

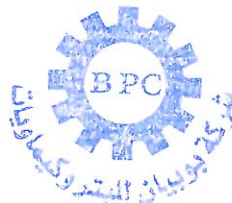


شركة بوبيان للبتروكيماويات (ش.م.ك.ع.)
BOUBYAN PETROCHEMICAL Co. (K.S.C.P)

Agenda of the Ordinary General Assembly of (BPC) K.P.S.C
for the fiscal year ended 30/4/2019

جدول أعمال الجمعية العامة العادية للشركة (بوبيان ب) ش.م.ك.ع.
عن السنة المالية المنتهية في 2019/4/30

- 1 Reviewing the BOD's report on the company's activities of the fiscal year ended 30/4/2019 and approving it. 1 سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة للسنة المالية المنتهية في 2019/4/30 والمصادقة عليه .
- 2 Reviewing the Corporate Governance Report & the Audit Committee's Report for the fiscal year ended 30/4/2019 and approving it. 2 سماع تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2019/4/30 والمصادقة عليه .
- 3 Reviewing the Auditor's report for the fiscal year ended 30/4/2019 and approving it. 3 سماع تقرير مراقب الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2019/4/30 والمصادقة عليه .
- 4 Discuss and approve the annual Consolidated Financial Statements for the fiscal year ended 30/4/2019. 4 مناقشة وإعتماد البيانات المالية الختامية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في 2019/4/30 .
- 5 Read out the report on violations noted by the regulatory authorities during the fiscal year ended 30/4/2019 (if any). 5 تلاوة تقرير المخالفات التي رصدتها الجهات الرقابية خلال السنة المالية المنتهية في 2019/4/30 (إن وجدت).
- 6 Discuss the BOD's recommendation to distribute cash dividends amounting 50 % of the nominal share value (50 fills per share) -excluding treasury shares – for the year ended 30/4/2019. Shareholders eligible for the cash dividends will be those who are registered in the Company's register as on the end of the Record Date, and authorizing the BOD to amend the timeframe if required. 6 مناقشة توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 50% من القيمة الإسمية للسهم (أي بواقع 50 فلس للسهم الواحد) بعد خصم أسهم الخزينة وذلك عن السنة المالية المنتهية في 2019/4/30 . ويستحق هذه الأرباح المساهمين المقيدين في سجلات الشركة كما في نهاية اليوم المحدد للإستحقاق ، وتفويض مجلس الإدارة بتعديل الجدول الزمني عند الضرورة .
- 7 Discuss the BOD's recommendation regarding Board of Directors' remuneration amounting KD 90,000 for the fiscal year ended 30/4/2019. 7 مناقشة توصية مجلس الإدارة بشأن توزيع المكافأة المقررة للسادة أعضاء مجلس الإدارة والبالغة 90,000 د.ك وذلك عن السنة المالية المنتهية في 2019/4/30 .
- 8 Discuss the BOD's recommendation to cease the deduction of 10% for the statutory reserve for the year ended 30/4/2019 since it reached more than 50 % of the Company's issued capital. 8 مناقشة توصية مجلس الإدارة بشأن وقف إستقطاع نسبة 10% للإحتياطي الإجباري عن السنة المالية المنتهية في 2019/4/30 وذلك لزيادته عن نصف رأسمال الشركة المصدر .



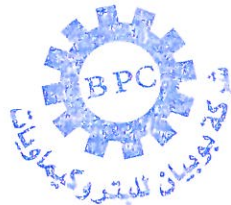


شركة بوبيان للبتروكيماويات (ش.م.ك.ع.)
BOUBYAN PETROCHEMICAL Co. (K.S.C.P)

- 9 Discuss the BOD's recommendation to continues ceasing the deduction of 10 % for the voluntary reserve for the year ended 30/4/2019 . مناقشة توصية مجلس الإدارة بشأن وقف إستقطاع نسبة 10% للإحتياطي الإختياري عن السنة المالية المنتهية في 2019/4/30.
- 10 Discuss and authorize the BOD to buy & sell a maximum of 10 % of the Company's treasury shares in accordance with the provisions of CMA Law No.7/2010 and its executive regulations and their amendments. مناقشة تفويض مجلس الإدارة بشراء وبيع أسهم الشركة وبما لا يتجاوز نسبة 10 % من عدد أسهمها وذلك وفقاً لأحكام قانون هيئة أسواق المال رقم 7 لسنة 2010 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما .
- 11 Approving transactions that have been carried out with related parties during the fiscal year ended 30/4/2019, and authorize the BOD to carry out any related parties' transactions during the next fiscal year ending on 30/4/2020. الموافقة على التعاملات التي تمت مع الأطراف ذات الصلة عن السنة المالية المنتهية في 2019/4/30 ، وتفويض مجلس الإدارة بإبرام التعاملات التي ستتم مع أطراف ذات الصلة خلال السنة المالية المنتهية في 2020/4/30.
- 12 Discharge & Release the Board members from liabilities related to their legal, financial & administrative actions for the fiscal year ended 30/4/2019. الموافقة على إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بتصرفاتهم القانونية والمالية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 2019/4/30 .
- 13 Approve the appointment or re-appointment of the External Auditor from the auditors list registered by CMA for the fiscal year ended 30/4/2020 and authorize the BOD to set their fees, taking into account the mandatory changing duration set out in the Regulators' rules. الموافقة على تعيين أو إعادة تعيين مراقب الحسابات الخارجي من ضمن قائمة مراقبي الحسابات المقيدين في سجلات الهيئة وذلك عن السنة المالية المنتهية في 2020/4/30 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابه ، مع مراعاة مدة التغيير الإلزامي المنصوص عليها في تعليمات الجهات الرقابية .

Dabbous Mubark Al Dabbous
Chairman

دبوس مبارك الدبوس
رئيس مجلس الإدارة





تقرير مجلس الإدارة

يسرني وإخواني أعضاء مجلس الإدارة وجميع العاملين بمجموعة شركات بوبيان للبتروكيماويات أن نرحب بكم في الإجتماع السنوي الثالث والعشرون للجمعية العمومية للشركة لنستعرض وإياكم أداء شركتكم عن السنة المالية المنتهية في 2019/04/30.

لقد كانت هذه السنة متميزة بحمد الله على جميع المستويات من حيث الأداء التشغيلي لإستثمارات الشركة. فقد أظهرت النتائج المالية تحقيق أرباحاً تشغيلية بلغت 45.8 مليون د.ك. مرتفعة بنسبة 58.9% مقارنة بالعام الماضي.

من جهة أخرى فقد اتخذ مجلس الإدارة قرار بخفض قيمة الشهرة وأصول أخرى غير ملموسة بهدف إظهار قيمة الأصول بصورة متحفظة في ميزانية الشركة حيث بلغت القيمة الإجمالية لهذا الخفض 33.7 مليون د.ك. على النحو التالي:

- 21.1 مليون د.ك. يتعلق بشركات زميلة.

