات التصفية للمقابل الدائن المحتمل
1,647,944	124,055	6 مصرفات التصفية لخيار البيع للحصص غير المسيطرة
7,865,112	8,547,726	6 مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
5,294,781	6,049,441	11 المحمل لخسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين
2,620,907	2,512,975	10 خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
51,217	75,807	23 استهلاك
2,020,730	2,122,531	إطفاء تكاليف تمويل
60,981,715	65,014,274	مصرفات مدفوعات بالإسهام
814,734	748,353	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(2,296,218)	5,178,060	تعديلات على رأس المال العامل:
(69,841)	1,677,235	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
5,154,434	8,499,830	مخزون
64,584,824	81,117,752	أرصدة لأطراف ذات علاقة
(1,134,459)	(2,539,760)	داننون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
(150,000)	(150,000)	النقد الناتج من العمليات
(1,404,912)	(1,399,698)	ضرائب مدفوعة
6,551,280	15,658,291	9 مكافأة مجلس الإدارة مدفوعة
68,446,733	92,686,585	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(2,429,440)	-	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
1,678,558	-	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
-	(3,025,664)	أنشطة الاستثمار
-	3,012,593	شراء موجودات مالية متاحة للبيع
-	(455,785)	المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
-	1,800,000	شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(5,608,706)	(5,949,046)	25 شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(15,275,854)	(16,220,314)	11 المحصل من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
84,975	96,163	شراء حصة إضافية في شركات تابعة
210,000	(7,400,000)	5 حيازة شركة تابعة بالصافي بعد النقد الذي تم حيازته
(21,340,467)	(29,092,468)	11 شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
91,784,804	20,292,290	المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(90,370,343)	(31,173,249)	صافي الحركة في ودائع محددة الأجل
(10,839,810)	(13,452,479)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
(1,576,471)	(1,179,140)	أنشطة التمويل
364,659	397,298	متحصلات من قروض
(2,620,907)	(2,512,975)	14 سداد قروض
(11,781,040)	(10,111,673)	توزيعات أرباح مدفوعة
(25,039,108)	(37,739,928)	شراء أسهم خزينة
(1,051,913)	(2,048,085)	متحصلات من إصدار أسهم خزينة لقاء برنامج مكافأة نهاية الخدمة
21,015,245	23,806,104	سداد تكاليف تمويل
57,790,106	78,805,351	توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة لشركات تابعة
78,805,351	102,611,455	5 صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
-	-	أثر تحويل عملات أجنبية
-	-	صافي الزيادة في الأرصدة لدى البنوك والنقد
-	-	الأرصدة لدى البنوك والنقد في 1 أبريل
-	-	الأرصدة لدى البنوك والنقد في 31 مارس

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 مارس 2019 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 30 أبريل 2019. ولمساهمي الشركة الأم صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بالجمعية العمومية السنوية بعد إصدارها.

الشركة الأم هي شركة مساهمة عامة تأسست بموجب المرسوم الأميري رقم 2004/432 في 10 نوفمبر 2004. تم إصدار أسهم الشركة الأم للاكتتاب العام بموجب القرار الوزاري رقم 2004/34 بتاريخ 28 نوفمبر 2004. إن أسهم الشركة الأم مدرجة في شركة بورصة الكويت للأوراق المالية.

إن عنوان المركز الرئيسي المسجل للشركة الأم هو: طابق 26، برج كيكو، شارع خالد بن الوليد، الشرق، ص.ب. 29299، الصفاة، 13153 الصفاة، دولة الكويت.

يتم تنفيذ أنشطة الشركة الأم طبقاً للنظام الأساسي. فيما يلي الأنشطة الرئيسية للشركة الأم:

- تصنيع كافة أنواع المواد الكيماوية والبتروكيماوية وأي مواد أخرى مشتقة عنها.
- بيع وشراء وتوريد وتوزيع وتصدير وتخزين هذه المواد والمشاركة في جميع النشاطات المتعلقة بذلك، ويشمل ذلك إنشاء وتأجير الخدمات اللازمة.
- المساهمة في كل من شركة إيكويت للبتروكيماويات ش.م.ك. (مقفلة) والشركة الكويتية للعطريات ش.م.ك. (مقفلة) والشركة الكويتية للاستأيرين ش.م.ك. (مقفلة) والشركة الكويتية للأوليفينات ش.م.ك. (مقفلة).
- المساهمة في الشركات الصناعية وكذلك أنشطة التمويل والإدارة والمتاجرة في أسهمها.
- تطوير مناطق حرفية وصناعية ومشروعات تطرحها الحكومة أو القطاع الخاص.
- إقامة مشروعات صناعية أو مساهمة فيها بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الهيئة العامة للصناعة والجهات المعنية.

وللشركة الأم مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة، ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها في تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد المعلومات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس القياس

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل قياس القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة والمقابل المحتمل المستحق وخيار البيع للحصص غير المسيطرة.

تم إعادة تصنيف بعض المبالغ المدرجة بحيث تتوافق مع العرض للسنة الحالية. إن إعادة التصنيف لا تؤثر على إجمالي الموجودات وإجمالي حقوق الملكية وإجمالي المطلوبات والربح المدرج للسنة.

العملة الرئيسية وعملة العرض

تم عرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

2.2 التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة التي تسري خلال السنة وفقاً للموضح أدناه والمتعلقة بالمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من عقود مع العملاء

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء اعتباراً من تاريخ التطبيق المبدئي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات بالإضافة إلى تفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 و15 و18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31.

2.2 التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من عقود مع العملاء (تتمة)

يستبعد هذا المعيار أشكال عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات الاعتراف بالإيرادات السابقة كما يقدم إطار عمل أكثر قوة لمعالجة قضايا الإيرادات وتحسين درجة المقارنة لممارسات الاعتراف بالإيرادات بين الشركات والقطاعات ونطاقات الاختصاص والأسواق الرأسمالية.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 باستخدام طريقة التأثير المتراكم (دون أي مبررات عملية) بهدف التطبيق المبدئي لهذا المعيار المسجل في تاريخ التطبيق المبدئي (أي بتاريخ 1 أبريل 2018). وبالتالي، لم تتم إعادة إدراج المعلومات المعروضة لسنة 2018 - أي تم عرضها كما سبق تسجيلها طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 18 ومعيار المحاسبة الدولي 11 والتفسيرات ذات الصلة.

إن تطبيق هذا المعيار لم يكن له أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2019.

المعيار الدولي للتقارير المالي 9 - الأدوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9- الأدوات المالية الصادر في يوليو 2014 في تاريخ التطبيق المبدئي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. تمثل متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تغييراً جوهرياً عن معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: الاعتراف والقياس. يتضمن المعيار الجديد تغييرات أساسية فيما يتعلق بالمحاسبة عن الموجودات المالية وبعض جوانب المحاسبة عن المطلوبات المالية.

يطرح المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات جديدة لكل من (أ) تصنيف وقياس الموجودات المالية و(ب) انخفاض قيمة الموجودات المالية و(ج) محاسبة التحوط العامة. تم عرض تفاصيل هذه المتطلبات الجديدة وتأثيرها على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في الإيضاح رقم 2.3.

(أ) التصنيف والقياس

طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، فإن الموجودات المالية مثل الأرصدة لدى البنوك والنقد والمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى والمستحق من طرف ذي علاقة المحتفظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي لها تدفقات نقدية تعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أدوات حقوق الملكية التي اختارت المجموعة عند الاعتراف المبدئي أو الانتقال تصنيفها على نحو غير قابل للإلغاء كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. وطبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، تم تصنيف الأسهم لدى المجموعة كموجودات مالية متاحة للبيع. وبالتالي، لا ضرورة لإعادة تصنيف هذه الأدوات عند التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

تتكون الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر من بعض الأسهم التي تم حيازتها بصورة رئيسية لغرض البيع أو إعادة الشراء في المستقبل القريب وبعض أدوات الدين المالية التي لم تجتاز اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة.

تم تصنيف وقياس المطلوبات المالية المقاسة سابقاً بالتكلفة المطفأة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. لم يتم إجراء أي تغييرات في تصنيف وقياس المطلوبات المالية عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

(ب) انخفاض قيمة الموجودات المالية

قامت المجموعة في السابق بتسجيل خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية بناءً على نموذج الخسائر المتكبدية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدية" وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 قد أدى بصورة رئيسية إلى تغيير محاسبة المجموعة عن خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية من خلال استبدال طريقة الخسائر المتكبدية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 بطريقة خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلية.

بالنسبة للموجودات المالية للمجموعة، قامت الإدارة بتطبيق الطريقة المبسطة وتحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة بالنسبة لهذه الأدوات.

قامت الإدارة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خسائر الائتمان المتوقعة التاريخية للمجموعة ويتم تعديلها مقابل عوامل مستقبلية تتعلق بالأطراف المقابلة والبيئة الاقتصادية.

2.2 التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالي 9 - الأدوات المالية (تتمة)

(ب) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

تعتبر الإدارة الأصل المالي متعثر عند التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوما. على الرغم من ذلك، وفي بعض الحالات، قد تعتبر الإدارة الأصل المالي متعثر في حالة وجود معلومات داخلية أو خارجية تشير إلى استبعاد احتمال قدرة المجموعة على استلام المبالغ التعاقدية القائمة بالكامل.

(ج) محاسبة التحوط

تهدف متطلبات محاسبة التحوط العامة الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى تبسيط محاسبة التحوط وإيجاد رابط أقوى باستراتيجية إدارة المخاطر، والسماح بتطبيق محاسبة التحوط بصورة أكثر تنوعاً لأدوات التحوط والمخاطر. إن تطبيق متطلبات محاسبة التحوط العامة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لا تؤدي إلى أي تغيير في السياسات المحاسبية للمجموعة وليس لها أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.3 تعديل للانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

إن التغيرات في السياسات المحاسبية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تم تطبيقها بأثر رجعي، باستثناء ما يلي:

أ. لم يتم إعادة إدراج الفترات المقارنة. وتم تسجيل الفروق في القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة والاحتياطيات كما في 1 أبريل 2018. وبالتالي، لا تعكس المعلومات المعروضة في 31 مارس 2018 متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وبذلك هي ليست قابلة للمقارنة بالمعلومات المعروضة لسنة 31 مارس 2019.

ب. تم إجراء عمليات التقييم التالية على أساس المعلومات والظروف القائمة في تاريخ التطبيق المبدئي.

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل المالي من خلاله.
- تصنيف بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- تصنيف بعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها لأغراض المتاجرة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

يعرض الجدول التالي تأثير هذا التغيير في السياسة المحاسبية كما في 1 أبريل 2018:

التغيرات المتراكمة	الحصص	أرباح مرحلة	الرصيد الختامي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 (31 مارس 2018)
في القيمة العادلة	غير المسيطرة	دينار كويتي	التأثير على إعادة التصنيف وإعادة القياس:
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	الاستثمارات في أسهم من المتاح للبيع إلى القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
117,596,928	147,014,595	111,669,457	أدوات الدين المالية المعاد قياسها إلى القيمة العادلة
(1,020,168)	4,745	1,020,168	تأثير تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية:
-	(4,560)	(61,608)	مخصص انخفاض قيمة المدينين التجاريين بناءً على نموذج خسائر الائتمان المتوقعة
-	(34,425)	(87,236)	الرصيد الافتتاحي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 أبريل 2018
116,576,760	146,980,355	112,540,781	

2.3 تعديل للانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (تتمة)

يعرض الجدول التالي مطابقة فئات القياس الأصلية والقيمة الدفترية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 وفئات القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للموجودات المالية والمطلوبات المالية لدى المجموعة كما في 1 أبريل 2018.

القيمة الدفترية الجديدة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 دينار كويتي	إعادة القياس/ خسائر الائتمان المتوقعة/ أخرى دينار كويتي	التصنيف الجديد طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 دينار كويتي	القيمة الدفترية الأصلية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 دينار كويتي	التصنيف الأصلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 دينار كويتي
83,075,651	-	التكلفة المطفأة	83,075,651	قروض ومدينون
1,250,000	-	التكلفة المطفأة	1,250,000	قروض ومدينون
33,251,100	(121,661)	التكلفة المطفأة من القيمة العادلة من خلال الإيرادات	33,372,761	قروض ومدينون
8,473,718	-	القيمة العادلة من خلال الإيرادات	8,473,718	متاح للبيع
2,383,357	-	القيمة العادلة من خلال الإيرادات	2,383,357	متاح للبيع
193,924,265	-	القيمة العادلة من خلال الإيرادات	193,924,265	متاح للبيع
2,209,657	-	القيمة العادلة من خلال الإيرادات	2,209,657	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
5,008,432	(66,168)	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	5,074,600	متاح للبيع

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لم يؤد إلى أي تغيير في تصنيف أو قياس المطلوبات المالية.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

إن المعايير والتفسيرات التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة موضحة أدناه. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صدرت ولكن لم تسر بعد. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير متى أمكن ذلك عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، ولجنة التفسيرات الدائمة 15-عقود التأجير التشغيلي-الحوافز، ولجنة التفسيرات الدائمة 27-تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكلاً قانونياً لعقد التأجير. يحدد هذا المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ التحقق والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير، ويتطلب من المستأجر المحاسبة عن كافة عقود التأجير باستخدام نموذج الموازنة الفردي المتمتع لعقود التأجير التمويلي ضمن معيار المحاسبة الدولي 17. يتضمن المعيار إعفاءين اثنين بالنسبة للتحقق للمستأجر - عقود تأجير الموجودات "منخفضة القيمة" (مثل الحواسب الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهراً أو أقل). وفي بداية تاريخ عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام بسداد مدفوعات التأجير (أي التزام التأجير) وتسجيل أصل يمثل الأصل المرتبط بحق الاستخدام خلال فترة التأجير (أي الأصل المرتبط بحق الاستخدام). كما يجب على المستأجر تسجيل مصروفات الفوائد على التزام التأجير بصورة مستقلة بالإضافة إلى مصروفات الاستهلاك المتعلقة بالأصل المرتبط بحق الاستخدام.

وتتطلب من المستأجر أيضاً إعادة قياس التزام التأجير عند وقوع أحداث معينة (مثل: التغير في مدة الإيجار، أو التغير في مدفوعات التأجير المستقبلية الناتج من المؤشر أو النسبة المستخدمة لتحديد تلك المدفوعات). وبشكل عام، يقوم المستأجر بتسجيل القيمة الناتجة من إعادة قياس التزام التأجير كتعديل على الأصل المرتبط بحق الاستخدام.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير (تتمة)
إن طريقة محاسبة المؤجر وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا تختلف بصورة جوهرية عن طريقة المحاسبة الحالية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 17، حيث يستمر المؤجر في تصنيف كافة عقود التأجير باستخدام نفس مبدأ التصنيف الموضح في معيار المحاسبة الدولي 17 كما يميز بين نوعين من عقود التأجير: عقود التأجير التشغيلي والتمويلي.
يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المستأجر والمؤجر عرض المزيد من الإفصاحات بما يتجاوز متطلبات معيار المحاسبة الدولي 17.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. ويسمح بالتطبيق المبكر شريطة أن تطبق المنشأة أولاً المعيار الدولي للتقارير المالية 15. يجوز للمستأجر أن يختار تطبيق المعيار بطريقة التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق المعدل بأثر رجعي. وتتيح الأحكام الانتقالية للمعيار بعض الإعفاءات. ستقوم المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عندما يصبح ساري المفعول وتقوم بتقييم أثره عند التطبيق.