- 12.6 مليون د.ك. يتعلق بشركات تابعة.

وقد نتج عما ذكر أعلاه بلوغ صافي الأرباح 10.5 مليون د.ك. (أي ما يعادل 20.3 فلس للسهم الواحد) بعد استقطاع الإحتياطات والتوزيعات مقارنة بـ 5.5 مليون د.ك. لنفس الفترة من السنة الماضية.

وبسبب استمرار التدفقات النقدية بنهاية السنة المالية المنتهية في 2019/4/30 ، فقد قرر المجلس رفع توصية إلى الجمعية العامة لتوزيع 50 فلس للسهم الواحد (أي ما يعادل 26.14 مليون د.ك.) وهي أعلى توزيعات نقدية للشركة على مدى الأحد عشر سنة الماضية.

من جهة أخرى وتماشياً مع استراتيجية الشركة المعلنة فإنه يسرني الإفادة بأن هذا العام قد توج كذلك ببعض الاستحواذات المهمة التي بلغت في مجملها 28.5 مليون د.ك. وقد نتج عن ذلك تجاوز إجمالي أصول الشركة النصف مليار دينار (546 مليون د.ك.). وفيما يلي أهم تلك الاستحواذات:

- في قطاع التعليم، قامت الشركة بشراء ما يعادل 20.6% من رأسمال شركة إياس للتعليم الأكاديمي والتقني بمبلغ وقدره 15.3 مليون د.ك. لتصبح ملكية بوبيان في الشركة المذكورة بشكل مباشر وغير مباشر حوالي 55.44% لتكون بذلك شركة تابعة.

- وفي قطاع الصناعة، تم الإستحواذ على حصة إضافية من رأسمال شركة الكوت للمشاريع الصناعية بمبلغ قدره 5.9 مليون د.ك. ، حيث بلغت النسبة النهائية 54.14% وبالتالي أصبحت شركة تابعة.



شركة بوبيان للبتروكيماويات (ش.م.ك.ع)
BOUBYAN PETROCHEMICAL Co. (K.S.C.P)

- ومن جهة أخرى فقد قامت الشركة بشراء ما يعادل 22.17% من رأسمال شركة السكب الكويتية وذلك مقابل مبلغ يعادل 7.3 مليون د.ك. لتصبح شركة زميلة.

هذا وسوف تستمر بوبيان في البحث عن فرص استثمارية في جميع المجالات بما يتماشى مع استراتيجيتها الإستثمارية وبما يكفل تنوع مصادر الدخل وتعظيم حقوق المساهمين.

أما بالنسبة لأداء مجموعة شركات إيكويت للبتروكيماويات، فقد بلغت حصة شركة بوبيان للبتروكيماويات من التوزيعات النقدية ما مجموعه حوالي 42.4 مليون دينار عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 مقارنة مع ما مجموعه 30.3 مليون دينار للعام السابق، من جهة أخرى فمن المتوقع أن يتم الإنتهاء من أعمال إنشاء مصنع الإيثيلين جلايكول التابع لشركة MEGlobal في ولاية تكساس في أكتوبر 2019.

وتجدر الإشارة إلى أن هذا العام يشكل السنة الثالثة والعشرون من الربحية المتواصلة والسنة الثامنة عشر على التوالي من التوزيعات النقدية. وفي حال إقرار التوزيعات المقترحة فإن إجمالي التوزيعات النقدية لتاريخه ستبلغ 683 فلس (حوالي 320 مليون دينار).

كما أوصى المجلس بتوزيع المكافأة المقررة للسادة أعضاء مجلس الإدارة والبالغة -/90,000 دينار كويتي وذلك عن السنة المالية المنتهية في 2019/04/30.

أما فيما يتعلق بموضوع الحوكمة فقد تم إعداد تقرير الحوكمة السنوي والذي يوضح مدى متابعة تطبيق نظم الحوكمة المطلوبة من قبل الجهات الرقابية لاسيما هيئه أسواق المال ، حيث تم إرفاق التقرير المذكور لإطلاعكم ، إضافة إلى النبذة المختصرة عن أهم إستثمارات الشركة المباشرة وآخر تطوراتها.

وختاماً فلا يفوتنا أن نتقدم بالشكر والتقدير لمساهميننا الكرام على بالغ الثقة والدعم اللامحدودين طوال السنوات الماضية لعمل الشركة.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

دبوس مبارك الديبوس

رئيس مجلس الإدارة

شركة بوبيان للبتر وكيمائيات ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
30 أبريل 2019

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة بوبيان للبترول وكيمائيات ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة بوبيان للبترول وكيمائيات ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 30 أبريل 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 30 أبريل 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 الأخرى 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 للفترة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وفي إبداء رأينا حولها. ونحن لا نبدي رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية التي قمنا بتحديددها وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ما يتعلق بهذه 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 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 المرفقة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة بوبيان للبترول وكيمويات ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

أ) تقييم الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تتكون الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى من الاستثمارات في الأسهم التي ليس لها أسعار معلنة في سوق نشط والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام آليات تقييم مصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

إن عملية تقييم الموجودات المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تتضمن ممارسة أحكام من قبل الإدارة واستخدام افتراضات وتقديرات. تتضمن الأحكام الرئيسية المطبقة من قبل الإدارة لتقييم هذه الاستثمارات في أسهم تحديد السعر مقابل الربحية، ومضاعفات قيمة الشركة للشركات المقارنة، ومعدلات الخصم وتحديد معاملات البيع الحديثة، واحتساب صافي قيمة الأصل، وتطبيق الخصم لضعف السيولة في بعض الحالات. ونتيجة لعدم التأكد من هذه التقديرات، فإن هذا الأمر يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها بتقييم النماذج والافتراضات التي استخدمتها الإدارة ومطابقة البيانات الأساسية المستخدمة في أعمال التقييم إلى أقصى حد ممكن مقابل البيانات المتوافرة من مصادر مستقلة ومن المصادر السوقية الخارجية للتأكد من ارتباط البيانات بإجراءات التقييم واستيفاءها ودقتها. كما شارك خبراء التقييم لدينا لمساعدتنا في تقييم معقولة منهجية التقييم وسلامة نماذج ومدخلات التقييم المستخدمة لتقييم هذه الاستثمارات في أسهم بما في ذلك مقارنة نماذج التقييم المستخدمة بتلك التي سبق استخدامها في السنوات السابقة. كما قمنا بالتحقق من ملائمة المدخلات الرئيسية المستخدمة في التقييم مثل توقعات التدفقات النقدية، ومعدلات النمو طويلة الأجل المطبقة لاستقراء هذه التدفقات النقدية ومعدل الخصم ومطابقتها بالبيانات الخارجية المتاحة.

تم عرض سياسات المجموعة المتعلقة بتقييم الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في السياسات المحاسبية وفي الإيضاح رقم 12 حول البيانات المالية المجمعة. إضافة إلى ذلك، فقد قمنا بتقييم كفاية إفصاحات القيمة العادلة المعروضة في الإيضاح رقم 28 حول البيانات المالية المجمعة.