السياسات المحاسبية الهامة

3

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للمجموعة وشركاتها التابعة (الشركات المستثمر فيها والتي تخضع لسيطرة الشركة الأم) بما في ذلك الشركات ذات الأغراض الخاصة. تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)
- التعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها

عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدى القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع. يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 مارس 2019

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والبند الأخرى لحقوق الملكية؛ في حين يتم تحقق أي أرباح أو خسائر ناتجة ضمن الأرباح أو الخسائر. ويتحقق أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة. تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 مارس 2019. فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة:

اسم الشركة	الملكية القانونية %		بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية
	2018	2019		
الشركة المتحدة للبتر وكيمويات ش.م.ك. (مقفلة)	96.00	96.00	الكويت	تصنيع المواد البلاستيكية
شركة القرين للصناعات البلاستيكية ش.م.ك. (مقفلة)	94.00	94.00	الكويت	تصنيع المواد البلاستيكية
شركة القرين لصناعة المواد الأولية ش.م.ك. (مقفلة)	94.00	94.00	الكويت	تصنيع المواد الكيميائية المتاجرة في المنتجات الكيميائية
الشركة المتحدة للمشروعات النفطية ش.م.ك. (مقفلة) *	51.56	51.76	الكويت	تصنيع الألبان والمواد الغذائية
الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية ش.م.س. (سدافكو) **	40.11	40.76	المملكة العربية السعودية	خدمات دعم أعمال الحفر وصيانة آبار النفط شركة قابضة
الشركة الوطنية للخدمات البترولية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة (نابيسكو) **	52.05	53.29	الكويت	تصنيع الألبان والمواد الغذائية
شركة انشاء القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("انشاء")	60.00	60.00	الكويت	خدمات دعم أعمال الحفر وصيانة آبار النفط شركة قابضة
EPSCO Global General Trading Company W.L.L. ("EPSCO")		60.00	الكويت	تصنيع والمتاجرة في المطاط

* حيازة حصة إضافية في شركة تابعة

** حيازة حصة إضافية في شركة تابعة وتغيير حصة الملكية الفعلية نتيجة استرداد الأسهم المملوكة من قبل الشركة التابعة.

محتفظ بها من خلال شركة سدافكو

شركة سدافكو البحرين ش.و.و.	100.00	100.00	البحرين	مواد غذائية ومنتجات البان
شركة سدافكو الأردن للمواد الغذائية ذ.م.م.	100.00	100.00	الأردن	مواد غذائية ومنتجات البان
SADAFKO Poland sp. Z.o.o. ("SADAFKO Poland")		100.00	بولندا	شركة قابضة
Mlekoma sp. Z.o.o.		76.00	بولندا	منتجات البان
Foodexo sp. Z.o.o.		76.00	بولندا	منتجات البان
شركة سدافكو قطر ذ.م.م.	75.00	75.00	قطر	مواد غذائية ومنتجات البان
شركة سدافكو الكويت للمواد الغذائية ذ.م.م.	49.00	49.00	الكويت	مواد غذائية ومنتجات البان
Mlekoma Dairy Z.o.o.	-	37.00	بولندا	منتجات البان

محتفظ بها من خلال شركة نابيسكو

شركة نابيسكو الدولية للخدمات البترولية ش.ش.و.	100.00	100.00	الكويت	التنقيب وصيانة آبار النفط خدمات الدعم للتنقيب عن النفط والغاز
شركة نابيسكو الهندية ش.ش.و.	79.99	79.99	الهند	

محتفظ بها من خلال شركة انشاء

شركة انشاء للخرسانة الجاهزة ذ.م.م.	96.2	96.2	الكويت	صناعي
شركة ساندكو للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.	50	50	الكويت	صناعي
شركة مؤسسة بيان للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.	50	50	الكويت	صناعي
شركة ايبو الخليج للمواد الخصوصية ش.م.ك. (مقفلة)	50	50	الكويت	صناعي
الشركة المتحدة للتجارة العامة والانشاءات ذ.م.م.	51	51	الكويت	صناعي

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج تكاليف الحيازة المتكبدة في المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. يتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشتراة.

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيازة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة من خلال بيان الدخل المجموع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصلاً أو التزاماً سوف يتم إدراجها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 إما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يجب أن يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل الزيادة في إجمالي المقابل المحول والقيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة عن صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة. في حالة زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات للشركة التابعة التي تم حيازتها عن إجمالي المقابل المحول، يتحقق الفرق في بيان الدخل المجموع.

بعد التسجيل المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد للمجموعة التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى هذه الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العمليات بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

الأدوات المالية

الموجودات المالية – السياسة المطبقة اعتباراً من 1 أبريل 2018

الاعتراف المبني

تسجل كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة باستثناء في حالة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم الاعتراف بكافة الموجودات باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة المحاسبية. إن المشتريات أو المبيعات بالطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات في الإطار الزمني وفقاً للقواعد أو الأعراف السائد في السوق.

تصنيف الموجودات المالية

لتحديد فئة التصنيف والقياس، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم كافة الموجودات المالية – باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات بناءً على الجمع بين نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات وسمات التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. ويقصد بذلك ما إذا كان هدف المجموعة يقتصر على تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كلا من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. وفي حالة عدم إمكانية تطبيق أي من الهدفين (كان يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع" ويتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجموعة ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

- كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال ورفع التقارير عنها إلى موظفي الإدارة العليا للمنشأة.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال)، وبالأخص كيفية إدارة تلك المخاطر؛ بالإضافة إلى
- كيفية مكافأة مديري الأعمال (على سبيل المثال أن تستند المكافأة إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها).

كما أن معدل التكرار وقيمة وتوقيت المبيعات المتوقع تعتبر من العوامل المهمة في تقييم المجموعة.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون وضع نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "السيناريو حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تسجيل التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها ستدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحقة أو المشتراة مؤخراً.

الأدوات المالية (تتمة) الموجودات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 أبريل 2018 (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية (تتمة)
تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط (اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط)

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تستوفي اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط. لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، في حالة أن يمثل مدفوعات لأصل المبلغ أو إطفاء القسط/الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للربح في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل بصورة نموذجية في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان ومخاطر الإقراض الأخرى وهامش الربح. ولاختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تحقق معدل الربح عن هذا الأصل.

على النقيض، فإن الشروط التعاقدية التي تسمح بالتعرض لأكثر من الانكشاف للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب إقراض أساسي لا تتيح تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والربح عن المبلغ القائم فقط. وفي مثل هذه الحالات، ينبغي أن يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بإعادة التصنيف فقط في حالة تغيير نموذج الأعمال الخاص بإدارة تلك الموجودات. تبدأ إعادة التصنيف اعتباراً من فترة البيانات المالية المجمعة الأولى بعد التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات غير متكررة للغاية ولم يقع أي منها خلال السنة.

فئات قياس الموجودات المالية

تم استبدال فئات قياس الموجودات المالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، أو المتاح للبيع، أو المحتفظ بها حتى الاستحقاق، أو التكلفة المطفأة) بالفئات التالية:

- أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة،
- أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، دون إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة:

يتم قياس الأصل المالي وفقاً للتكلفة المطفأة في حالة استيفائه كلا الشرطين التاليين:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن "نموذج أعمال" الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط لأصل المبلغ القائم.

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة وفقاً للتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي المعدل لقاء خسائر انخفاض القيمة إن وجدت.

يتم تصنيف الأرصدة لدى البنوك والنقد والمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى كأدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة.

أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

عند الاعتراف المبدئي، تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم أبداً إعادة إدراج الأرباح والخسائر الناتجة من أدوات حقوق الملكية في بيان الدخل المجموع. وتسجل توزيعات الأرباح في بيان الدخل المجموع عندما يثبت الحق في هذه المدفوعات إلا في حالة أن تستفيد المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة. وفي هذه الحالة، تسجل الأرباح في الإيرادات الشاملة الأخرى. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لا تخضع لتقييم انخفاض القيمة. وعند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع. وتقوم الإدارة بتصنيف بعض الاستثمارات في أسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم الإفصاح عنها في بند مستقل في بيان المركز المالي المجموع.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تنمة)
الموجودات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 أبريل 2018 (تنمة)

تصنيف الموجودات المالية (تتمة)
مقاييس الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية المدرجة وفقا للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة، في حالة توفر دليل على وجود نمط حديث للاعتراف بالأرباح قصيرة الأجل. يتم تسجيل وقياس الموجودات المحتفظ بها لغرض المتاجرة في بيان المركز المالي المجمع وفقاً للقيمة العادلة. إضافة إلى ذلك، قد تقوم المجموعة عند الاعتراف المبدئي بتصنيف الأصل المالي الذي يستوفي بخلاف ذلك متطلبات القياس وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك من شأنه أن يحد أو يقلل بشكل جوهري من أي تباين محاسبي قد ينشأ بخلاف ذلك.

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة وتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع طبقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.

يتضمن هذا التصنيف بعض الأسهم المسعرة التي تم شراؤها بصورة رئيسية لغرض البيع أو إعادة الشراء في المستقبل القريب وبعض أدوات الدين المالية والصناديق التي لم تستوفي اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط.

انخفاض قيمة الموجودات المالية
تسجل المجموعة مخصص خسائر لخسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. لم تسجل خسائر انخفاض القيمة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. ويتم تقدير مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تسجل المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة للمدينين التجاريين والإرصدة المدينة الأخرى التي لا تتضمن في المعتاد مكون تمويل جوهري. بالنسبة للمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والتي لا تحمل فائدة وتستحق الدفع عند الطلب، لا تتوقع المجموعة أي تعثر في سداد هذه المبالغ بعد مراجعة وتقييم المركز المالي لهذه الأطراف. وبناءاً عليه، فإن قياس المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة وفقاً للمعيار الدولي للقرارات المالية 9 ليس له أي تأثير على بيان الدخل المجموع للمجموعة. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة لهذه الموجودات المالية باستخدام طريقة مصفوفة المخصصات بناءً على الخبرة التاريخية للمجموعة في خسائر الائتمان ويتم تعديلها لقاء عوامل تتعلق بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم التوجهات الحالية والمستقبلية للأوضاع في تاريخ البيانات المالية المجمعة بما في ذلك القيمة الزمنية للأموال متى أمكن ذلك. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة من أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للمدينين التجاريين والإرصدة المدينة الأخرى.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية المدرجة بالتكلفة المطفأة
يعتبر الأصل المالي منخفض القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر بما يمثل حالات التعثر وذلك لأغراض إدارة
مخاطر الائتمان الداخلية حيث تشير الخبرة التاريخية إلى أن له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل
المالي، والتي تستوفى المعايير المبينة أدناه.

تتضمن مؤشرات انخفاض القيمة الانتمائية للأصل المالي على البيانات الملحوظة حول الأحداث الآتية:

- مواجهة جهة الإصدار أو المقرض لصعوبات مالية جوهرية،
- مخالفة عقد مثل التعثر أو التأخر في السداد،
- قيام المقرض (المقرضين) بمنح امتيازات للمقرض - لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبات المالية التي تواجه المقرض والتي لم يكن المقرض (المقرضون) ليمنحها للمقرض بخلاف ذلك،
- من المرجح أن يتعرض المقرض للإفلاس أو غير ذلك من إجراءات إعادة الهيكلة المالية، أو
- تلاشى سوق نشط لهذا الأصل المالي نتيجة صعوبات مالية.

شطب الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة بشطب الأصل المالي المدرج بالتكلفة المطفأة في حالة وجود معلومات تشير إلى أن الطرف المقابل يتعرض لصعوبة مالية شديدة ولا يوجد احتمالات واقعية للاسترداد، على سبيل المثال، في حالة وضع الطرف المقابل تحت التصفية، أو البدء في إجراءات الإفلاس. وقد يستمر خضوع الموجودات المالية المشطوبة لأنشطة تعزيز بما يتفق مع إجراءات الاسترداد التي تتبعها المجموعة مع مراعاة الاستشارة القانونية ذات الصلة. وتسجل المبالغ المستردة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة) الموجودات المالية – السياسة المطبقة اعتباراً من 1 ابريل 2018 (تتمة) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

قياس والاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة

إن قياس خسائر الائتمان المتوقعة هي عملية قياس احتمالات التعثر والخسائر الناتجة عن التعثر (أي حجم الخسائر في حالة التعثر) والانكشاف للمخاطر عند التعثر. يستند تقييم احتمالات التعثر والخسائر الناتجة من التعثر إلى البيانات التاريخية المعدلة بالمعلومات المستقبلية وفقاً للموضح اعلاه.

فيما يتعلق بالانكشاف للمخاطر عند التعثر بالنسبة للموجودات المالية، فيمثل ذلك مجمل القيمة الدفترية للموجودات في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وبالنسبة لالتزامات القروض وعقود الضمانات المالية، يتضمن الانكشاف للمخاطر المبلغ المسحوب كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

بالنسبة للموجودات المالية، تقدر خسائر الائتمان المتوقعة بالفرق بين كافة التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة إلى المجموعة بموجب العقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

تسجل المجموعة خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع بالنسبة لجميع الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة مع إجراء تعديل مقابل لقيمتها الدفترية من خلال حساب مخصص الخسائر.

عدم الاعتراف بالموجودات المالية

تستبعد المجموعة الأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للحصول على التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو عندما تقوم بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم خلالها تحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل المالي، أو عندما لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي.

عند عدم الاعتراف بأصل مالي، يدرج الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المحددة للجزء المستبعد من الأصل) ومجموع كل من (أ) المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد مفترض)، و(ب) أي أرباح أو خسائر مترجمة تم الاعتراف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن بيان الدخل المجمع.

في حالة تعديل شروط الأصل المالي، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأصل المعدل مختلفة إلى حد كبير. في حالة اختلاف التدفقات النقدية بصورة جوهرية، تعتبر الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي الأصلي منتهية. وفي هذه الحالة، يتم عدم الاعتراف بالأصل المالي الأصلي وتسجيل أصل مالي جديد بالقيمة العادلة.

لا يتم تحقق أصل مالي (أو جزءاً من الأصل المالي أو جزءاً من مجموعة موجودات مالية مماثلة أو ما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو بالمقابل تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على هذا الأصل.

الموجودات المالية – السياسة المطبقة حتى 31 مارس 2018

الاعتراف المبني والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "موجودات مالية متاحة للبيع" أو "قروض ومدينون" أو "مشتقات مصنفة كأدوات تحوط في تحوط فعالة"، متى كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند الاعتراف المبني. لم تقم المجموعة بتصنيف أي من موجوداتها المالية كمحفظ بها حتى الاستحقاق.

يتم تسجيل كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة باستثناء في حالة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن مشتريات الموجودات المالية بالطريقة الاعتيادية تتحقق باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة المحاسبية. إن مشتريات مبيعات الموجودات المالية بالطريقة الاعتيادية هي مشتريات ومبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصل ضمن النطاق الزمني المحدد عموماً من خلال اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة النقد والودائع قصيرة الأجل والمدينين التجاريين والذمم المدينة الأخرى والمستحق من طرف ذي علاقة والموجودات المالية المتاحة للبيع.

لم تقم المجموعة بتصنيف أي من الموجودات المالية كـ "مشتقات مصنفة كأدوات تحوط" عند البداية عند الاعتراف المبني.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)
الموجودات المالية – السياسة المطبقة حتى 31 مارس 2018 (تتمة)

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
تنقسم فئة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الى ما يلي:

(أ) **موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة**
يتم تصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة في حالة شراءها لغرض البيع أو إعادة الشراء على المدى القصير. تدرج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل المجمع.

(ب) **موجودات مالية مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدئي**
يتم تصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في حالة إدارتها وتقييم أداءها على أساس تقدير القيمة الأدلة بصورة موثوق منها وفقاً لاستراتيجية استثمار موقفة. بعد التحقق المبدئي، يعاد قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج كافة التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل المجمع.

موجودات مالية متاحة للبيع
تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع الأسهم وأوراق الدين المالية. إن الاستثمارات في الأسهم المصنفة كممتاحة للبيع هي تلك الاستثمارات التي لم تصنف على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. كما أن أوراق الدين المالية في هذه الفئة هي تلك الاستثمارات التي يكون هناك نية في الاحتفاظ بها لمدة غير محددة من الوقت والتي يمكن أن يتم بيعها للوفاء بمتطلبات السيولة أو للتوافق مع التغيرات في ظروف السوق.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى حتى يتم استبعاد الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجمع أو تحديد انخفاض قيمة ذلك الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إعادة تصنيف الخسائر المتراكمة إلى بيان الدخل المجمع.

تدرج الموجودات المالية المتاحة للبيع والتي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

قروض ومدينون
تمثل القروض والمدينون موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة لتحديد غير مدرجة في سوق نشط بعد القياس المبدئي، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً انخفاض القيمة. يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال احتساب أي خصم أو علاوة من الحيازة والرسوم أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من طريقة معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء طريقة معدل الفائدة الفعلي ضمن بيان الدخل المجمع. تدرج الخسائر الناتجة من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

تصنف المجموعة النقد والودائع قصيرة الأجل والودائع محددة الأجل لدى البنوك والإيرادات المستحقة والذمم المدينة الأخرى والمستحق من طرف ذي علاقة كقروض ومدينين.

ارصدة لدى البنوك والنقد
لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتضمن النقد والنقد المعادل النقد في الصندوق والارصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى
تتحقق الأرصدة المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص لخسائر انخفاض القيمة.

التكلفة المطفأة
تحتسب التكلفة المطفأة بعد مراعاة أي خصم أو علاوة عند الحيازة والأتعاب أو التكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتحقق إطفاء طريقة معدل الفائدة الفعلي والخسائر الناتجة من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

الأدوات المالية (تتمة)
الموجودات المالية - السياسة المطبقة حتى 31 مارس 2018 (تتمة)

عدم الاعتراف بالموجودات المالية

لا يتم الاعتراف بأصل مالي (أو جزءاً من الأصل المالي أو جزءاً من مجموعة موجودات مالية مماثلة أو ما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو بالمقابل لتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تقوم بالدخول في ترتيب "القبض والدفع" ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تفقد السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحوّل والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة. عندما يكون استمرار السيطرة في شكل ضمان على الأصل المحوّل، فإن مقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل يقاس بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل وأقصى مقابل قد يتعين على المجموعة دفعه أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً أو مجموعة موجودات مالية قد انخفضت قيمتها. يعتبر أن الأصل المالي أو مجموعة موجودات مالية قد انخفضت قيمتها فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متنبه) ويكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن قياسه بصورة موثوقة منها. قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات على مواجهة المقترض أو مجموعة المقترضين لصعوبة مالية جوهرية، أو تقصير أو تأخير في سداد الدفعات الأساسية أو الفوائد أو احتمال إشهار إفلاسهم أو الترتيبات المالية الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى أن هناك انخفاضاً يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغيرات المرتبطة بالمتأخرات أو التغيرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات التأخير.

موجودات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية بتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصل مالي متاح للبيع أو مجموعة موجودات مالية متاحة للبيع قد تعرضت للانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في أسهم والمصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار في الأسهم دون تكلفته. في حالة وجود دليل على انخفاض القيمة، يتم استبعاد الخسائر المتراكمة - المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة تلك الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع - من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض قيمة الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

بالنسبة لأدوات الدين المصنفة كم المتاحة للبيع، يتم تقييم الانخفاض في القيمة استناداً إلى نفس المعايير المستخدمة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. ومع ذلك، فإن المبلغ المسجل لانخفاض القيمة يمثل الخسائر المتراكمة التي تم قياسها بالفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً خسائر انخفاض القيمة لذلك الاستثمار والمسجلة سابقاً في بيان الدخل المجمع.

المطلوبات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كـ "مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف أو كمشتقات مصنفة كأدوات تحوط في تحوط فعالة"، متى كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبدئي.

تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والسلف، زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة.

تصنف المجموعة مطلوباتها المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كدائنين ودمم دائنة أخرى وقروض وحساب مكشوف لدى البنك.

لم تقم المجموعة بتصنيف أي من المطلوبات المالية كـ "مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "مشتقات" في البداية عند التحقق المبدئي.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة) المطلوبات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

إن القياس اللاحق للمطلوبات المالية يعتمد على تصنيفها كالتالي:

مطلوبات مالية بخلاف المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
بعد التحقق المبني، يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تدرج الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق المطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

التكلفة المطفأة

تحتسب التكلفة المطفأة من خلال احتساب أي خصم أو علاوة عند الحيازة والأتعاب أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء طريقة معدل الفائدة الفعلي ضمن تكلفة التمويل في بيان الدخل المجمع.

دائنون وذمم دائنة أخرى

يتم تسجيل المطلوبات بالمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات مستلمة، سواء صدرت بها فواتير من المورد أو لم تصدر. يصنف الدائنون كمطلوبات متداولة إذا كانت المدفوعات مستحقة خلال سنة واحدة أو أقل (أو في دورة التشغيل العادية للأعمال إذا كانت أطول). إذا لم تكن كذلك، تصنف أرصدة الدائنين كمطلوبات غير متداولة.

قروض

بعد التحقق المبني، تقاس القروض والمراوحة الدائنة التي تحمل فائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ويدرج أي فرق بين المتحصلات (بالصافي بعد تكاليف المعاملة) وقيمة الاسترداد في بيان الدخل المجمع على مدى فترة القروض.

تتحقق الرسوم المدفوعة للحصول على تسهيلات القروض كتكاليف معاملة للقروض إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل سحب جزء من التسهيل أو التسهيل بأكمله. وفي هذه الحالة، تؤجل الرسوم حتى يحدث السحب. وإلى الحد الذي لا يكون فيه دليل على أنه من المحتمل سحب جزء من التسهيل أو التسهيل بأكمله، تتم رسمة الرسوم كمدفوعات مقدماً لخدمات السيولة وتطفاً على مدى فترة التسهيل الذي تتعلق به.

خيار البيع للحصص غير المسيطرة

تسجل خيارات البيع المكتتبة التي لا تمتلك المجموعة حق غير مشروط يتعلق بها لتجنب تسليم النقد كمطلوبات مالية. وفقاً لهذه الطريقة، لا يتم استبعاد الحصة غير المسيطرة عند تسجيل الالتزام المالي المتعلق بخيار البيع، حيث يستمر حصول الحصص غير المسيطرة على المزايا الاقتصادية المرتبطة بحصص الملكية. تسجل خيارات البيع للحصص غير المسيطرة مبدئياً بالقيمة الحالية لمبلغ الاسترداد وتخفيض حصص الملكية المسيطرة. كما تسجل كافة التغييرات اللاحقة في الالتزام في بيان الدخل المجمع. وتستخدم المجموعة أحكامها لاختيار مجموعة متنوعة من الطرق والاقتراضات التي تستند إلى ظروف السوق وظروف المجموعة القائمة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

عدم الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم استبعاد التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي وتسجيل للالتزام الجديد، ويخرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع عند وجود حق قانوني نافذ بإجراء المقاصة على المبالغ المسجلة وتتوفر النية للسداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد الالتزامات في آن واحد. وينبغي ألا يتوقف الحق النافذ على أحداث مستقبلية وينبغي أن يكون نافذاً في سياق الأعمال الطبيعي وفي حالة تعرض المجموعة أو الطرف المقابل للعجز أو الإعسار أو الإفلاس.

القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الادوات المالية مثل الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقارير مالية.

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- البيع أو النقل في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

القيمة العادلة (تتمة)

يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى. يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشاركين في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذي التأثير الهام على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

المخزون

يتم إدراج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل. والتكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة في الوصول بكل منتج إلى مكانه وحالته الحالية وباستثناء تكاليف الاقتراض. تتحدد التكلفة باستخدام طريقة أساس المتوسط المرجح للتكلفة.

- مواد خام ومواد استهلاكية وبضاعة بغرض إعادة البيع - تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح
- بضاعة جاهزة - تكلفة المواد المباشرة والعمالة المباشرة زائداً المصروفات غير المباشرة المتعلقة بها استناداً إلى مستوى النشاط العادي

يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف إضافية من المتوقع تكبدها عند الإتمام والبيع.

استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة

الشركة الزميلة هي شركة تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً. والتأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها دون ممارسة السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات.

إن شركة المحاصة هي ترتيب مشترك يكون فيه للأطراف السيطرة المشتركة على الترتيب تؤدي إلى حقوق في صافي موجودات شركة المحاصة. إن السيطرة المشتركة هي توزيع متفق عليه تعاقدية للسيطرة على الترتيب وتنشأ عند اتخاذ قرارات بشأن الأنشطة ذات الصلة وتتطلب هذه القرارات موافقة بالاجتماع من أطراف السيطرة المشتركة.

يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة وشركة المحاصة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة وشركة المحاصة مبدئياً ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لكي يتم إدراج التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة وشركة المحاصة منذ تاريخ الحيازة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة وشركة المحاصة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختصارها بصورة فردية لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة وشركة المحاصة. يتم عرض أي تغير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك عند حدوث تغير تم إدراجه مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقيد المجموعة حصتها في أي تغيرات ويتم الإفصاح عن هذه الحصة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع، متى كان ذلك مناسباً. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة وشركة المحاصة بمقدار الحصة في الشركة الزميلة وشركة المحاصة.

يدرج إجمالي حصة المجموعة من الأرباح أو الخسائر لشركة زميلة أو شركة محاصة في مقدمة بيان الدخل المجمع.

استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة (تتمة)
يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة وشركة المحاصة لفترة التقارير المالية نفسها التي للمجموعة. وعند الضرورة، يتم إجراء تعديلات لكي تتوافق السياسات المحاسبية لها مع تلك المتبعة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري قيد خسارة انخفاض في القيمة إضافية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة وشركة المحاصة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية ما إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة وشركة المحاصة. في حالة وجود مثل هذا الدليل، تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وشركة المحاصة وقيمتها الدفترية ثم تدرج الخسارة في "خسارة انخفاض قيمة شركات زميلة أو شركة محاصة" في بيان الدخل المجموع.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة أو السيطرة المشتركة على شركة المحاصة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. يدرج أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة وشركة المحاصة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في بيان الدخل المجموع.

ممتلكات ومنشآت ومعدات
تدرج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت. يتم إدراج الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة ولا يتم استهلاكها. يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات كما يلي:

مبنى	10 إلى 50 سنة
آلات وماكينات ومعدات	3 إلى 25 سنة
أثاث ومعدات مكتبية وتركيبات	3 إلى 10 سنوات
أجهزة كمبيوتر	3 إلى 5 سنوات
سيارات	3 إلى 20 سنة

تتكون التكلفة المبدئية للممتلكات والمنشآت والمعدات من سعر الشراء والتكاليف المتعلقة مباشرة بالوصول ببند الممتلكات والمنشآت والمعدات إلى موقعه وحالته التشغيلية. يتم تحميل الإنفاق المتكبد بعد تشغيل الممتلكات والمنشآت والمعدات مثل تكاليف الإصلاحات والصيانة والتجديد عادة على بيان الدخل المجموع في الفترة التي يتم فيها تكبد التكاليف. وفي الحالات التي يمكن فيها بوضوح تحديد تسبب المصروفات في زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية التي من المتوقع الحصول عليها من استخدام بند الممتلكات والمنشآت والمعدات بما يزيد عن مستوى أدائه المقدّر أساساً، تتم رسملة المصروفات كتكلفة إضافية للممتلكات والمنشآت والمعدات.

يتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمنشآت والمعدات لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهرت تلك المؤشرات، وإذا كانت هذه القيم الدفترية أكثر من المبالغ الممكن استردادها، تخفض الموجودات إلى القيمة الممكن استردادها التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر.

إن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم عدم تحققه عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم تحقق الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل المجموع في السنة التي يتم فيها عدم تحقق الأصل. تتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها على أساس مستقبلي متى كان ذلك ملائماً.

موجودات غير ملموسة
يتم قياس الموجودات غير ملموسة التي يتم حيازتها عند التحقق المبدئي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير ملموسة التي يتم حيازتها في دمج للأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. وبعد التحقق المبدئي يتم إدراج الموجودات غير ملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة متراكمة. لا يتم رسملة الموجودات غير ملموسة التي يتم إنتاجها داخلياً باستثناء تكاليف التطوير المرسملة وتحتسب كمصروفات عند تكبدها.

يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير ملموسة إما كمحددة أو غير محددة المدة. والأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات غير ملموسة هي كما يلي:

علامة تجارية ذات عمر انتاجي غير محدد *	غير محدد
علامة تجارية ذات عمر انتاجي محدد *	10 سنوات
حقوق استئجار	1-15 سنة
علاقة مع عملاء	3-15 سنة

* تتعلق بشركة تابعة لشركة سداكو

* تتعلق بشركة تابعة لشركة نابيسكو وشركة Mlekoma (إيضاح 25).

موجودات غير ملموسة (تتمة)

تطفاً الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية محددة على مدى أعمارها الاقتصادية الإنتاجية ويتم تقييمها لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة في حالة وجود ما يشير إلى انخفاض قيمة الأصل غير الملموس. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية من الموجودات يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغييرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصروفات الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الدخل المجمع في فئة المصروفات المتسقة مع وظيفة الأصل غير الملموس.

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنوياً بغرض تحديد أي انخفاض في القيمة سواء على أساس فردي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. ومثل هذه الموجودات لا يتم إطفائها. وتتم مراجعة العمر الإنتاجي للأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي غير المحدد سنوياً بغرض تحديد ما إذا كان تقييم العمر غير المحدد لا يزال مؤيداً أم لا. وفي حالة عدم تأييده، يتم تغيير تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من عدم تحقق أصل غير ملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل، وتدرج هذه الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق الأصل.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. إذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ المقدر الممكن استرداده لهذا الأصل. إن القيمة الممكن استردادها للأصل هي القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام، أيهما أكبر، ويتم تحديدها لكل أصل فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة بشكل كبير عن تلك التي تنتجها الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى وعندئذ يتم تقييم القيمة الممكن استردادها كجزء من وحدة إنتاج النقد التي ينتمي إليها الأصل. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو وحدة إنتاج النقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استرداده. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة حتى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو وحدة إنتاج النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات الحسابية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، تكون القيمة الممكن استردادها هي القيمة الممكن استردادها للأصل منذ إدراج آخر خسارة انخفاض في القيمة. في هذه الحالة، تزيد القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته الممكن استردادها. ولا يمكن أن تتجاوز القيمة الدفترية بعد الزيادة القيمة الدفترية التي ليتم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة. يتم تسجيل العكس في بيان الدخل المجمع. وبعد العكس، يتم تعديل مصروفات الاستهلاك في السنوات المستقبلية لتوزيع القيمة الدفترية المعدلة للأصل ناقصاً أي قيمة تخريدية على أساس منتظم على مدى عمره الإنتاجي المتبقي.