ب) انخفاض قيمة الشهرة

لدى المجموعة شهرة بمبلغ 15,596,604 مليون دينار كويتي ناتجة من عمليات شراء شركات تابعة والتي يتم تقييمها لغرض تحديد الانخفاض في القيمة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. وكان اختبار انخفاض قيمة الشهرة الذي تم إعداده من قبل الإدارة جوهرياً لتدقيقنا نظراً لأن إجراء تقييم للمبلغ الممكن استرداده للشهرة يعتبر إجراء معقد ويتطلب إصدار أحكام جوهرياً من جانب الإدارة. وتستند تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية إلى آراء الإدارة حول المتغيرات مثل هوامش الفائدة ومعدلات الخصم وافتراضات الحصة السوقية ومعدلات النمو المتوقعة والظروف الاقتصادية مثل النمو الاقتصادي ومعدلات التضخم المتوقعة. وبالتالي، فإننا نعتبر هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة بوبيان للبتر وكيموايات ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

(ب) انخفاض قيمة الشهرة (تتمة)

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها مشاركة خبراء التقييم لدينا لمساعدتنا في التحقق من مدى ملائمة نموذج التقييم واختبار الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تحليل انخفاض القيمة مثل معدل الخصم ومعدل النمو النهائي. كما قمنا بتقييم تحليلات الحساسية التي أجرتها الإدارة حول الافتراضات الرئيسية الموضحة أعلاه والتأكد من نتائج التقييم.

علاوة على ذلك، قمنا بتقييم مدى ملائمة وكفاية إفصاحات المجموعة المدرجة بالإيضاح 15 حول البيانات المالية المجمعة المتعلقة بتلك الافتراضات. وتم الإفصاح عن سياسة المجموعة حول اختبار انخفاض القيمة بالإيضاح 2.5 حول البيانات المالية المجمعة.

(ج) المحاسبة عن دمج الاعمال

خلال السنة، انتهت المجموعة من توزيع سعر الشراء المتعلق بحيازة نسبة 55.44% من حصة الملكية الفعلية في شركة ايباس للتعليم العالي والفني ش.م.ك. (مقفلة) ("ايباس") والتي تم تصنيفها كاستثمار في شركة تابعة والمحاسبة عنها باستخدام طريقة الحيازة الجزئية، وفقاً لما تم الإفصاح عنه في الإيضاح رقم 3 حول البيانات المالية المجمعة. قامت الإدارة بتحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة وتعيين خبري تقييم خارجي لدعم اعمال التقييم.

إننا نعتبر هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية بناءً على الأحكام والتقدير الجوهري التي اتخذتها الإدارة بشأن توزيع سعر الشراء والأهمية الكمية لعملية الحيازة.

تضمنت أعمال التدقيق التي قمنا بها بشأن المحاسبة عن عمليات الحيازة، مراجعة اتفاقية شراء الأسهم، والتوصل إلى مفهوم لهيكل الشراء وتقييم مدى سلامة تطبيق المعالجة المحاسبية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 3. كما قمنا باختبار عملية تحديد القيمة العادلة للموجودات التي تم حيازتها بما في ذلك الموجودات غير الملموسة، والمطلوبات التي تم حيازتها وتنفيذ عملية التحديد بناءً على مناقشتنا مع الإدارة واستيعاب الاعمال. كما قمنا بالتحقق من جودة وموضوعية عملية التقييم واستقلالية وخبرة خبير التقييم الخارجي. وقمنا بالتأكد من معقولية الافتراضات المستخدمة لتحديد المقابل وتوزيع سعر الشراء، واختبار طرق التقييم المستخدمة ودقتها المحاسبية.

كما قمنا بالتحقق من كفاية الإفصاحات ذات الصلة المعروضة في الإيضاح رقم 3 حول البيانات المالية المجمعة.

(د) اختبار انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة

لدى المجموعة حصص ملكية في عدد من الشركات الزميلة التي تعتبر جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. ترتفع القيمة الدفترية لاستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة بصورة جوهرياً عن نسبة الملكية المقابلة لحصة ملكية المجموعة في هذه الشركات الزميلة. إن الأحكام الجوهرياً للإدارة مطلوبة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للاستثمار بناءً على قيمته أثناء الاستخدام. إن التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم المستخدمة من قبل المجموعة لتحديد القيمة أثناء الاستخدام للاستثمار تخضع لعدم التأكد من التقديرات والحساسية. وبناءً عليه، فإننا نعتبر هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت أعمال التدقيق التي قمنا بها مشاركة خبراء التدقيق لدينا لمساعدتنا في تقييم منهجية المجموعة واختبار الافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل المجموعة لاحتساب القيمة أثناء الاستخدام للاستثمارات في شركات زميلة. كما قمنا بتقييم معقولية تقديرات التدفقات النقدية والتحقق من كفاية المدخلات الرئيسية مثل معدلات النمو طويلة الأجل المستخدمة لاستقراء هذه التدفقات النقدية ومعدل الخصم ومطابقتها بالبيانات الخارجية المتاحة.

كما قمنا بالتحقق من كفاية الإفصاحات ذات الصلة المعروضة في الإيضاح رقم 13 حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة بوبيان للبترول وكيمائيات ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2019
إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. 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 الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب
الحسابات.

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 المذكورة أعلاه 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.

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.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة بوبيان للبتروكيماويات ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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 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.
- التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد 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 تأكيد مادي، يجب علينا أن تشير في تقرير مراقب الحسابات، إلى 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.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة بوبيان للبتر وكيموايات ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- 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 جوهرية 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 بوبيان للبتر وكيموايات 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 إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأنا 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، 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، خلال السنة المنتهية في 30 أبريل 2019 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

العيان والمصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

EY

بدر عادل العبدالجادر

بدر عادل العبدالجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والمصيمي وشركاهم

12 مايو 2019
الكويت

شركة بوبيان للبتر وكيموايات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 30 أبريل 2019