المخصصات

يتم احتساب المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلالي ناتج عن حدث وقع من قبل، ويكون من المحتمل أن تكون هناك ضرورة لتدفق الموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام ومن الممكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوق منها.

لا يتم احتساب المخصصات لخسائر التشغيل المستقبلية. وفي حالة وجود عدد من الالتزامات المماثلة، يتم تحديد احتمالية ضرورة التدفق للموارد للتسوية عن طريق مراعاة فئة الالتزامات ككل. يتحقق المخصص عندما تكون احتمالية التدفق للموارد فيما يتعلق بأي بند متضمن في الفئة نفسها من الالتزامات احتمالية ضئيلة.

يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للمصروفات المتوقعة أن تكون ضرورية لتسوية الالتزام باستخدام معدل ما قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالالتزام.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين والتزامات مزايا الموظفين

تقوم المجموعة بتطبيق برامج مزايا ما بعد التوظيف المحددة غير الممولة. ويتم تحديد تكلفة تقديم المزايا بموجب برامج المزايا المحددة باستخدام طريقة إضافة الحصص المتوقعة. وتسجل الأرباح والخسائر الاكتوارية بالكامل في فترة تحققها في بيان الدخل الشامل المجمع. كما تسجل هذه الأرباح والخسائر الاكتوارية مباشرة في الأرباح المرحلة ولا يعاد تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين والتزامات مزايا الموظفين (تتمة)

تسجل تكاليف الخدمات السابقة في بيان الدخل المجمع في الحالات التالية أيهما اسبق:

- تاريخ تعديل البرنامج أو تخفيضه، و
- تاريخ تسجيل المجموعة لتكاليف إعادة الهيكلة ذات الصلة.

يتم احتساب صافي الفوائد من خلال تطبيق معدل الخصم لصافي أصل أو التزام المزايا المحدد. كما تسجل المجموعة التغيرات الآتية في صافي التزام المزايا المحدد تحت بند "تكلفة الإيرادات" وبند "مصرفات عمومية وإدارية" وبند "مصرفات بيع وتوزيع" في بيان الدخل المجمع (تبعاً لوظيفة كل بند):

- تتكون تكلفة الخدمات من تكلفة الخدمات الحالية وتكلفة الخدمات السابقة والإرباح والخسائر من التخفيضات والتسويات غير المعتادة،
- تتكون موجودات ومطلوبات المزايا المحددة من القيمة الحالية لالتزام المزايا المحدد وتكاليف الخدمات السابقة ناقصاً القيمة العادلة لموجودات البرنامج التي يتم من خلالها تسوية الالتزامات. على الرغم من ذلك، فإن البرنامج الحالي غير ممول وليس له موجودات.

وبالنسبة للموظفين الكويتيين، فإن الشركة تقدم أيضاً اشتراكات إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة مئوية من رواتب الموظفين. إن التزامات الشركة محددة بهذه المساهمات التي يتم قيدها كمصرفات عند استحقاقها.

يتم احتساب مخصص للمبالغ المستحقة لجميع الموظفين وفقاً لقانون العمل الكويتي، وعقود التوظيف. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف نتيجة الانهاء الجبري للتوظيف في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

مدفوعات الأسهم

تقوم المجموعة بتطبيق برنامج تعويضات الأسهم. يتم تحقق القيمة العادلة لخدمات الموظفين المستلمة مقابل منح خيارات الأسهم كمصرف، مع الزيادة المقابلة في حقوق الملكية. ويتم تحديد إجمالي المبلغ المسجل كمصرف على مدى فترة الاستثمار بالرجوع إلى القيمة العادلة للخيارات أو الأسهم في تاريخ المنح باستخدام نموذج بلاك شولز. في تاريخ التقارير المالية، تقوم المجموعة بمراجعة تقديراتها لعدد الخسائر المتوقعة ممارستها. كما تسجل المجموعة أثر مراجعة التقديرات الأصلية - أو وجدت - في بيان الدخل المجمع والتعديلات المقابلة في حقوق الملكية.

أسهم الخزينة

تشمل أسهم الخزينة الأسهم المصدرة الخاصة بالشركة الأم والتي أعيد حيازتها من قبل المجموعة ولكن لم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. تتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، يتم تحميل المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد حيازتها على حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. وعند إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم إدراج الأرباح في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية وهو "احتياطي أسهم الخزينة" غير القابل للتوزيع. يتم تحميل أية خسائر محققة على الحساب نفسه وفقاً لرصيد الائتمان في ذلك الحساب. ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة يليها الاحتياطي الإجمالي والاختياري. وتستخدم أي أرباح محققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة أولاً في مقاصة أي خسائر مسجلة سابقاً في الاحتياطيات يليها الأرباح المرحلة ثم حساب احتياطي أسهم الخزينة. ولا يتم دفع أي توزيعات أرباح نقدية على هذه الأسهم. وإصدار توزيعات أرباح الأسهم يزيد من عدد أسهم الخزينة نسبياً ويقلل من متوسط التكلفة للسهم دون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

تحويل العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم. تحدد كل منشأة بالمجموعة عملتها الرئيسية ويتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة باستخدام هذه العملة الرئيسية. تستخدم المجموعة طريقة التجميع المباشرة وعند بيع عملية أجنبية، وتعكس الأرباح أو الخسائر المصنفة ضمن الأرباح أو الخسائر المبلغ الناتج من المعاملة باستخدام هذه الطريقة.

1/ معاملات وأرصدة

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بأسعار العملات الرئيسية السائدة في تاريخ تأهل المعاملة للتحقق لأول مرة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بعملات أجنبية إلى العملة الرئيسية وفقاً لسعر الصرف في تاريخ التقارير المالية.

وتؤخذ الفروق الناتجة من تسوية أو تحويل البنود النقدية إلى بيان الدخل المجمع باستثناء البنود النقدية المصنفة كجزء من صافي استثمار المجموعة في عملية أجنبية، حيث يتم تسجيلها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم استبعاد الاستثمار. وفي هذه الحالة، يعاد تصنيف المبلغ المتراكم إلى بيان الدخل المجمع. كما يتم تسجيل الرسوم والاعفاءات الضريبية المتعلقة بفروق التحويل لهذه البنود النقدية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

تحويل العملات الأجنبية (تتمة)

(1) معاملات وأرصدة (تتمة)

يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة وفقا للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار التحويل السائدة في تاريخ المعاملة المبدئية. كما يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بعملة أجنبية وفقا لأسعار الصرف في تاريخ قياس القيمة العادلة. ويتم التعامل مع الأرباح أو الخسائر الناتجة من تحويل بنود غير نقدية مقاسة بالقيمة العادلة بنفس طريقة تحقق الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغير في القيمة العادلة للبند (أي أن فروق تحويل البنود التي تسجل الأرباح أو الخسائر الخاصة بها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى أو بيان الدخل المجمع يتم أيضا تحققها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى أو بيان الدخل المجمع على الترتيب).

(2) شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل موجودات ومطلوبات عمليات أجنبية وفقا لسعر الصرف السائد في تاريخ التقارير المالية، ويتم تحويل بيانات الدخل الخاصة بهم وفقا لسعر الصرف السائد في تاريخ المعاملات. وتسجل فروق التحويل الناتجة من عملية التحويل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع عملية أجنبية، يعاد تصنيف بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بالعملية الأجنبية إلى بيان الدخل المجمع.

يتم التعامل مع أي شهرة ناتجة من حيازة عملية أجنبية وتعديلات القيمة العادلة على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عند الحيازة كموجودات ومطلوبات عملية أجنبية، ويتم تحويلها وفقا لسعر الصرف الفوري في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

محاسبة التحوط

تحوط صافي الاستثمار في عمليات أجنبية

يتم المحاسبة عن تحوط صافي الاستثمارات في عملية أجنبية بما في ذلك تحوط بنود النقدية التي يتم المحاسبة عنها كجزء من صافي الاستثمار بنفس الأسلوب المتبع في تحوط التدفقات النقدية. تتحقق الأرباح أو الخسائر الناتجة من أداة التحوط المتعلقة بالجزء الفعال من التحوط كإيرادات شاملة أخرى بينما يتم تحقق أي أرباح أو خسائر متعلقة بالجزء غير الفعال من التحوط مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع كمصروفات تشغيل أخرى. عند بيع الشركة الأجنبية، يتم تحويل القيمة المتراكمة لأية أرباح أو خسائر مسجلة مباشرة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع.

تستخدم المجموعة بعض القروض كأدوات تحوط لتعرضها لمخاطر العملات الأجنبية على استثماراتها في شركة تابعة أجنبية. يرجى الاطلاع على إيضاح 20 لمزيد من التفاصيل.

الاعتراف بالإيرادات

تسجل الإيرادات إلى الحد الذي يصبح فيه تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة محتملا ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق فيها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق مع أخذ شروط السداد المحددة بموجب عقد في الاعتبار واستثناء الخصومات. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل بصورة أساسية عن نفسها أو كوكيل. وانتهت المجموعة إلى أنها تعمل على أنها شركة أساسية تعمل عن نفسها في جميع ترتيبات إيراداتها حيث أنها الملتزم الرئيسي في جميع ترتيبات الإيرادات ولديها نطاق تسعير وتعرض لمخاطر الائتمان. يجب أيضاً الوفاء بمعايير الاعتراف المحددة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

بيع البضاعة

تسجل الإيرادات من مبيعات البضاعة في النقطة الزمنية التي تنتقل فيها السيطرة على الأصل إلى العميل ويكون ذلك عادة عند تسليم البضاعة.

إيرادات خدمات

تسجل إيرادات الخدمات عند تقديم الخدمة.

إيرادات توزيعات أرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.

تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض العامة والمحددة المتعلقة مباشرة بحيازة موجودات مؤهلة وهي الموجودات التي يحتاج تجهيزها إلى فترة زمنية طويلة لكي تصبح جاهزة للاستعمال المعد لها تضاف إلى تكلفة تلك الموجودات حتى ذلك الوقت الذي تكون فيه الموجودات جاهزة للاستعمال المعد لها أو للبيع.

إن إيرادات الاستثمار المكتسبة من الاستثمار المؤقت للقروض المحددة حتى الإنفاق على الموجودات المؤهلة يتم خصمها من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة. تتحقق كافة تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الدخل المجمع في الفترة التي يتم فيها تكبدها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 مارس 2019

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأجير

إن تحديد ما إذا كان ترتيب ما يتمثل في أو يشتمل على عقد تأجير يعتمد على جوهر الترتيب ويتطلب تقييمًا لما إذا كان الوفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل محدد أو مجموعة موجودات محددة أم ينقل الترتيب الحق في استخدام ذلك الأصل. يتم تصنيف عقود التأجير التي يحتفظ المؤجر بموجبها بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل كعقود تأجير تشغيلي. يتم تسجيل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروفات في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1 % وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة والتحويل إلى الاحتياطي الاجباري من ربح السنة عند تحديد الحصة.

الضرائب

أ. الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1 % من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007.

ب. ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب المجموعة ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح الفترة الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، تم اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة عند تحديد الربح الخاضع للضريبة.

ضرائب خارجية

تسجل الضرائب الخارجية وفقاً للقوانين السارية في الدولة التي تعمل بها الشركة التابعة وتسجل ضمن المصروفات العمومية والإدارية.

موجودات ومطلوبات محتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية إلى خارج الشركة أمراً مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية مرجحاً.

معلومات القطاعات

القطاع هو جزء مميز من المجموعة يشترك في أنشطة تجارية يكتسب منها الإيرادات ويتكبد فيها الخسائر. تستخدم إدارة المجموعة القطاعات التشغيلية لتوزيع الموارد وتقييم الأداء على نحو متوافق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى صانع القرارات التشغيلية الرئيسي. يتم تجميع وتسجيل القطاعات التشغيلية التي تبرز سمات اقتصادية مماثلة والمنتجات والخدمات وفئة العملاء متى أمكن كقطاعات يتم تقديم التقارير عنها.

4 الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات في تاريخ البيانات المالية المجمعة. لكن عدم التأكد حول هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات مادية في القيمة للأصل أو الالتزام المسجل في الفترات المستقبلية.

الأحكام

عند تطبيق المجموعة للسياسات المحاسبية، استخدمت الإدارة الأحكام التالية، بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

السيطرة الفعلية

تري الإدارة أن المجموعة تتمتع بسيطرة فعلية على شركة سداكو على الرغم من أن لديها أقل من نسبة 50% من حقوق التصويت. ومن بين العوامل التي تم وضعها في الاعتبار من قبل المجموعة الأسهم التي تتمتع بحقوق التصويت والحجم النسبي وتوزيع الملكية من قبل المساهمين الآخرين ومعدل الحضور وأنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة. ولم يسبق وأن شكل المساهمون الآخرون مجموعة لممارسة حقوق التصويت بشكل جماعي. يتطلب ذلك استخدام أحكام جوهرية وتقييمات مستمرة.

4 الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9)

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم ضمنه الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي ترتبط بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم أم لا.

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (معيار المحاسبة الدولي 39)

يتم اتخاذ الأحكام في تصنيف الأدوات المالية استناداً إلى نية الإدارة عند الحياة. تتبع المجموعة الإرشادات المتعلقة بمعيار المحاسبة الدولي 39 عند تصنيف الاستثمارات.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (معيار المحاسبة الدولي 39)

تعامل المجموعة الموجودات المالية المتاحة للبيع كموجودات انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض كبير أو متواصل في قيمتها العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يظهر دليل موضوعي على انخفاض القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو المتواصل تتطلب أحكام هامة.

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

مخصص أصناف المخزون بطيء الحركة والمتقادم

تحتسب المجموعة مخصصاً لأصناف المخزون بطيء الحركة والمتقادم. تستند تقديرات صافي القيمة الممكن تحقيقها للمخزون إلى الدليل الأكثر اعتماداً عليه في وقت اتخاذ التقديرات. تأخذ هذه التقديرات في اعتبارها تقلبات السعر أو التكلفة المتعلقة مباشرة بأحداث تقع لاحقاً لتاريخ بيان المركز المالي المجمع إلى الحد الذي تؤكد فيه الأحداث على الظروف القائمة في نهاية السنة.

تقييم الموجودات المالية غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة عادة إلى واحدة مما يلي:

- معاملات حديثة في السوق بشروط متكافئة؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- مضاعف الربحية أو مضاعف الربحية المرتبط بقطاع الأعمال؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة
- نماذج تقييم أخرى.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يتعرض الأصل للانخفاض في القيمة إذا كانت القيمة الدفترية تتجاوز المبلغ المقدر الممكن استرداده. إن المبلغ الممكن استرداده لأصل هو صافي سعر البيع للأصل أو القيمة أثناء الاستخدام، أيهما أكبر. إن صافي سعر البيع للأصل هو المبلغ الذي يمكن الحصول عليها من بيع أصل في معاملة بشروط متكافئة. إن القيمة أثناء الاستخدام هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع أن تنشأ من الاستخدام المستمر لأصل ومن استيعاده في نهاية العمر الإنتاجي. يتم إجراء تقدير في تاريخ كل بيان المركز المالي لتحديد وجود دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الأصل. في حالة وجود هذا الدليل، فإن خسارة الانخفاض في القيمة تتحقق في بيان الدخل المجمع.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للموجودات غير المالية يتطلب تقديراً هاماً.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات

تحدد المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمنشآت والمعدات لغرض احتساب الاستهلاك. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو عوامل التآكل والتلف المادي من الاستعمال. تراجع الإدارة القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مصروفات الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

4 الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات (تتمة)

انخفاض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة

إن انخفاض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة قد يكون له تأثير كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة. تقيم الإدارة انخفاض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة في حالة وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها.