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إيضاحات	
23,873,821	31,523,135		بيع بضاعة
4,423,355	23,237,365		رسوم دراسية
28,297,176	54,760,500		اجمالي الإيرادات
(20,481,530)	(24,727,235)		تكلفة بضاعة مباعه
(3,358,247)	(13,358,901)		تكلفة دراسية
(23,839,777)	(38,086,136)		اجمالي تكلفة الإيرادات
4,457,399	16,674,364		مجمّل الربح
30,757,765	44,867,787	4	إيرادات توزيعات أرباح (خسارة) ربح موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
8,765,312	(662,072)		صافي الربح المحقق من موجودات مالية متاحة للبيع
18,471	-		حصّة في نتائج من شركات زميلة
8,833,107	8,806,501	13	ربح من حيازة شركة تابعة
-	1,363,742	3	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(11,098,252)	-	12	انخفاض قيمة شركات زميلة
(7,405,542)	(21,067,511)	13	انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة
(9,807,834)	(11,175,233)	15	انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
(5,672,695)	(1,113,577)	14	مصروفات عمومية وإدارية
(9,422,217)	(16,262,969)	6	تكاليف تمويل
(5,808,768)	(8,157,601)		إيرادات أخرى
639,925	2,023,601		ربح تحويل عملات أجنبية
466,064	31,912		
4,722,735	15,328,944		الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(125,847)	(150,650)	8	الضرائب
(75,000)	(90,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
4,521,888	15,088,294		ربح السنة
5,455,866	10,549,006		الخاص بـ:
(933,978)	4,539,288	23	مساهمي الشركة الام الحصص غير المسيطرة
4,521,888	15,088,294		
10.59 فلس	20.31 فلس	9	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الام

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 30 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة بوبيان للبتر وكيمائيات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 30 أبريل 2019

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إيضاح
4,521,888	15,088,294	ربح السنة
		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى
		إيرادات شاملة أخرى سيتم إعادة تصنيفها الى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:
17,743,329	-	أرباح غير محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
(499,907)	249,070	فروق التحويل الناتجة من تحويل عمليات اجنبية
2,717,525	-	المحول الى بيان الدخل المجمع من انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(21,343)	-	حصة في خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة
		13
19,939,604	249,070	صافي إيرادات شاملة أخرى سيتم إعادة تصنيفها الى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة
		خسائر شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها الى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:
-	(1,808,821)	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
		خسائر شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها الى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة
-	(1,808,821)	
19,939,604	(1,559,751)	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة
24,461,492	13,528,543	اجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
25,395,470	8,989,255	مساهمي الشركة الام
(933,978)	4,539,288	الحصص غير المسيطرة
24,461,492	13,528,543	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 30 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة بوبيان للبتر وكيمائيات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
كما في 30 أبريل 2019

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
18,070,399	42,053,823	5	النقد والنقد المعادل
15,417,005	29,393,839	7	مدينون ومدفوعات مقدماً
5,738,708	6,218,182	10	مخزون
133,590,313	23,219,135	11	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
198,861,589	-	12	موجودات مالية متاحة للبيع
-	319,392,075	12	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
112,617,468	58,015,630	13	استثمار في شركات زميلة
9,014,387	43,745,043	14	ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	24,004,038	15	موجودات غير ملموسة
493,309,869	546,041,765		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
59,521,057	60,770,869	16	قروض محددة الأجل
116,507,904	122,643,603	17	دائنون بموجب تمويل إسلامي
20,829,698	39,718,831	18	دائنون ومصروفات مستحقة
196,858,659	223,133,303		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
53,482,275	53,482,275	19	رأس المال
2,400,000	2,400,000		علاوة إصدار أسهم
(9,769,966)	(7,451,647)	20	أسهم خزينة
1,274,579	5,549,260		احتياطي أسهم خزينة
26,741,138	26,741,138	21	احتياطي إجباري
25,467,750	25,467,750	22	احتياطي اختياري
769,435	1,018,505		احتياطي تحويل عملات اجنبية
(3,010,861)	(3,292,856)		احتياطيات أخرى
149,200,255	144,958,235		احتياطي القيمة العادلة
45,135,980	34,752,173		أرباح مرحلة
291,690,585	283,624,833		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
4,760,625	39,283,629		الحصص غير المسيطرة
296,451,210	322,908,462		إجمالي حقوق الملكية
493,309,869	546,041,765		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

خالد علي الغانم
(نائب رئيس مجلس الإدارة)

ديوس مبارك الديوس
(رئيس مجلس الإدارة)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 30 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة بوبيان للبتر وكيمويات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 30 أبريل 2019

الخاصة بمساهمي الشركة الأم													
	احتياطي تحويل												
	المجموع	المحصول غير	الاجمالي	ارباح	احتياطي	احتياطيات	احتياطي	علاوة	اسهم	اسهم	علاوة	رأس	
	دينام كويتي	السيطرة	الفرعي	مرحلة	القيمة العائلة	اخرى	اجنبية	اختياري	خزينة	خزينة	إصدار	المال	
	دينام كويتي	دينام كويتي	دينام كويتي	دينام كويتي	دينام كويتي	دينام كويتي	دينام كويتي	دينام كويتي	دينام كويتي	دينام كويتي	دينام كويتي	دينام كويتي	
	296,451,210	4,760,625	291,690,585	45,135,980	149,200,255	(3,010,861)	769,435	25,467,750	26,741,138	1,274,579	(9,769,966)	2,400,000	53,482,275
				2,433,199	(2,433,199)								
	296,451,210	4,760,625	291,690,585	47,569,179	146,767,056	(3,010,861)	769,435	25,467,750	26,741,138	1,274,579	(9,769,966)	2,400,000	53,482,275
	15,088,294	4,539,288	10,549,006	10,549,006	(1,808,821)		249,070						
	(1,559,751)	*	(1,559,751)										
	13,528,543	4,539,288	8,989,255	10,549,006	(1,808,821)		249,070						
	(23,366,012)		(23,366,012)	(23,366,012)									
	2,318,319		2,318,319						2,318,319				
	4,274,681	*	4,274,681						4,274,681				
	(579,559)	(297,564)	(281,995)			(281,995)							
	30,281,280	30,281,280											
	322,908,462	39,283,629	283,624,833	34,752,173	144,958,235	(3,292,856)	1,018,505	25,467,750	26,741,138	5,549,260	(7,451,647)	2,400,000	53,482,275

في 1 مايو 2018 (كما سبق
إدراجه) (مستحق)
إثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير
المالية 9 كما في 1 مايو 2018
(إيضاح 2.2.1)

في 1 مايو 2018 (بعد إدراجه)
ربح السنة
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى

إجمالي الإيرادات (الخسائر)
للسنة
توزيعات أرباح
(إيضاح 19)
صافي الحركة في أسهم خزينة
صافي الحركة في احتياطي أسهم
خزينة
حيازة حصص غير مسيطرة دون
التغير في السيطرة (إيضاح 3)
حيازة شركات تابعة (إيضاح 3)

في 30 أبريل 2019

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 30 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة بوبيلان للبترول وكيماويات ش.م.ك.ع. وشركتها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تقمة)
للسنة المنتهية في 30 ابريل 2019

المجموع دينار كويتي	الحصص		الإجمالي الفرعي		ارباح مرحلة		احتياطي القيمة العادلة		احتياطيات أخرى		تحويل عمليات احتياط		احتياطي اختياري		احتياطي اختياري		احتياطي أسهم خزينة		أشهر خزينة		علاوة إصدار أسهم		رأس المال	
	غير السيطرة	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
289,651,458	-	289,651,458	60,286,873	128,760,744	50,516	1,269,342	25,467,750	26,741,138	998,971	(9,806,151)	2,400,000	53,482,275	2017 في 1 مايو ربح السنة (خسائر)	2018 في 30 ابريل	2019 في 30 ابريل	2018 في 30 ابريل	2019 في 30 ابريل	2018 في 30 ابريل	2019 في 30 ابريل	2018 في 30 ابريل	2019 في 30 ابريل	2018 في 30 ابريل	2019 في 30 ابريل	
4,521,888	(933,978)	5,455,866	5,455,866	-	-	(499,907)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
19,939,604	-	19,939,604	-	20,439,511	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
24,461,492	(933,978)	25,395,470	5,455,866	20,439,511	-	(499,907)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(22,599,348)	(19,537,971)	(3,061,377)	-	-	(3,061,377)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(20,606,759)	-	(20,606,759)	(20,606,759)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
311,793	-	311,793	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
25,232,574	25,232,574	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
296,451,210	4,760,625	291,690,585	45,135,980	149,200,255	(3,010,861)	769,435	25,467,750	26,741,138	1,274,579	(9,769,966)	2,400,000	53,482,275	2018 في 30 ابريل	2019 في 30 ابريل	2018 في 30 ابريل	2019 في 30 ابريل	2018 في 30 ابريل	2019 في 30 ابريل	2018 في 30 ابريل	2019 في 30 ابريل	2018 في 30 ابريل	2019 في 30 ابريل		

يكون احتياطي القيمة العادلة مما يلي:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي
148,994,131	144,752,111
206,124	206,124
149,200,255	144,958,235

أرباح غير محققة متعلقة بوجودات مالية متاحة للبيع
أرباح غير محققة متعلقة بوجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
حصلة في احتياطي القيمة العادلة في حقوق ملكية شركات زميلة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 30 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة بوبيان للبتر وكيموايات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 30 أبريل 2019

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إيضاحات
4,722,735	15,328,944	أنشطة التشغيل
5,808,768	8,157,601	الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,394,420	3,320,656	تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بصافي التدفقات النقدية:
-	310,096	تكاليف تمويل
(8,765,312)	662,072	استهلاك
(414,191)	(44,867,787)	إطفاء
(18,471)	-	خسارة (ربح) من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(3,470)	(1,363,742)	إيرادات توزيعات أرباح
11,098,252	-	أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(8,833,107)	(8,806,501)	ربح حيازة شركة تابعة
9,807,834	11,175,233	ربح بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
5,672,695	1,113,577	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
7,405,542	21,067,511	حصة في نتائج شركات زميلة
304,796	-	انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة
28,180,491	6,097,660	انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
(227,991)	1,735,267	انخفاض قيمة شركات زميلة
2,200,434	2,456,071	خسارة تحويل عملات أجنبية
3,897,442	(153,309)	التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(19,176)	(141,314)	مديون ومدفوعات مقدما
34,031,200	9,994,375	مخزون
		داننوم ومصروفات مستحقة
		ضرائب مدفوعة
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
(716,040)	(1,361,378)	إضافات إلى ممتلكات ومنشآت ومعدات
(35,298,468)	2,961,859	حيازة شركات تابعة بالصافي بعد النقد
(22,599,348)	(579,559)	حيازة الحصص غير المسيطرة دون التغيير في السيطرة
22,121	43,466	متحصلات من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(16,798,098)	(7,679,208)	إضافات إلى استثمار في شركات زميلة
6,787,143	-	متحصلات نقدية نتيجة تخفيض رأسمال شركة زميلة
(13,698,745)	-	إضافات إلى موجودات مالية متاحة للبيع
-	(11,538,104)	إضافات إلى موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
6,410,270	4,179,808	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
414,191	44,867,787	توزيعات أرباح مستلمة
18,471	-	متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(880,000)	1,041,536	متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(76,338,503)	160,538	صافي الحركة في ودائع محددة الأجل
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(20,609,621)	(23,366,012)	توزيعات أرباح مدفوعة
(16,434,781)	(3,750,188)	صافي الحركة في قروض محددة الأجل
85,126,645	6,135,699	صافي الحركة في دائني تمويل إسلامي
(5,808,768)	(8,157,601)	تكلفة تمويل مدفوعة
311,793	6,593,000	صافي الحركة في أسهم خزينة
42,585,268	(22,545,102)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل
277,965	19,546,018	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
287,916	97,944	تعديل تحويل عملات أجنبية - بالصافي
16,624,518	17,190,399	النقد والنقد المعادل كما في 1 مايو
17,190,399	36,834,361	النقد والنقد المعادل كما في 30 أبريل

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 30 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1- معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة بوبيان للبتر وكيموايات ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") للسنة المنتهية في 30 أبريل 2019 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 8 مايو 2019، ويخضع إصدارها لموافقة الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم. للجمعية العمومية السنوية للمساهمين صلاحية تعديل البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 30 أبريل 2018 من قبل مساهمي الشركة الأم خلال الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 6 يونيو 2018.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة عامة تأسست بالكويت في 12 فبراير 1995. إن الشركة الأم مدرجة بسوق الكويت للأوراق المالية. إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو برج كيبكو، الطابق رقم 35، شارع خالد بن الوليد، ص ب 2383 الصفاة 13024 الصفاة - الكويت.

إن الأغراض الرئيسية للشركة الأم تتضمن ما يلي:

- ◀ تصنيع جميع أنواع المواد الكيماوية البترولية ومشتقاتها.
- ◀ بيع وشراء وتوريد وتوزيع وتصدير وتخزين هذه المواد والمشاركة في جميع النشاطات المتعلقة بذلك، ويشمل ذلك إنشاء وتأجير الخدمات اللازمة ويكون للشركة مباشرة الأعمال السابقة ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة.
- ◀ امتلاك وتطوير وإقامة المشاريع الصناعية والمناطق الصناعية والخدمات الصناعية المساندة والمساهمة في كل ذلك، وتقديم الدعم الفني والمالي للمشاريع وتطويرها بعد الحصول على الموافقات من الجهات الرسمية ذات الاختصاص.
- ◀ المساهمة في تأسيس أو حيازة شركات لها أنشطة مماثلة أو تلك التي تعاون الشركة الأم في تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج.
- ◀ استغلال الفوائض المالية عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية.

تتمثل الاستثمارات الرئيسية للشركة الأم حتى تاريخه في الاستثمارات في شركة إيكويت للبتر وكيموايات ش.م.ك.ع. (مقفلة) ("إيكويت") والشركة الكويتية للأوليفينات ش.م.ك.ع. (مقفلة) (تي كي أو سي). إن شركتي إيكويت وتي كي أو سي هما شركتان مساهمتان كويتيتان مقفلتان تم تأسيسهما في دولة الكويت من أجل بناء وتشغيل مصانع للبتر وكيموايات في منطقة الشعيبة الصناعية في دولة الكويت.