تتضمن العوامل التي تعتبر هامة والتي قد تؤدي إلى مراجعة الانخفاض في القيمة ما يلي:

- تغيرات هامة في التكنولوجيا والبيئات التنظيمية.
- دليل من التقارير الداخلية يشير إلى أن الأداء الاقتصادي للأصل أسوأ، أو سيكون أسوأ، من المتوقع.

الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة

تحدد المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات غير الملموسة لغرض احتساب الإطفاء. يتحدد هذا التقدير بعد مراعاة الاستخدام المتوقع للأصل. وتراجع الإدارة القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مخصص الإطفاء المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

انخفاض قيمة الشهرة

تقوم إدارة المجموعة بإجراء اختبار لتحديد ما إذا كانت الشهرة قد تعرضت لانخفاض في القيمة على الأقل سنوياً. وهذا يتطلب تقدير المبالغ الممكن استردادها لوحدات إنتاج النقد التي تتوزع عليها الشهرة. ويعتبر المبلغ الممكن استرداده المبلغ الأكثر حساسية لمعدل الخصم المستخدم لنموذج التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية الواردة المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستنتاج.

انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تسجيل أية خسارة انخفاض في القيمة في استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة استناداً إلى وجود دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. وفي هذه الحالة تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية، وتسجل المبلغ في بيان الدخل المجموع.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (معيان المحاسبة الدولي 39)

يتم تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم احتساب مخصص لها حسب طول فترة التأخير.

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعيان الدولي للتقارير المالية 9)

تقوم المجموعة على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. بالنسبة للمدينين التجاريين والذمم المدينة الأخرى، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك تعمل على تسجيل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. قامت المجموعة بإعداد مصفوفة مخصصات استناداً إلى خبرتها التاريخية في خسائر الائتمان مع تعديلها بما يعكس العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

خيارات البيع للحصص غير المسيطرة

يتم تسجيل القيمة العادلة لخيارات البيع للحصص غير المسيطرة وفقاً للقيمة الحالية لمبلغ الاسترداد استناداً إلى تحليل التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة. وتستعين المجموعة بالأحكام في تحديد مجموعة الطرق المختلفة وتستند الافتراضات إلى السوق والظروف المرتبطة بالمجموعة القائمة في كل فترة بيانات مالية مجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 مارس 2019

5 أرصدة لدى البنوك ونقد

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
1,177,231	1,116,131	النقد في الصندوق
11,412,416	16,896,012	النقد لدى البنوك
1,864,616	341,189	النقد في المحافظ
68,621,388	95,928,423	ودائع قصيرة الاجل
83,075,651	114,281,755	
(4,270,300)	(11,670,300)	ناقصاً: ودايع قصيرة الاجل ذات فترات استحقاق اصلية أكثر من 3 أشهر
78,805,351	102,611,455	الارصدة لدى البنوك والنقد لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع

تحمل الودائع قصيرة الاجل بعملات مختلفة معدل فائدة فعلي يتراوح من 1.75% الى 3% (2018: 0.5% الى 3.5%) سنوياً.

إن الودائع بمبلغ 240,050 دينار كويتي كما في 31 مارس 2019 (2018: 214,250 دينار كويتي) مرهونة لدى بنك محلي مقابل خطاب ضمان ودائني مريحة (إيضاح 13).

6 مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
27,002,555	26,964,337	مدينون تجاريون
(2,146,036)	(2,457,260)	ناقصاً: مخصص خسائر ائتمان متوقعة (2018: مخصص أرصدة مشكوك في تحصيلها)
24,856,519	24,507,077	
138,722	127,564	إيرادات مستحقة
1,407,322	3,645,702	مدفوعات مقدماً
6,970,198	6,274,798	ذمم مدينة أخرى
33,372,761	34,555,141	

إن الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للذمم التجارية المدينة هي كما يلي:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
1,942,705	2,146,036	في بداية السنة
	121,161	تعديل الخسائر الافتتاحية استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة
226,212	124,055	المحتسبة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 (إيضاح 2.3)
(22,881)	66,008	المحمل للسنة
		فروق تحويل عملات أجنبية
2,146,036	2,457,260	في نهاية السنة

تشير المعلومات المقارنة أعلاه المتعلقة بمخصصات انخفاض القيمة إلى أساس القياس وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 والذي طبق نموذج الخسائر المتكبدية بينما تم تطبيق نموذج الخسائر المتوقعة الوارد ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 خلال السنة الحالية.

من المتوقع استناداً إلى الخبرة السابقة أن يتم استرداد الذمم المدينة غير منخفضة القيمة بالكامل. ليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمان على الذمم التجارية المدينة.

6 مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى (تتمة)

يتضمن الإيضاح 26.1 إفصاحات حول التعرض لمخاطر الائتمان وتحليل لمخصص خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين والذمم المدينة الأخرى لدى المجموعة. ولا تتضمن الفئات الأخرى ضمن المدينين التجاريين والذمم المدينة الأخرى موجودات منخفضة القيمة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة الدفترية لكل فئة من الذمم المدينة المذكورة أعلاه.

7 مخزون

يتألف المخزون كما في 31 مارس مما يلي:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
22,958,874	16,338,125	مواد خام ومواد تغليف
6,443,984	6,787,987	بضاعة جاهزة
2,287,993	2,469,902	قطع غيار وتوريدات وبنود أخرى
1,169,061	3,083,206	بضاعة في الطريق
32,859,912	28,679,220	
(886,577)	(937,358)	ناقصا: مخصص مخزون بطيء الحركة ومتقادم
31,973,335	27,741,862	

فيما يلي الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
1,670,303	886,577	في بداية السنة
225,532	38,931	المحمل للسنة
(977,155)	-	شطب
(32,103)	11,850	فروق تحويل عملات أجنبية
886,577	937,358	في نهاية السنة

8 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
-	9,791,312	أسهم مسعرة
-	213,531,563	أسهم غير مسعرة
-	223,322,875	

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار في أسهم غير مسعرة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بمبلغ 213,152,717 دينار كويتي (2018: أسهم غير مسعرة متاحة للبيع بمبلغ 194,218,847 دينار كويتي) من قبل الإدارة باستخدام طرق التقييم المناسبة بناءً على أحدث المعلومات المتوفرة عن النتائج والتوقعات المستقبلية، والتي تم تحقق ربح غير محقق لها بمبلغ 18,933,869 دينار كويتي (2018: ربح غير محقق لها بمبلغ 12,453,567 دينار كويتي لأسهم غير مسعرة متاحة للبيع) في بيان الدخل الشامل المجموع. كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، بلغت الأرباح غير المحققة المتراكمة المدرجة ضمن التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة 136,651,913 دينار كويتي (2018: 117,718,044 دينار كويتي).

8 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (تتمة)

خلال السنة، اكتسبت المجموعة إيرادات توزيعات أرباح بمبلغ 28,846,366 دينار كويتي (2018: 20,890,028 دينار كويتي من الموجودات المالية المتاحة للبيع) عن موجوداتها المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. تم عرض الجدول الهرمي للقيمة العادلة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أساليب التقييم في إيضاح 24.

تم تغيير تصنيف الأسهم المسعرة وغير المسعرة من موجودات مالية متاحة للبيع إلى موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (إيضاح 2.3). تم إدراج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بالعملة الآتية:

2019 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
10,873,591	-	دينار كويتي
212,050,687	-	دولار أمريكي
398,597	-	ريال سعودي
223,322,875	-	

9 استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة

لدى المجموعة الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركة المحاصة التالية:

اسم الشركات الزميلة	بلد التأسيس	الملكية القانونية (%)
2019	2018	
الشركة الكويتية للبطاريات ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	20.00%
شركة الميثانول الجزائرية	الجزائر	42.50%
الشركة المتحدة بريسشن للحفريات ذ.م.م.	الكويت	47.50%
شركة الخريف المتحدة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (الخريف)	الكويت	25.00%

إن الحركة في القيمة الدفترية للشركات الزميلة وشركة المحاصة هي كالتالي:

2019 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
90,078,460	85,819,737	كما في 1 أبريل
16,029,102	12,140,475	حصة في النتائج
43,875	(125,411)	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى
(15,658,291)	(6,551,280)	توزيعات أرباح مستلمة
990,108	(1,205,061)	تعديل تحويل عملات أجنبية
91,483,254	90,078,460	كما في 31 مارس

تتضمن القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة وشركة المحاصة الشهرة بمبلغ 1,912,806 دينار كويتي (2018: 1,912,806 دينار كويتي) في 31 مارس 2019.

لدى الشركات الزميلة وشركة المحاصة مطلوبات محتملة أو التزامات رأسمالية كما في 31 مارس 2019 بمبلغ 56,381,285 دينار كويتي (2018: 19,931,659 دينار كويتي).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في ולلسنة المنتهية في 31 مارس 2019

9 استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة (تتمة)

يعرض الجدول التالي معلومات مالية موجزة عن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة وشركة المحاصة:

المجموع دينار كويتي	شركات زميلة أخرى غير جوهرية بصورة فردية دينار كويتي	الشركة الكويتية للحطريات دينار كويتي
2019		
بيان المركز المالي للشركات الزميلة:		
290,587,171	50,560,051	240,027,120
636,183,695	30,851,745	605,331,950
(268,062,192)	(25,292,467)	(242,769,725)
(220,719,256)	(5,374,969)	(215,344,287)
437,989,418	50,744,360	387,245,058
78,512,995	1,812,117	76,700,878
175,500	175,500	-
693,134,575	76,917,522	616,217,053
صافي الموجودات		
ربح السنة		
إيرادات شاملة أخرى		
الإيرادات		

المجموع دينار كويتي	شركات زميلة أخرى غير جوهرية بصورة فردية دينار كويتي	الشركة الكويتية للحطريات دينار كويتي
2018		
بيان المركز المالي للشركات الزميلة:		
453,418,307	67,975,972	385,442,335
559,446,439	39,867,420	519,579,019
(246,452,595)	(48,453,633)	(197,998,962)
(335,366,155)	(9,472,403)	(325,893,752)
431,045,996	49,917,356	381,128,640
57,294,215	8,231,180	49,063,035
501,652	501,652	-
492,715,936	65,204,973	427,510,963
صافي الموجودات		
ربح السنة		
إيرادات شاملة أخرى		
الإيرادات		

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 مارس 2019

9 استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة (تتمة)

فيما يلي مطابقة المعلومات المالية الموجزة المعروضة عن القيمة الدفترية للحصة في الشركات الزميلة وشركة المحاصة:

المجموع دينار كويتي	شركات زميلة أخرى غير جوهرية بصورة فردية دينار كويتي	الشركة الكويتية للطريات دينار كويتي	2019
431,045,996	49,917,356	381,128,640	صافي الموجودات كما في 1 أبريل 2018
78,512,995	1,812,117	76,700,878	ربح السنة
(76,695,613)	(1,160,613)	(75,535,000)	توزيعات أرباح
175,500	175,500	-	إيرادات شاملة أخرى
4,950,540	-	4,950,540	تعديل تحويل عملات اجنبية
437,989,418	50,744,360	387,245,058	صافي الموجودات كما في 31 مارس 2019
	من 25% إلى 47.50%	20%	حصة في شركة زميلة
89,570,448	12,121,436	77,449,012	حصة في صافي الموجودات
1,912,806	1,912,806	-	الشهرة
91,483,254	14,034,242	77,449,012	القيمة الدفترية
المجموع دينار كويتي	شركات زميلة أخرى غير جوهرية بصورة فردية دينار كويتي	الشركة الكويتية للطريات دينار كويتي	2018
410,735,340	42,127,429	368,607,911	صافي الموجودات كما في 1 أبريل 2017
57,294,215	8,231,180	49,063,035	ربح السنة
(31,459,906)	(942,905)	(30,517,001)	توزيعات أرباح
501,652	501,652	-	إيرادات شاملة أخرى
(6,025,305)	-	(6,025,305)	تعديل تحويل عملات اجنبية
431,045,996	49,917,356	381,128,640	صافي الموجودات كما في 31 مارس 2018
	يتراوح من 25% إلى 47.50%	20%	حصة في شركة زميلة
88,165,654	11,939,926	76,225,728	حصة في صافي الموجودات
1,912,806	1,912,806	-	الشهرة
90,078,460	13,852,732	76,225,728	القيمة الدفترية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 مارس 2019

10 الشهرة وموجودات غير ملموسة

			2019
الشهرة	موجودات غير ملموسة	المجموع	مجمّل القيمة الدفترية:
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	كما في 1 أبريل 2018
57,858,577	80,603,476	138,462,053	الناتج عن حيازة شركة تابعة (إيضاح 25)
1,521,562	974,710	2,496,272	إضافات (إيضاح 19)
793,867	358,047	1,151,914	تعديلات تحويل عملات أجنبية
60,174,006	82,936,233	143,110,239	كما في 31 مارس 2019
			الإطفاء المتراكم:
-	10,478,411	10,478,411	كما في 1 أبريل 2018
-	6,049,441	6,049,441	المحمل للسنة (إيضاح 17)
-	16,527,852	16,527,852	كما في 31 مارس 2019
			صافي القيمة الدفترية:
60,174,006	66,408,381	126,582,387	كما في 31 مارس 2019
			2018
الشهرة	موجودات أخرى غير ملموسة	المجموع	مجمّل القيمة الدفترية:
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	كما في 1 أبريل 2017 (معاد إدراجه)
54,878,395	79,045,956	133,924,351	الناتج عن حيازة شركة تابعة
3,849,810	2,508,837	6,358,647	تعديلات تحويل عملات أجنبية
(869,628)	(951,317)	(1,820,945)	كما في 31 مارس 2018
57,858,577	80,603,476	138,462,053	الإطفاء المتراكم:
-	5,183,630	5,183,630	كما في 1 أبريل 2017
-	5,294,781	5,294,781	المحمل للسنة (إيضاح 17)
-	10,478,411	10,478,411	كما في 31 مارس 2018
			صافي القيمة الدفترية:
57,858,577	70,125,063	127,983,640	كما في 31 مارس 2018

الشهرة

يتم اختبار القيمة الدفترية للشهرة والموجودات غير الملموسة على أساس سنوي (أو بمعدل أكثر تكراراً في حالة وجود دليل على احتمال انخفاض قيمة الشهرة والموجودات الأخرى غير الملموسة) وذلك من خلال تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدات انتاج النقد ... أي سدافكو، ونابيسكو وإنشاء باستخدام حسابات القيمة أثناء الاستخدام ما لم تكن القيمة العادلة بناء على الاسعار في سوق نشط في حالة شركة سدافكو ونابيسكو وبناء على المدخلات غير الملحوظة في حالة شركة إنشاء أعلى من القيمة الدفترية لوحدة انتاج النقد. تم تحديد القيمة الممكن استردادها لشركة سدافكو وشركة نابيسكو باستخدام طريقة القيمة العادلة بناء على السعر المحدد في سوق نشط وبناء على المدخلات غير الملحوظة في حالة شركة إنشاء كما في 31 مارس 2019. ونتيجة لهذا الاختبار، انتهت الإدارة الى عدم وجود انخفاض في القيمة كما في 31 مارس 2019 (2018: لا شيء).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 مارس 2019

11 ممتلكات ومنشآت ومعدات

التكلفة:	مبنى دينار كويتي	آلات ومكان ومعدات دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	اثاث ومعدات مكتبية وتركيبات دينار كويتي	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
كما في 1 أبريل 2018	43,353,788	50,262,545	9,342,853	2,442,850	8,956,474	114,358,510
إضافات	480,389	3,845,509	1,130,302	106,755	10,657,359	16,220,314
الناتج من حيازة شركة تابعة	2,663,778	2,860,049	167,862	375,383	61,220	6,128,292
(إيضاح 25)	(43,706)	(576,229)	(1,345,534)	(15,626)	-	(1,981,095)
مستبعدات	449,925	5,580,214	699,048	718,149	(7,447,336)	-
تحويلات (بالصافي)	-	(233,994)	-	-	-	(233,994)
شطب	-	-	-	-	(297,672)	(297,672)
انخفاض في القيمة	762,874	1,068,220	272,809	104,439	1,549,548	3,757,890
تعديل تحويل عملات اجنبية	47,667,048	62,806,314	10,267,340	3,731,950	13,479,593	137,952,245
كما في 31 مارس 2019						
الاستهلاك:						
كما في 1 أبريل 2018	5,698,280	10,706,554	4,783,890	1,300,686	-	22,489,410
المحمل للسنة (إيضاح 17)	1,355,866	5,376,352	1,405,354	410,154	-	8,547,726
الناتج من حيازة شركة تابعة	292,504	1,679,997	83,364	216,748	-	2,272,613
(إيضاح 25)	-	(101,397)	-	-	-	(101,397)
شطب	(34,398)	(533,608)	(1,300,171)	(14,720)	-	(1,882,897)
مستبعدات	256,720	709,674	210,788	87,806	-	1,264,988
تعديل تحويل عملات اجنبية	7,568,972	17,837,572	5,183,225	2,000,674	-	32,590,443
كما في 31 مارس 2019						
صافي القيمة الدفترية	40,098,076	44,968,742	5,084,115	1,731,276	13,479,593	105,361,802
كما في 31 مارس 2019						

تتضمن الممتلكات والمنشآت والمعدات مبلغ 2,184,403 دينار كويتي كما في 31 مارس 2019 (2018: 2,785,075 دينار كويتي) مرهون لصالح بنك محلي مقابل قروض ممنوحة إلى المجموعة (إيضاح 13).