إن نسب الملكية في رأسمال إيكويت وتي كي أو سي كما في 30 أبريل هي كما يلي:

2018	2019	
42.5%	42.5%	شركة صناعة الكيموايات البترولية ش.م.ك.ع.
42.5%	42.5%	شركة داو كيميكال
9%	9%	شركة بوبيان للبتر وكيموايات ش.م.ك.ع.
6%	6%	شركة القرين لصناعة الكيموايات البترولية ش.م.ك.ع.

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً للقيمة العادلة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المحققة المصنفة كبنود يتم التحوط لها في عمليات تحوط القيمة العادلة والتي سيتم إدراجها بخلاف ذلك بالتكلفة المطفأة لتسجيل التغيرات في القيمة العادلة المتعلقة بالمخاطر المتحوط منها في علاقات تحوط فعالة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم.

2.2 التغييرات في السياسات 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 ذات الصلة بالمجموعة خلال السنة كما هو مذكور أدناه:

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء"

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء" في تاريخ التطبيق المبدئي الذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 مايو 2018. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 و15 و18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31.

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 بواسطة طريقة التأثير المتراكم (دون أي مبررات عملية) مما أدى إلى التطبيق المبدئي لهذا المعيار المسجل في تاريخ التطبيق المبدئي (أي 1 أبريل 2018). وعليه، لم يتم إعادة إدراج المعلومات المعروضة لسنة 2018 - أي تم عرضها كما سبق تسجيلها طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 18 ومعيار المحاسبة الدولي 11 والتفسيرات ذات الصلة.

لم يؤد تطبيق هذا المعيار إلى أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 30 أبريل 2019.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 9/الأدوات المالية الصادر في يوليو 2014 بتاريخ تطبيق مبدئي مقرر في أو بعد 1 مايو 2018. تمثل متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تغييراً جوهرياً عن معيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: الاعتراف والقياس. أدخل المعيار الجديد تغييرات رئيسية في المحاسبة 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 توضيح تفاصيل هذه المتطلبات الجديدة وتأثيرها على البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالإيضاح 2.2.1.

(أ) التصنيف والقياس

طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، تم قياس 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.

تتكون الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى من أدوات حقوق الملكية التي اختارت المجموعة على نحو غير قابل للإلغاء عند الاعتراف المبدئي أو الانتقال تصنيفها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. وطبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، تم تصنيف أسهم المجموعة كموجودات مالية متاحة للبيع.

تتكون الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بعض الأسهم التي تم حيازتها بصورة رئيسية لغرض البيع أو إعادة الشراء على المدى القريب بالإضافة إلى بعض أدوات الدين التي لم تستوف معايير اختبار تحقق 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 بتسجيل خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية سابقاً استناداً إلى نموذج الخسائر المتكبدية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدية" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". لقد أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى تغيير جوهري في طريقة محاسبة المجموعة عن خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية عن طريق استبدال منهج الخسائر المتكبدية لمعيار المحاسبة الدولي 39 بمنهج خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلي.

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

(ب) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

بالنسبة للموجودات المالية لدى المجموعة، قامت الإدارة بتطبيق المنهج المبسط الوارد ضمن المعيار وحددت خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة لهذه الأدوات.

أعدت المجموعة مصفوفة مخصصات استنادا إلى خبرة المجموعة التاريخية بخسائر الائتمان مع تعديلها بما يتناسب مع العوامل المستقبلية المرتبطة بالأرصدة المدينة والبيئة الاقتصادية للمجموعة.

تعامل الإدارة الأصل المالي كأصل مقترن بحالات تعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر الإدارة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، وذلك في حالة أن تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ 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 يؤدي إلى أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.2.1 الانتقال إلى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

تم تطبيق التغييرات في السياسات المحاسبية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بأثر رجعي باستثناء ما هو مبين أدناه:

(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 والاحتياطات كما في 1 مايو 2018. وبالتالي، لا تعكس المعلومات المعروضة للسنة المنتهية في 30 أبريل 2018 متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وبذلك هي ليست قابلة للمقارنة بالمعلومات المعروضة للسنة المنتهية في 30 أبريل 2019.

(ب) تم إجراء عمليات التقييم التالية على أساس المعلومات والظروف القائمة في تاريخ التطبيق المبدئي:

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

فيما يلي تأثير هذا التغيير في السياسة المحاسبية كما في 1 مايو 2018:

احتياطي القيمة العادلة	أرباح مرحلة	الرصيد الختامي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 (30 أبريل 2018)
دينار كويتي	دينار كويتي	
149,200,255	45,135,980	
		أثر إعادة التصنيف وإعادة القياس:
		إعادة تصنيف الاستثمارات في الأسهم من متاحة للبيع إلى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(2,433,199)	2,433,199	
146,767,056	47,569,179	الرصيد الافتتاحي طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 مايو 2018

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 مايو 2018.

2.21 الانتقال إلى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (تمة)

القيمة الدفترية الأصلية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 دينار كويتي	التصنيف الأصلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 دينار كويتي	إعادة القياس/خسائر الائتمان المتوقعة/أخرى دينار كويتي	القيمة الدفترية الجديدة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 دينار كويتي
18,070,399	قروض ومدفونين	-	18,070,399
15,417,005	قروض ومدفونين	-	15,417,005
2,277,137	متاحة للبيع	-	2,277,137
9,975,380	متاحة للبيع	-	9,975,380
186,609,072	متاحة للبيع	-	186,609,072
133,590,313	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	133,590,313

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

لم يكن للتعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ في 1 مايو 2018 أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.3 معايير وتفسيرات صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بتطبيق أي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صادرة ولكنها لم تسر بعد. تعزز المجموعة تطبيق هذه المعايير متى أمكن ذلك عند سريانها.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2019 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4- تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 15- عقود التأجير التشغيلي- الحوافز وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 27- تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد التأجير. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ التحقق والقياس والعرض والافصاح عن عقود التأجير ويتطلب من المستأجرين المحاسبة عن كافة العقود ضمن نموذج موازنة فردي مماثل للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. يتضمن المعيار إعفاءين للتحقق فيما يتعلق بالمستأجر - المستأجر للموجودات "منخفضة القيمة" (مثل أجهزة الحواسيب الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير لمدة 12 شهراً أو أقل) وفي تاريخ بداية عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام لمدفوعات عقد التأجير (أي التزام عقد التأجير) وأصل يمثل الحق في استخدام الأصل الأساسي خلال مدة عقد التأجير (أي الأصل المرتبط بحق الاستخدام). ينبغي على المستأجر القيام بشكل منفصل بتسجيل مصروف الفائدة على التزام عقد التأجير ومصروف الاستهلاك للأصل المرتبط بحق الاستخدام.

كما ينبغي على المستأجر إعادة قياس التزام عقد التأجير عند وقوع أحداث معينة (مثل التغيير في مدة عقد التأجير والتغير في مدفوعات التأجير المستقبلية الناتجة من التغيير في معدلات أو مؤشرات السوق المستخدمة في تحديد تلك المدفوعات). ويقوم المستأجر بصورة عامة بتسجيل مبلغ إعادة قياس التزام عقد التأجير كتعديل على الأصل المرتبط بحق الاستخدام.

لم يطرأ تغيير جوهري على طريقة المحاسبة للمؤجرين طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 عن طريقة المحاسبة المطبقة حالياً طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. يستمر المؤجر في تصنيف كافة عقود التأجير باستخدام مبدأ التصنيف نفسه الوارد في معيار المحاسبة الدولي 17 والتميز بين نوعين من عقود التأجير: عقود التأجير التشغيلي وعقود التأجير التمويلي.

2.3 معايير وتفسيرات صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير (تتمة)

كما يتطلب المعيار من المؤجرين والمستأجرين عرض افصاحات أكثر شمولاً مقارنة بمعيار المحاسبة الدولي 17.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يسمح بالتطبيق المبكر ولكن ليس قبل قيام المنشأة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15. يجوز للمستأجر ان يختار تطبيق المعيار باستخدام طريقة التطبيق الكامل او المعدل بأثر رجعي. تتيح الاحكام الانتقالية للمعيار بعض الإعفاءات. ستقوم المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عند سريانه، أي في 1 مايو 2019 وستقوم بتقييم تأثيره عند التطبيق.

2.4 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الام وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 30 أبريل 2019.

تتحقق 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 القائمة 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؛ و
- ◀ القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها.

بشكل عام، هناك افتراض بأن أغلبية حقوق التصويت تؤدي الى ممارسة السيطرة. ولدعم هذا الافتراض، وعندما 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 حقوق التصويت 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.

يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وفي حالة اختلاف تاريخ اعداد البيانات المالية بما لا يتجاوز ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة، يتم اجراء التعديلات اللازمة بحيث تعكس أثر المعاملات او الاحداث الجوهرية التي تحدث ما بين ذلك التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. يتم عند الضرورة اجراء تعديلات بحيث تتوافق السياسات المحاسبية للشركات التابعة مع تلك المطبقة من قبل المجموعة.

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف التجميع 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 اعتباراً 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. وتتعلق الخسائر بالحصص غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة.

2.4 أساس التجميع (تتمة)

- إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:
- ◀ تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
 - ◀ تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
 - ◀ تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
 - ◀ تعمل على تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
 - ◀ تعمل على تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
 - ◀ تعمل على تحقق أي فائض أو عجز في بيان الدخل المجمع.
 - ◀ تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع أو الأرباح المرحلة، متى كان ذلك مناسباً، ومتى اقتضت الضرورة إذا قامت المجموعة بشكل مباشر ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

حصة الملكية في 30 أبريل		النشاط الأساسي	بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
2018	2019			
محتفظ بها بشكل مباشر:				
		تصنيع وتجارة مواد التغليف	الكويت	شركة بوبيان للصناعات البلاستيكية ش.م.ك. (مفقلة) (BPIC) *
100%	100%	تصنيع وتجارة الأنابيب البلاستيكية	سلطنة عمان	شركة منى نور للصناعة والتجارة ذ.م.م. (MNMT) شركة الجبيل المتكاملة للتغليف المحدودة (شركة محدودة المسؤولية)
80%	80%	تصنيع وتجارة مواد التغليف	المملكة العربية السعودية	شركة منى نور للصناعات البلاستيكية ذ.م.م. (MNMT)
60%	60%	تصنيع وتجارة الأنابيب البلاستيكية	سلطنة عمان	شركة منى نور ذ.م.م. (صلالة) ("MN - S")
80%	80%	تصنيع وتجارة الأنابيب البلاستيكية	سلطنة عمان	شركة منى نور ذ.م.م. (صلالة) ("MN - S")
		خدمات تعليمية	الكويت	المجموعة التعليمية القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة ("EDU") (إيضاح 3)
82.7%	82.99%	خدمات تعليمية	الكويت	شركة إياس للتعليم الأكاديمي والتقني ش.م.ك. (مفقلة) ("إياس") ** (إيضاح 3)
34.76%	55.44%	إنتاج الكلور والملح والمنتجات البتر وكيميائية الأخرى	الكويت	شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. (الكوت) (إيضاح 3)
46.46%	54.14%	إنتاج الكلور والملح والمنتجات البتر وكيميائية الأخرى	الكويت	شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. (الكوت) (إيضاح 3)
محتفظ بها من خلال شركة بوبيان للصناعات البلاستيكية:				
		تصنيع وتجارة الأنابيب البلاستيكية	سلطنة عمان	شركة منى نور للصناعة والتجارة ذ.م.م. (MNMT) شركة الجبيل المتكاملة للتغليف المحدودة (شركة محدودة المسؤولية)
20%	20%	تصنيع وتجارة مواد التغليف	المملكة العربية السعودية	شركة منى نور للصناعات البلاستيكية ذ.م.م. (MNMT)
40%	40%	تصنيع وتجارة الأنابيب البلاستيكية	سلطنة عمان	شركة منى نور ذ.م.م. (صلالة) ("MN - S")
20%	20%	تصنيع وتجارة الأنابيب البلاستيكية	سلطنة عمان	شركة منى نور ذ.م.م. (صلالة) ("MN - S")
20%	20%	تصنيع وتجارة الأنابيب البلاستيكية	سلطنة عمان	شركة منى نور ذ.م.م. (صلالة) ("MN - S")

2.4 أساس التجميع (تتمة)

* 1% محتفظ بها من قبل طرف ذي علاقة لصالح الشركة الام. وقد أكد الطرف ذي العلاقة ان الشركة الام هي المالك المستفيد من حصة الملكية لنسبة 1%.

** قامت المجموعة بتاريخ 28 مايو 2018 بحيازة حصة ملكية إضافية بنسبة 20.684% في شركة إياس والتي سبق الاحتفاظ بها كاستثمار في شركة زميلة من خلال ملكية فعلية بنسبة 34.76%. وقامت المجموعة اعتباراً من تاريخ الحيازة بتجميع شركة إياس من خلال ملكية فعلية بنسبة 55.44%.

*** قامت المجموعة بتاريخ 30 أكتوبر 2018 بحيازة حصة ملكية إضافية بنسبة 7.24% في شركة الكوت والتي سبق الاحتفاظ بها كاستثمار في شركة زميلة من خلال ملكية فعلية بنسبة 46.46%. وقامت المجموعة اعتباراً من تاريخ الحيازة بتجميع شركة الكوت. إضافة إلى ذلك، قامت المجموعة خلال السنة بحيازة حصة ملكية إضافية بنسبة 0.44% في شركة الكوت مما أدى إلى زيادة الملكية الفعلية من 53.7% إلى 54.14%.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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 العمومية والإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات المالية 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.