التكلفة:	مبنى دينار كويتي	آلات ومكان ومعدات دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	اثاث ومعدات مكتبية وتركيبات دينار كويتي	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
كما في 1 أبريل 2017	41,648,560	40,664,303	7,902,794	2,222,114	4,243,011	96,680,782
إضافات	162,112	5,835,837	353,566	170,963	8,753,376	15,275,854
الناتج عن حيازة شركة تابعة	1,120,261	4,415,509	194,068	34,957	395,577	6,160,372
مستبعدات	-	(41,487)	(147,322)	(43,609)	-	(232,418)
تحويلات (بالصافي)	1,230,872	514,853	1,320,773	164,618	(3,231,116)	-
تعديل تحويل عملات اجنبية	(808,017)	(1,126,470)	(281,026)	(106,193)	(1,204,374)	(3,526,080)
كما في 31 مارس 2018	43,353,788	50,262,545	9,342,853	2,442,850	8,956,474	114,358,510
الاستهلاك:						
كما في 1 أبريل 2017	4,692,570	7,831,727	3,504,717	1,113,657	-	17,142,671
المحمل للسنة (إيضاح 17)	1,270,742	4,650,775	1,627,499	316,096	-	7,865,112
مستبعدات	-	(33,571)	(131,404)	(37,750)	-	(202,725)
تعديل تحويل عملات اجنبية	(265,032)	(1,742,377)	(216,922)	(91,317)	-	(2,315,648)
كما في 31 مارس 2018	5,698,280	10,706,554	4,783,890	1,300,686	-	22,489,410
صافي القيمة الدفترية	37,655,508	39,555,991	4,558,963	1,142,164	8,956,474	91,869,100
كما في 31 مارس 2018						

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في ולلسنة المنتهية في 31 مارس 2019

12 دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
29,127,863	22,798,677	دائنون تجاريون
8,905,698	10,112,834	توزيعات ارباح مستحقة
1,045,299	1,525,959	ضرائب مستحقة
150,000	150,000	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة مستحقة (ايضاح 14)
5,848,313	10,062,193	دائنو موظفين
2,088,872	16,211,765	ذمم دائنة أخرى
47,166,045	60,861,428	

13 قروض

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
61,560,000	62,448,266	قروض محددة الأجل مدرجة بالدولار الأمريكي
15,000,000	4,000,000	قروض محددة الأجل مدرجة بالدينار الكويتي
2,020,166	1,978,816	أرصدة مرابحة دائنة مدرجة بالدينار الكويتي
78,580,166	68,427,083	

تم الإفصاح عنها في بيان المركز المالي المجمع كما يلي:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
67,664,544	66,981,890	غير متداولة
10,915,622	1,445,193	متداولة
78,580,166	68,427,083	

تم رهن أرصدة دائني المرابحة المتعلقة بشركة إنشاء (شركة تابعة) مقابل ممتلكات ومنشآت ومعدات بمبلغ 2,184,403 دينار كويتي (2018: 2,785,075 دينار كويتي) (إيضاح 11) وودائع بمبلغ 240,050 دينار كويتي (2018: 214,250 دينار كويتي) (إيضاح 5) وخطاب ضمان وكفالات تضامنية من شركة إنشاء.

تتكون التغييرات في المطلوبات الناتجة من أنشطة التمويل من التغييرات في التدفقات النقدية المفصّل عنها في بيان التدفقات النقدية المجمع والتغييرات غير النقدية التي تتكون من مبلغ 727,876 دينار كويتي (2018: ربح تحويل العملات الأجنبية بمبلغ 1,020,810 دينار كويتي والناتج عن حيازة شركة تابعة بمبلغ 1,586,412 دينار كويتي).

14 رأس المال والاحتياطي

أ. رأس المال
يتكون رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع من 1,099 مليون سهم (2018 : 1,099 مليون سهم) بقيمة 100 فلس للسهم (2018: 100 فلس للسهم) مدفوعة نقداً بالكامل.

ب. الاحتياطي الاجباري
وفقاً لقانون الشركات، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم؛ يقطع سنوياً بناء على توصية مجلس إدارة الشركة الأم نسبة لا تقل عن 10% بحد أدنى من ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاجباري. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم وقف هذا الاقتطاع إذا زاد رصيد الاحتياطي عن نسبة 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في تغطية الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بدفع هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصومة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في السنة المنتهية في 31 مارس 2019

14 رأس المال والاحتياطيات (تتمة)

ج. الاحتياطي الاختياري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي أن يقتطع بحد أقصى سنوياً نسبة 10% من ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري.

يجوز وقف هذا الاقتطاع بناء على قرار الجمعية العمومية للمساهمين بموجب توصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي باستثناء ما هو مبين في البند (د) أدناه.

د. أسهم الخزينة

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
60,315,584	61,356,004	عدد أسهم الخزينة
5.49%	5.58%	نسبة الأسهم المصدرة
12,657,395	13,363,430	التكلفة
20,205,721	24,112,910	القيمة السوقية (دينار كويتي)

تم تصنيف المبلغ المكافئ لتكلفة شراء أسهم الخزينة كغير قابل للتوزيع من الاحتياطي الاختياري على مدى فترة ملكية أسهم الخزينة.

هـ. توزيعات أرباح مقترحة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم في 30 أبريل 2019 إصدار توزيعات أرباح نقدية بنسبة 16% من رأس المال المدفوع (2018: 14%) ومكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 150,000 دينار كويتي (2018: 150,000 دينار كويتي) للسنة المنتهية في 31 مارس 2019، ويخضع هذا الاقتراح لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم.

قامت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ 1 يوليو 2018 باعتماد البيانات المالية المجمعة والموافقة على إصدار توزيعات أرباح بمبلغ 14,542,081 دينار كويتي، ومكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 150,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 مارس 2018.

15 شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئياً

يسجل إجمالي الحصص غير المسيطرة للسنة المنتهية في 31 مارس 2019 مبلغ 149,812,673 دينار كويتي (2018: 147,014,595 دينار كويتي). فيما يلي المعلومات المالية عن الشركات التابعة التي لديها حصص غير مسيطرة جوهرية.

نسبة حصة الملكية المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة:

الشركة التابعة	بلد التأسيس	الحصص غير المسيطرة	الرصيد المتراكم*	الربح الموزع
سدافكو	المملكة العربية السعودية	59.26%	139,278,015	10,571,336
نايبسكو	الكويت	46.71%	24,303,376	5,949,763

* يتضمن الرصيد المتراكم موجودات غير ملموسة موزعة على الحصص غير المسيطرة من قبل المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 مارس 2019

15 شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئياً (تتمة)

ملخص بيان الدخل:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي الإجمالي	2019 دينار كويتي نابيسكو	2019 دينار كويتي سدافكو	
166,331,516	180,412,340	33,677,049	146,735,291	مبيعات
(101,663,039)	(119,782,283)	(20,014,490)	(99,767,793)	تكلفة مبيعات
64,668,477	60,630,057	13,662,559	46,967,498	مجمّل الربح
1,094,471	1,401,657	360,000	1,041,657	فوائد وإيرادات أخرى
(34,780,722)	(32,464,639)	(2,230,624)	(30,234,015)	مصروفات عمومية وإدارية
30,982,226	29,567,075	11,791,935	17,775,140	ربح السنة
17,679,289	16,521,099	5,949,763	10,571,336	الخاص بالحصص غير المسيطرة
13,302,937	13,045,976	5,842,172	7,203,804	الخاص بمساهمي الشركة الأم

ملخص بيان المركز المالي:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي الإجمالي	2019 دينار كويتي نابيسكو	2019 دينار كويتي سدافكو	
186,825,615	219,344,035	27,980,645	191,363,390	موجودات غير متداولة
82,975,134	121,304,594	32,294,541	89,010,053	موجودات متداولة
(10,365,553)	(13,416,526)	(2,239,794)	(11,176,732)	مطلوبات غير متداولة
(32,163,532)	(40,173,042)	(6,005,043)	(34,167,998)	مطلوبات متداولة
227,271,664	287,059,061	52,030,349	235,028,712	إجمالي حقوق الملكية

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الحصص غير المسيطرة

139,916,218 163,581,391 24,303,376 139,278,015

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

87,355,446 123,477,670 27,726,973 95,750,697

معلومات موجزة عن التدفقات النقدية:

النقد الناتج من (المستخدم في):

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي الإجمالي	2019 دينار كويتي نابيسكو	2019 دينار كويتي سدافكو	
35,549,286	49,731,432	15,532,182	34,199,250	- تشغيل
(13,990,492)	(27,742,389)	(9,982,140)	(17,760,249)	- استثمار
(20,022,068)	(20,652,614)	(5,895,498)	(14,757,116)	- تمويل

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 مارس 2019

16 الضرائب

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
160,559	202,138	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
813,633	1,186,896	ضريبة دعم العمالة الوطنية
65,752	38,410	الزكاة
<u>1,039,944</u>	<u>1,427,444</u>	

17 ربح السنة

تم إدراج ربح السنة بعد تحميل:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
19,180,372	22,659,161	تكاليف موظفين
7,865,112	8,547,726	استهلاك (إيضاح 11)*
5,294,781	6,049,441	إطفاء (إيضاح 10)
263,655	557,450	إيجار - عقود تأجير تشغيلي
1,886,959	-	مخزون مشطوب
75,357,324	95,538,283	مخزون مسجل كمصروفات

* تم توزيع الاستهلاك المحمل في بيان الدخل المجمع كما يلي:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
5,436,942	6,248,902	تكلفة مبيعات
2,041,671	1,897,727	مصروفات بيع وتوزيع
386,499	401,097	مصروفات عمومية وإدارية
<u>7,865,112</u>	<u>8,547,726</u>	

18 ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (بالصافي بعد أسهم الخزينة) للسنة كما يلي:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
35,197,632	45,333,292	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
<u>سهم</u>	<u>سهم</u>	
1,099,192,576	1,099,192,576	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
(58,436,625)	(60,296,884)	المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
<u>1,040,755,951</u>	<u>1,038,895,692</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
<u>33.82 فلس</u>	<u>43.64 فلس</u>	ربحية السهم الأساسية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

المخففة:

يتم احتساب ربحية السهم المخففة بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم المعدل مقابل أثر الأدوات المخففة في الربح نتيجة ممارسة الأسهم العادية المحتملة للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زاندا المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها لتحويل كافة خيارات الأسهم للموظفين. لدى الشركة الأم خيارات أسهم قائمة تم إصدارها بموجب برنامج خيارات الأسهم للموظفين، والتي لها تأثير مخفف على الأرباح.

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
35,197,632	45,333,292	الربحية المخففة:
<u>سهم</u>	<u>سهم</u>	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
1,040,755,951	1,038,895,692	عدد الأسهم القائمة:
2,137,816	1,882,424	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
<u>1,042,893,767</u>	<u>1,040,778,116</u>	أثر خيارات الاسهم عند الاصدار
<u>33.75 فلس</u>	<u>43.56 فلس</u>	ربحية السهم المخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 مارس 2019

19 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

يتكون الأطراف ذات علاقة بشكل رئيسي من المساهمين الرئيسيين، والشركات الزميلة، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة العليا، والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري أو سيطرة مشتركة عليها. يتم اعتماد سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. عند التجميع، تم استبعاد المعاملات بين شركات المجموعة ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإفصاح.

إن المعاملات مع الأطراف ذات علاقة التي تتكون من الأطراف الأخرى ذات علاقة والمدرجة في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	بيان المركز المالي المجموع:
155,768	547,843	547,843	مديون تجاريون و ذمم مدينة أخرى
8,012,658	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع
-	9,612,136	9,612,136	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
1,250,000	-	-	مستحق من طرف ذي علاقة
2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	بيان الدخل المجموع:
410,457	248,288	248,288	فوائد وإيرادات أخرى
233,560	238,919	238,919	إيرادات توزيعات أرباح
1,460,429	-	-	تكاليف تمويل
104,454	114,486	114,486	أتعاب إدارة محافظ

تدار بعض الموجودات المالية للمجموعة من قبل طرف ذي علاقة بصفة الأمانة.

قامت الشركة التابعة، وهي شركة Bubyian for Ready Mix Company W.L.L. (محتفظ بها من خلال شركة إنشاء) خلال السنة بشراء موجودات غير ملموسة - تتكون من حق الانتفاع من أرض مستأجرة - من طرف ذي علاقة لقاء مبلغ 1,000,000 دينار كويتي (إيضاح 10).

مكافأة موظفي الإدارة العليا

فيما يلي مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بصفتهم مسؤولين تنفيذيين وأعضاء آخرين بالإدارة العليا خلال السنة:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
2,740,285	2,859,275	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
208,182	209,411	
2,948,467	3,068,686	

20 تحوط صافي الاستثمار في عملية أجنبية

تمثل القروض كما في 31 مارس 2019 قروض محددة الأجل بمبلغ 204,950,000 دولار أمريكي (2018: 205,000,000 دولار أمريكي) وتم تخصيصها كتحوط لصافي الاستثمار في الشركة التابعة بالملكة العربية السعودية وهي شركة سدافكو. يستخدم هذا القرض للتحوط من مخاطر تحويل العملات الأجنبية المرتبطة بالدولار الأمريكي التي تتعرض لها المجموعة فيما يتعلق بهذا الاستثمار. يتم تحويل الأرباح أو الخسائر الناتجة من إعادة تحويل هذا القرض إلى بيان الدخل الشامل المجموع لمقاصة أي أرباح أو خسائر من تحويل صافي الاستثمارات في الشركة التابعة. لم يكن هناك انعدام للفعالية للسنتين المنتهيتين في 31 مارس 2019 و 31 مارس 2018.

21 مطلوبات محتملة والتزامات

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان لدى المجموعة التزامات محتملة بمبلغ 10,309,630 دينار كويتي (2018: 6,937,860 دينار كويتي) تتعلق بكفالات بنكية إلى بنك محلي فيما يتعلق ببعض التسهيلات الائتمانية المستغلة من قبل طرف ذي علاقة.

إضافة إلى ذلك، لدى المجموعة التزامات قائمة لمصروفات رأسمالية مستقبلية بمبلغ 2,841,219 دينار كويتي (2018: 10,593,867 دينار كويتي) ولإيجار عقود تأجير تشغيلي بمبلغ 3,193,329 دينار كويتي (2018: 4,167,744 دينار كويتي).

22 تقارير القطاع

لأغراض إعداد تقارير الإدارة، تنتظم المجموعة إلى ثلاثة قطاعات تشغيل رئيسية استناداً إلى التقارير الداخلية المقدمة لمسؤول اتخاذ قرارات التشغيل الرئيسي. تم تحديد مسؤول قرارات التشغيل الرئيسي، وهو الشخص المسؤول عن توزيع الموارد وتقييم أداء قطاعات التشغيل، ليكون مجلس إدارة الشركة الأم. ليس لدى المجموعة معاملات جوهرية فيما بين هذه القطاعات. فيما يلي الأنشطة والخدمات الرئيسية التي تدرج تحت هذه القطاعات:

استثمارات: تكون الاستثمارات بصورة رئيسية طويلة الأجل وفي قطاع المواد البترولية وكيماوية

التصنيع: يتمثل القطاع بصورة رئيسية في تصنيع وتوريد المواد الكيماوية للفاير جلاس ومواد الطلاء والصناعات البترولية وكيماوية والاستخدام العام

المواد الغذائية: إنتاج وتوريد منتجات الألبان والمواد الغذائية

الخدمات: خدمات حقوق النفط بصورة رئيسية والتي تتضمن تركيبات الاسمنت والمحفزات لمختلف التطبيقات وبيئات العمل للحفارات: والخدمات غير النفطية التي تتضمن خدمات تتعلق بالأمن والسلامة والخدمات البيئية والهندسية، وخدمات الاستشارات

تقوم الإدارة بمراقبة قطاعات التشغيل بصورة مستقلة لأغراض اتخاذ القرار بشأن توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى العائد على الاستثمارات للقطاعات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 مارس 2019

22 تقارير القطاع (تتمة)

يعرض الجدول التالي معلومات فيما يتعلق بالقطاعات التشغيلية للمجموعة:

الإجمالي دينار كويتي	خدمات دينار كويتي	مواد غذائية دينار كويتي	تصنيع دينار كويتي	استثمارات دينار كويتي	31 مارس 2019
224,138,975	33,677,049	146,735,291	14,891,919	28,834,716	الإيرادات
60,129,482	17,311,883	22,430,629	4,129,263	14,779,147	النتائج
2,322,657	359,246	919,575	252,484	791,353	فوائد وإيرادات أخرى
16,029,102	-	-	688,926	15,340,176	حصة في نتائج شركات زميلة وشركة
(8,547,726)	(1,973,686)	(5,535,353)	(975,130)	(63,557)	محاسبة
(297,672)	-	-	(297,672)	-	استهلاك
(2,512,975)	-	-	(118,608)	(2,394,367)	انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
(6,049,441)	(3,773,666)	(1,640,353)	(635,422)	-	تكاليف تمويل
					إطفاء
61,073,427	11,923,776	17,653,058	3,043,841	28,452,752	الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
731,134,542	60,275,186	280,373,443	54,818,063	335,667,850	إجمالي الموجودات
144,783,619	8,244,837	45,344,730	8,240,002	82,954,050	إجمالي المطلوبات
60,174,006	1,254,603	55,069,592	3,849,811	-	الشهرة
66,408,381	14,561,432	49,755,835	2,091,114	-	الموجودات غير الملموسة
الإجمالي دينار كويتي	خدمات دينار كويتي	مواد غذائية دينار كويتي	تصنيع دينار كويتي	استثمارات دينار كويتي	31 مارس 2018
199,843,842	29,853,291	136,478,225	12,507,453	21,004,873	الإيرادات
57,208,706	12,129,844	25,592,242	2,835,241	16,651,379	النتائج
1,419,495	15,933	-	-	1,403,562	فوائد وإيرادات أخرى
12,140,475	-	-	-	12,140,475	حصة في نتائج شركات زميلة وشركة
(1,647,994)	-	-	-	(1,647,994)	محاسبة
(7,865,112)	(2,451,388)	(5,273,417)	(70,996)	(69,311)	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(2,620,907)	-	-	-	(2,620,907)	استهلاك
(5,294,781)	(3,040,653)	(1,901,091)	(353,037)	-	تكاليف تمويل
					إطفاء
53,339,882	6,653,736	18,417,734	2,411,208	25,857,204	الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
671,668,544	36,222,094	160,262,625	11,592,209	463,591,616	إجمالي الموجودات
137,826,977	8,119,976	34,409,108	1,293,043	94,004,850	إجمالي المطلوبات
57,858,576	1,254,600	52,754,166	3,849,810	-	الشهرة
70,125,064	18,335,542	49,633,723	2,155,799	-	موجودات غير ملموسة

23 مدفوعات بالأسهم

تقوم الشركة الأم بتطبيق برنامج مدفوعات بالأسهم وخيارات الأسهم الممنوحة الى موظفي الإدارة العليا التنفيذيين. إن هذه الخيارات تستند الى أسس زمنية وسيتم ممارستها خلال فترة ما بين 12 الى 39 شهراً من تاريخ المنح. وخلال تلك الفترة، ويمكن للموظفين ممارسة الخيارات. في حالة عدم سداد سعر الممارسة خلال 39 شهراً من تاريخ المنح، تنتهي صلاحية الخيارات. يتم إطفاء القيمة العادلة لخيارات الأسهم الممنوحة على مدار فترة الاستحقاق.

يوضح الجدول التالي عدد خيارات الأسهم والمتوسط المرجح لأسعار الممارسة والحركة في خيارات الأسهم خلال السنة:

2018		2019		
المتوسط المرجح	عدد الأسهم	المتوسط المرجح	عدد الأسهم	
للسعر الممارسة		للسعر الممارسة		
دينار كويتي		دينار كويتي		
0.177	5,341,942	0.200	4,710,774	القائم في 1 أبريل
0.309	1,518,834	0.301	1,869,238	الممنوح خلال السنة
0.200	(2,036,779)	0.218	(2,235,489)	الممارس خلال السنة
0.172	(113,223)	0.232	(22,849)	منتهي السريان/المتنازل عنه خلال السنة
0.200	4,710,774	0.267	4,321,674	القائم كما في 31 مارس
	1,790,787		2,422,091	خيارات الأسهم القابلة للممارسة كما في 31 مارس

قامت المجموعة بتسجيل مصروف بمبلغ 75,807 ألف دينار كويتي (2018: 51,217 ألف دينار كويتي) فيما يتعلق بمعاملات السداد القائمة على الأسهم والمسددة من خلال حقوق الملكية خلال السنة ضمن المصروفات العمومية والإدارية.

يسجل المتوسط المرجح للعمر التعاقدية المتبقي لخيارات الأسهم القائمة كما في 31 مارس 2019 قيمة 1.5 سنة (2018: 1.5 سنة). وبلغ المتوسط المرجح للقيمة العادلة للخيارات الممنوحة خلال السنة 101 ألف دينار كويتي (2018: 87 ألف دينار كويتي). وتراوح نطاق أسعار الممارسة للخيارات القائمة في نهاية السنة من 0.176 دينار كويتي إلى 0.301 دينار كويتي (2018: 0.169 دينار كويتي إلى 0.176 دينار كويتي).

يبين الجدول التالي مدخلات نموذج تسعير الخيارات بلاك شولز لخيارات الأسهم الممنوحة خلال السنتين المنتهيتين في 31 مارس 2019 و 31 مارس 2018:

2018	2019	
3.24	4.09	عائد توزيعات الأرباح (%)
24.21	20.01	التقلب المتوقع (%)
2.75	2.75	سعر الفائدة الخالي من المخاطرة (%)
3	3	العمر المتوقع للخيار (بالسنوات)
342	342	سعر الأسهم في تاريخ المنح (فلس)
200	267	المتوسط المرجح لسعر ممارسة خيارات الأسهم الممنوحة (فلس)

يعتبر التقلب المتوقع الذي يعكس افتراض التقلب التاريخي على مدار فترة مماثلة لعمر خيارات الأسهم مؤشراً على الاتجاهات المستقبلية والتي قد لا تمثل بالضرورة النتائج الفعلية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 مارس 2019

24 قياس القيمة العادلة

يوضح الجدول التالي قياس القيمة العادلة للموجودات المالية لدى المجموعة:

قياس القيمة العادلة بواسطة المنحلات الجوهرية			31 مارس 2019	
الاجمالي	غير الملحوظة (المستوى 3)	اسعار معلنة في اسواق نشطة (المستوى 1)	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	أسهم مسعرة	أسهم غير مسعرة
9,791,312	-	9,791,312		
213,531,563	213,531,563	-		
223,322,875	213,531,563	9,791,312		
2,307,629	-	2,307,629		
2,195,922	2,195,922	-		
3,301,915	-	3,301,915		
7,805,466	2,195,922	5,609,544		

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو
الخسائر
أسهم مسعرة
صندوق ومحافظ مدارة
أوراق دين مالية

قياس القيمة العادلة بواسطة			31 مارس 2018	
الاجمالي	المنحلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 3)	اسعار معلنة في اسواق نشطة (المستوى 1)	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة	موجودات مالية متاحة للبيع:
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	أسهم مسعرة	أسهم غير مسعرة
10,562,492	-	10,562,492		
194,218,848	194,218,848	-		
204,781,340	194,218,848	10,562,492		
2,209,657	2,209,657	-		
2,209,657	2,209,657	-		

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو
الخسائر
صندوق ومحافظ مدارة

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات المالية ضمن المستوى 3 المسجلة بالقيمة العادلة:

2019				2018	
كما في 1 أبريل 2018	صافي (المبيعات) التحويلات والتسويات	المشتريات الربح المسجل في (المبيعات) الإيرادات الأخرى	الشملة كما في 31 مارس 2019	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	أسهم غير مسعرة	صندوق ومحافظ مدارة
194,218,848	378,846	18,933,869	213,531,563		
2,209,657	(12,980)	(755)	2,195,922		
181,420,220	345,061	12,453,567	194,218,848		
2,366,594	(156,098)	(839)	2,209,657		

2018
موجودات مالية متاحة للبيع:
أسهم غير مسعرة
صندوق ومحافظ مدارة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 مارس 2019

24 قياس القيمة العادلة (تتمة)

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الموجودات المالية:
تمثل الأوراق المالية غير المسعرة الأوراق المالية غير المدرجة. يتم تقييم الأوراق المالية غير المسعرة بناءً على نموذج التدفقات النقدية المخصومة حيث يتم خصم التدفقات النقدية الحرة للشركة أي التدفقات النقدية التي تحصل عليها الشركة من الأنشطة التشغيلية بعد تغطية نفقات رأس المال ومتطلبات رأس المال العامل.

يوضح الجدول التالي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الأسهم غير المسعرة:

2018	2019	
2	2	معدل النمو النهائي (%)
8.81.9.06	9.38-9.55	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال (%)
21-70	21-70	هامش الناتج الإجمالي (%)
2-3	2-3	معدل نمو الإيرادات (%)

يوضح الجدول التالي التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى بسبب التغير بصورة معقولة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال ومعدل النمو النهائي مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

زيادة بعدد 50 نقطة أساسية التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى		
2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(969,276)	(1,060,253)	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال
1,711,390	1,731,458	معدل النمو النهائي

25 دمج الاعمال

الموجودات

دينار كويتي	
332,191	النقد والنقد المعادل
946,587	مخزون
2,353,950	مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى
3,855,679	ممتلكات ومنشآت ومعدات
974,710	موجودات غير ملموسة محددة نتيجة دمج الأعمال
8,463,117	

المطلوبات

دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى

(1,505,793)	صافي الموجودات المحددة
6,957,324	الحصص غير المسيطرة الناتجة عن دمج الأعمال
(1,729,882)	القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراة
5,227,442	المقابل المدفوع نقداً
6,281,237	المقابل المحتمل المستحق
556,118	ناقصاً: صافي الموجودات المشتراة
(5,227,442)	ناقصاً: ضريبة مؤجلة عن المقابل المحتمل
(88,351)	الشهرة
1,521,562	
332,191	النقد والنقد المعادل في الشركة التابعة المشتراة
(6,281,237)	المقابل المدفوع نقداً
(5,949,046)	صافي التدفقات النقدية الصادرة عند الحيازة

خلال السنة، قامت شركة سدافكو من خلال شركتها التابعة المملوكة لها بالكامل، وهي شركة سدافكو بولندا، بحيازة إجمالي حصة الملكية بنسبة 76% في مجموعة Mlekoma في 2 يوليو 2018 بموجب مجموعة من الاتفاقيات التي يشار إليها معاً باتفاقية شراء الأسهم. تعتبر المجموعة هذه المعاملة كفرصة استراتيجية للاستثمار في التكامل الرأسي (التصاعدي) حيث يتوفر أحد مصادر مسحوق الحليب وهو إحدى المواد الخام الرئيسية.

25 دمج الاعمال (تتمة)

فيما يلي عرض موجز للمقابل المدفوع والقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المسجلة في تاريخ الحيازة والحصة النسبية للحصص غير المسيطرة في المبالغ المسجلة لصافي الموجودات المحددة للشركة المشترية:

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة نتائج مجموعة Mlekoma اعتباراً من 2 يوليو 2018، حيث حصلت المجموعة فعلياً على السيطرة على مجموعة Mlekoma اعتباراً من ذلك التاريخ. وساهمت الأعمال المشترية بإيرادات بمبلغ 11,883,136 دينار كويتي وصافي خسائر بمبلغ 560,896 دينار كويتي إلى المجموعة اعتباراً من 2 يوليو 2018 إلى 31 مارس 2019. وفي حالة إتمام عملية الحيازة في بداية السنة، كانت الإيرادات المجمعة وصافي ربح السنة المنتهية في 31 مارس 2019 ليزداد بمبلغ 15,622,016 دينار كويتي و641,954 دينار كويتي على التوالي.

يتم تقدير المقابل المحتمل استناداً إلى شروط اتفاقية شراء الأسهم وخبرة الإدارة بالأعمال ومدى احتمالية تأثير البيئة الاقتصادية الحالية على أعمال مجموعة Mlekoma. وفي حالة تحقيق بعض أهداف المبيعات المحددة مسبقاً وصافي الأرباح من قبل مجموعة Mlekoma للسنوات 2018 و2019 و2020، قد ينبغي على المجموعة سداد مبلغ يتراوح من 162,560 دينار كويتي إلى 406,400 دينار كويتي إلى المالكين السابقين عن كل سنة بحد أقصى مبلغ غير مخصص بقيمة 406,400 دينار كويتي لكل سنة. ليس هناك حد أدنى مستحق بموجب شروط اتفاقية شراء الأسهم.

تم تقدير القيمة العادلة للمقابل المحتمل بمبلغ 556,118 دينار كويتي عن طريق احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة وفقاً لمعدل خصم محدد قبل الضرائب بنسبة 3.1%. تم تحقيق أهداف المبيعات وصافي الأرباح المحددة مسبقاً لسنة 2018. وباستثناء تصفية الخصم بمبلغ 7,315 دينار كويتي، لم يكن هناك أي تغيير في الالتزامات المتبقية حيث إنه لم يكن هناك أي تغييرات في احتمالية تحقيق النتائج. وكما في 31 مارس 2019، بلغ الجزء غير المتداول من المقابل المحتمل المستحق 312,520 دينار كويتي بينما بلغ الجزء المتداول من المقابل المحتمل المستحق 243,598 دينار كويتي والذي تم إدراجه ضمن الذمم الدائنة الأخرى.

كما هو مبين بالتفصيل أعلاه، أبرمت المجموعة اتفاقية حيازة مع مجموعة Mlekoma من خلال اتفاقية شراء أسهم والتي اشتملت على بنود نصت على تسليم الحصص غير المسيطرة لمليكتها المتبقية إلى المجموعة حال انتهاء خيار البيع، أي في السنة الخامسة من تاريخ إتمام البيع طبقاً لشروط اتفاقية شراء الأسهم. وتتمثل قيمة الاسترداد في سعر الشراء طبقاً لاتفاقية شراء الأسهم أو تلك المحددة من خلال تطبيق مضاعف الربحية على الربحية قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء للسنة المالية 2022 لمجموعة Mlekoma أيهما أعلى. وعليه، تم تسجيل مبلغ 1,957,873 دينار كويتي ضمن المطلوبات غير المتداولة في بيان المركز المالي المجموع.

26 إدارة المخاطر

تكمّن المخاطر ضمن أنشطة المجموعة ولكن يتم إدارة هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق، حيث تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال حيث يتم مراقبة هذه المخاطر من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

26.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر المتمثلة في عدم قدرة أحد أطراف أداة مالية على الوفاء بالتزامه وبذلك يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتعرض المجموعة إلى مخاطر الائتمان من أنشطتها التشغيلية بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية والمعاملات بالعملات الأجنبية والأدوات المالية الأخرى.

تقوم المجموعة بتطبيق مجموعة من السياسات والإجراءات للحد من التعرض لمخاطر الائتمان المرتبطة بأحد الأطراف المقابلة. وتتضمن هذه الإجراءات عدم تركيز مخاطر الائتمان.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناشئة من الموجودات المالية الأخرى للمجموعة والتي تتكون من الارصدة لدى البنوك وأوراق الدين المالية المدرجة ضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والإيرادات المستحقة والمدينين التجاريين والذمم المدينة الأخرى؛ ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من تعثر الطرف المقابل بحيث يكون الحد الأقصى للتعرض مساوياً للقيمة الدفترية لهذه الأدوات. في حالة تسجيل الأدوات المالية وفقاً للقيمة العادلة، فإنها تمثل الحد الأقصى الحالي للتعرض لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للتعرض للمخاطر التي قد تنشأ في المستقبل نتيجة للتغيرات في القيمة.

26 إدارة المخاطر (تتمة)

26.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

يوضح الجدول التالي إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان من الموجودات المالية قبل تقدير أثر إجراءات تخفيف مخاطر الائتمان:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
81,898,420	114,281,755	الأرصدة لدى البنوك والنقد
5,074,600	-	موجودات مالية متاحة للبيع - أدوات الدين
-	3,301,915	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - أدوات الدين
31,965,439	30,909,438	مدينون تجاريون وضم مدينة أخرى
1,250,000	-	مستحق من طرف ذي علاقة
120,188,459	148,493,108	مجمل الحد الأقصى لمخاطر الائتمان قبل احتساب اجراءات التخفيف من مخاطر الائتمان

إن حساب أكبر خمس عملاء للمجموعة يمثل نسبة 44% من الذمم التجارية المدينة القائمة في 31 مارس 2019 (2018): (48%).

تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك من خلال التعامل مع البنوك ذات السمعة الطيبة. وتدير المجموعة مخاطر الائتمان من خلال وضع حدود للأطراف المقابلة ومجموعات الأطراف المقابلة والقطاعات الجغرافية وقطاعات الأعمال. كما تراقب المجموعة التعرض للمخاطر وتقوم باستمرار بتقييم الجدارة المالية للأطراف المقابلة.

تركز مخاطر الحد الأقصى لمخاطر الائتمان

تنشأ تركيزات مخاطر الائتمان من التعرض لمخاطر الأطراف المقابلة ذوي السمات المماثلة من حيث أنشطة الأعمال أو الأنشطة في الموقع الجغرافي أو لو كان لديهم نفس السمات الاقتصادية بحيث قد تتأثر قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية على نحو مماثل بالتغيرات في الظروف السياسية أو الاقتصادية أو الظروف الأخرى. توضح التراكبات حساسية أداء المجموعة للتطورات التي تؤثر على قطاع أو موقع جغرافي معين.

إن إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان قبل احتساب أي ضمانات محتفظ بها أو أي تعزيزات ائتمانية يمكن تحليله وفقاً للقطاعات الجغرافية على النحو التالي:

الاجمالي دينار كويتي	دول مجلس التعاون الخليجي وباقي دول الشرق الاوسط دينار كويتي	الكويت دينار كويتي	
114,281,755	47,309,430	66,972,325	31 مارس 2019
3,301,915	-	3,301,915	الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الاجل
30,909,438	15,670,134	15,239,304	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - ادوات دين
148,493,108	62,979,564	85,513,544	مدينون تجاريون وضم مدينة أخرى
			الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 مارس 2019

26 إدارة المخاطر (تتمة)

26.1 مخاطر الائتمان (تتمة)
تركز مخاطر الحد الأقصى لمخاطر الائتمان (تتمة)

الاجمالي دينار كويتي	دول مجلس التعاون الخليجي وباقي دول الشرق الاوسط دينار كويتي	الكويت دينار كويتي
81,898,420	43,593,871	38,304,549
5,074,600	-	5,074,600
31,965,439	15,070,995	16,894,444
1,250,000	-	1,250,000
120,188,459	58,664,866	61,523,593

31 مارس 2018
الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الاجل
موجودات مالية متاحة للبيع - أدوات دين
مدينون تجاريون وضم مدينة أخرى
مستحق من طرف ذي علاقة
الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات

إن إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان قبل احتساب أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية يمكن تحليلها وفقاً لقطاعات الاعمال على النحو التالي:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	البنوك والمؤسسات المالية أخرى
86,973,020	117,583,670	
33,215,439	30,909,438	
120,188,459	148,493,108	

يتم إجراء تحليل انخفاض القيمة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة بواسطة مصفوفة مخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة. تطبق المجموعة الطريقة المبسطة الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لقياس خسائر الائتمان المتوقعة والتي تستخدم خصص خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة لكافة الذمم التجارية المدينة.

تستند معدلات الخسائر المتوقعة إلى قوائم سداد المبيعات على مدى فترة 24 شهراً قبل 31 مارس 2019 أو 1 أبريل 2018 على التوالي وخسائر الائتمان التاريخية المقابلة التي تم التعرض لها خلال هذه الفترة. يتم تعديل معدلات الخسائر التاريخية لكي تعكس المعلومات الحالية والمستقبلية حول عوامل الاقتصاد الكلي التي تؤثر على قدرة العملاء على تسوية الذمم المدينة. ولقد حددت المجموعة إجمالي الناتج المحلي ومعدل البطالة في الدول التي تباع فيها البضاعة والخدمات بحيث تكون العوامل الأكثر ارتباطاً وبالتالي يتم تعديل معدلات الخسائر التاريخية استناداً إلى التغيرات المتوقعة في هذه العوامل.

فيما يلي المعلومات حول الانكشاف لمخاطر الائتمان كما في 31 مارس 2019 و 1 أبريل 2018 (عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9) للذمم التجارية المدينة للمجموعة بواسطة مصفوفة مخصصات:

عدد أيام التأخر في السداد						
أكثر من 30 يوماً	30-60 يوماً	61-90 يوماً	91-365 يوماً	أكثر من 365 يوماً	متداولة	أكثر من 30 يوماً
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 مارس 2019						
معدل خسائر الائتمان المتوقعة الإجمالي الكلي للقيمة الدفترية المقدرة عند التعثر	6%	-	3%	10%	100%	9%
20,786,084	44,367	-	2,489,436	1,391,984	2,252,466	26,964,337
خسائر الائتمان المتوقعة	2,764	-	69,732	132,298	2,252,466	2,457,260

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في السنة المنتهية في 31 مارس 2019

26 إدارة المخاطر (تتمة)

26.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

عدد أيام التأخر في السداد

أكثر من 30 يوماً	60-90 يوماً	91-365 يوماً	أكثر من 365 يوماً	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1 أبريل 2018				
متداولة				
دينار كويتي				
9%	5%	2%	100%	8%
معدل خسائر الائتمان المتوقعة الإجمالي الكلي للقيمة الدفترية المقدر عند التعثر				
16,886,927	845,647	3,297,042	4,120,582	1,731,196
26,881,394				
خسائر الائتمان المتوقعة				
72,388	154,858	66,433	1,973,518	2,267,197

إن مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والنقد والوديعة قصيرة الأجل محدودة حيث إن الأطراف المقابلة تتمثل في مؤسسات مالية حسنة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف الائتماني العالمية.

ترى المجموعة أن الأرصدة لدى البنوك والنقد والوديعة قصيرة الأجل مرتبطة بمخاطر ائتمان منخفضة استناداً إلى تصنيفات الائتمان الخارجية للأطراف المقابلة.

26.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في الصعوبات التي تواجهها المجموعة لتوفير الأموال اللازمة للوفاء بالالتزامات المرتبطة بالأدوات المالية. تتولى إدارة الخزينة للشركة إدارة مخاطر السيولة. ولإدارة مخاطر السيولة، تقوم المجموعة بصفة دورية بتقييم الملاءة المالية للعملاء والاستثمار في الودائع البنكية أو غيرها من الاستثمارات التي يسهل تحقيقها. وتتولى الإدارة مراقبة قائمة الاستحقاقات للتحقق من توافر السيولة الكافية.

كما في 31 مارس 2019، سوف يستحق دين المجموعة بمبلغ 1,445,193 دينار كويتي (2018: 10,915,622 دينار كويتي) خلال سنة واحدة بناء على القيمة الدفترية للقروض والمدرجة في بيان المركز المالي المجموع. ومع ذلك، توصلت إدارة الشركة الأم إلى تفاهم مع الدائن لتجديد التسهيلات الائتمانية عند الاستحقاق لفترة سنة أخرى.

يوضح الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات على المجموعة بناء على التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة.

تعكس قائمة سيولة المطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن مدفوعات الفائدة المستقبلية على مدى اعمار هذه المطلوبات المالية. يعرض الجدول التالي قائمة السيولة للمطلوبات المالية:

2019	1 إلى 3 أشهر	3 إلى 12 شهراً	من سنة إلى 5 سنوات	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
قروض	1,061,842	5,446,340	73,456,647	79,964,829
دائنون تجاريون ودم داتنة أخرى	54,877,517	5,983,911	-	60,861,428
	55,939,359	11,430,251	73,456,647	140,826,257
التزامات ومطلوبات محتملة	1,000,000	1,185,057	14,159,121	16,344,178

26 إدارة المخاطر (تتمة)
26.2 مخاطر السيولة (تتمة)

2018	1 إلى 3 أشهر دينار كويتي	من 3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	من سنة إلى 5 سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
قروض	1,110,914	13,849,186	74,537,991	89,498,091
دائنون تجاريون و ذمم دائنة أخرى	9,433,209	37,732,836	-	47,166,045
	10,544,123	51,582,022	74,537,991	136,664,136
التزامات ومطلوبات محتملة	3,929	4,168,168	17,527,374	21,699,471

26.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأصل نتيجة للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار الفائدة أو أسعار تحويل العملات الأجنبية وأسعار الاسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو بالجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتاجر بها في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات بالنسبة للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

26.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة لجميع التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة السوقية. تتولى إدارة الخزينة للشركة الام إدارة مخاطر أسعار الفائدة. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة نتيجة عدم التوافق في إعادة تحديد أسعار الفائدة للموجودات والمطلوبات المالية. تتبع المجموعة سياسة إدارة تكلفة الفائدة باستخدام مزيج من الديون ذات الفوائد الثابتة والمتغيرة. تهدف المجموعة إلى الاحتفاظ بجزء معين من قروضها بمعدلات فائدة متغيرة.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات ذات معدلات الفائدة المتغيرة (الودائع محددة الاجل لدى البنك والقروض).

إن حساسية بيان الدخل المجمع تتمثل في تأثير التغيرات المقدرة في أسعار الفائدة على أرباح المجموعة في ضوء الموجودات والمطلوبات المالية ذات الفوائد المتغيرة والمحتفظ بها في 31 مارس 2019 و 2018.

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة مع الاحتفاظ بكافة العوامل الأخرى ثابتة:

زيادة بعدد 50 نقطة أساسية
التأثير على بيان الدخل المجمع

2019 دينار كويتي	2018 دينار كويتي
دينار كويتي	دينار كويتي
(21,193)	(75,000)
(312,241)	(307,756)
دولار امريكي	

26.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تتولى إدارة الخزينة للشركة الام إدارة مخاطر العملات الأجنبية على أساس الحدود التي يقرها مجلس إدارة الشركة الام وبناء على التقييم المستمر للمراكز القائمة للمجموعة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار العملات الأجنبية والتحوط للاستثمار الأجنبي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 مارس 2019

26 إدارة المخاطر (تتمة)

26.3 مخاطر السوق (تتمة)

26.3.2 مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

يوضح الجدول التالي التأثير على بيان الدخل المجموع نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية نتيجة التغير في أسعار الصرف بنسبة $\pm 5\%$ مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات ثابتة:

التأثير على بيان الدخل المجموع	
2019	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
356,870	95,818
4,133,292	1,767,560

دولار أمريكي
عملات دول مجلس التعاون الخليجي وباقي دول الشرق الاوسط

التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	
2019	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
13,724,948	13,642,965
110,619	118,997

دولار أمريكي
عملات دول مجلس التعاون الخليجي وباقي دول الشرق الاوسط

26.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للأسهم. تدير إدارة الاستثمار للشركة الام مخاطر أسعار الأسهم بصورة رئيسية من خلال تنويع الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي وتركز القطاعات. إن الأسهم المسعرة للمجموعة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وسوق الأوراق المالية السعودي.

فيما يلي التأثير على بيان الدخل المجموع والإيرادات الشاملة الأخرى (نتيجة التغير في القيمة العادلة للأسهم المسعرة) نتيجة التغير المحتمل بصورة معقولة (بنسبة $\pm 5\%$) في مؤشرات السوق مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

التأثير على بيان الدخل المجموع	
2019	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
115,936	-

سوق الأوراق المالية السعودي

التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	
2019	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
393,361	350,241
-	143,254

سوق الكويت للأوراق المالية
سوق الأوراق المالية السعودي

27 إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من سياسات إدارة رأسمال المجموعة هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح أو رد رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 مارس 2019 و 31 مارس 2018.

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال باستخدام معدل الرفع الذي يمثل صافي الدين مقسوم على إجمالي رأسمال المجموعة. وتهدف المجموعة الى الحد من معدل الرفع عند نسبة 50% بحد أقصى. تدرج المجموعة القروض والدائنين والذمم الدائنة الأخرى ناقصاً الأرصدة لدى البنوك والنقد ضمن صافي الدين. يمثل إجمالي رأس المال إجمالي حقوق الملكية للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 مارس 2019

27 إدارة رأس المال (تتمة)

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
47,166,045	60,861,428	دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى
78,580,166	68,427,083	قروض
(83,075,651)	(114,281,755)	ناقصاً: الأرصدة لدى البنوك والنقد
42,670,560	15,006,756	صافي الدين
533,841,567	586,350,923	إجمالي حقوق الملكية
7.99%	2.56%	معدل الرفع (%)