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 وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجمع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. يتم إدراج التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يجب أن يعاد قياسه حتى تتم التسوية النهائية ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة المقابل المحول والمبلغ المحقق للحصص غير المسيطرة وأي فوائد محتفظ بها سابقاً عن صافي قيمة الموجودات المحددة والمطلوبات المقدرة.

إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها تتجاوز إجمالي المقابل المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدى صحة تحديد الموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة ومراجعة الاجراءات المستخدمة لتقييم المبالغ التي سيتم تسجيلها في تاريخ الحيازة. إذا أدت إعادة التقييم إلى زيادة في القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها عن إجمالي المقابل المحول، يتحقق الربح في بيان الدخل المجمع.

بعد الاعتراف 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 المجموعة لإنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك 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 البيع. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاعتراف بالإيرادات

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 مايو 2018

يتم الاعتراف بالإيرادات من العقود مع العملاء عندما تنتقل السيطرة على البضاعة والخدمات إلى العميل لقاء مبلغ يعكس المقابل المادي الذي تتوقع المجموعة أحيثها في الحصول عليه فيه مقابل تلك البضاعة أو الخدمات. وتوصلت المجموعة بصورة عامة إلى أنها منشأة أساسية تعمل عن نفسها في جميع ترتيبات الإيرادات حيث إنها تسيطر بصورة نمطية على البضاعة أو الخدمات قبل تحويلها إلى العميل.

يجب أيضاً الوفاء بمعايير الاعتراف المحددة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

بيع بضاعة

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضاعة في النقطة الزمنية التي تنتقل فيها السيطرة على الأصل المحول إلى العميل ويكون ذلك عادة عند تسليم البضاعة.

تأخذ المجموعة في اعتبارها ما إذا وجدت أي تعهدات أخرى في العقد وتمثل التزامات أداء مستقلة ينبغي توزيع جزء من سعر المعاملة عليها (مثل الضمانات ونقاط ولاء العملاء). ولتحديد سعر معاملة بيع البضاعة، تأخذ المجموعة في اعتبارها تأثير المقابل المتغير ووجود بنود تمويل جوهرية والمقابل غير النقدي والمقابل المستحق إلى العميل (إن وجد).

رسوم دراسية

يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات التعليمية بمرور الوقت عند تقديم الخدمات التعليمية ذات الصلة إلى العميل.

السياسة المطبقة قبل 1 مايو 2018

يتم الاعتراف بالإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها لتحديد ما إذا كانت تعمل عن نفسها كشركة أساسية أو وكيل. انتهت المجموعة إلى أنها تعمل كشركة أساسية في كافة ترتيبات الإيرادات حيث أنها الملتزم الرئيسي في جميع ترتيبات الإيرادات ولديها نطاق تسعير وتعرض لمخاطر المخزون ومخاطر الائتمان. يتم تطبيق معايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

بيع البضاعة

تتحقق الإيرادات من بيع البضاعة عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى المشتري ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها.

رسوم دراسية

تسجل الرسوم الدراسية بالمبلغ الإجمالي المعدل مقابل الخصومات المسموح بها على أساس نسبي زمني لسنة المالية التي تتعلق بها.

إيرادات الفوائد

تتحقق إيرادات الفوائد على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

إيرادات توزيعات أرباح

تتحقق إيرادات توزيعات أرباح الأسهم عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.

الضرائب

الزكاة

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

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح الشركة الام بعد خصم حصتها في الإيرادات من الشركات التابعة والزميلة والمحول إلى الاحتياطي الاجباري ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والخسائر المتركمة لمرحلة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب (تتمة)

ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بنسبة 2.5% من الربح المجمع للشركة الأم بعد خصم حصتها في الأرباح من الشركات الزميلة والشركات التابعة المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية، وحصتها في ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة من قبل الشركات التابعة المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية، وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 والقرار الوزاري رقم 24 لسنة 2006 ولائحتهما التنفيذية.

ضريبة الشركات التابعة الخارجية

يتم احتساب ضريبة الشركات التابعة الخارجية على أساس معدلات الضرائب المطبقة ووفقاً للقوانين والأنظمة والتعليمات السارية في البلدان التي تعمل فيها هذه الشركات التابعة. تدرج ضريبة الدخل على الربح الخاضع للضريبة كمصروفات في الفترة التي تتحقق فيها الأرباح وفقاً للوائح المالية المعمول بها في البلدان المعنية التي تعمل فيها المجموعة. تتحقق موجودات الضريبة المؤجلة عن الفروق المؤجلة القابلة للخصم، وترحل الإعفاءات والخسائر الضريبية غير المستخدمة، إلى الحد الذي تتوفر فيه الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة للاستفادة من تلك الإعفاءات.

تدرج مطلوبات الضريبة المؤجلة بما يعكس فروق الضرائب المؤجلة. تتحدد موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضريبة والقوانين المطبقة بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

الأدوات المالية

1) الموجودات المالية

الاعتراف المبني والقياس

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 مايو 2018

يتم تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبني وتقاس لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى نموذج الأعمال المستخدم في إدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية. باستثناء الأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق المبرر العملي لها، تقيس المجموعة مبدئياً الأصل المالي وفقاً لقيمه العادلة زائدا تكاليف المعاملة في حالة الأصل المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وبالنسبة للأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق المبرر العملي لها، فيتم قياسها وفقاً لسعر المعاملة المحدد طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط (اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط)

لغرض تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يجب أن يؤدي إلى تدفقات نقدية تمثل "مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط" على أصل المبلغ القائم. يشار إلى هذا التقييم باختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ويتم إجراؤه على مستوى الأداة.

تقييم نموذج الأعمال

يشير نموذج أعمال المجموعة المتعلق بإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارة المجموعة لموجوداتها المالية من أجل إنتاج تدفقات نقدية. ويحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية سوف تنتج من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما. وفي حالة عدم إمكانية تطبيق أي من الهدفين (كأن يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع". لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجمع 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).

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(أ) الموجودات المالية (تتمة)

الاعتراف المبدئي والقياس (تتمة)

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 مايو 2018 (تتمة)

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 "سيناريو 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 المستحدثة أو المشتراة مؤخراً.

تتضمن الموجودات المالية لدى المجموعة النقد والنقد المعادل والمدينين والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع.

السياسة المطبقة قبل 1 مايو 2018

تصنف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 عند الاعتراف المبدئي كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض ومدينين أو استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق أو موجودات مالية متاحة للبيع أو مشتقات مصنفة كأدوات تحوط في تحوط فعالة، متى كان ذلك مناسباً.

تدرج كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بحيازة الأصل المالي في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية بالطريقة الاعتيادية تدرج في تاريخ التسوية؛ أي تاريخ استلام أو تسليم الأصل إلى الطرف المقابل. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة التي تطرأ فيما بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في بيان الدخل المجمع أو في بيان الدخل الشامل المجمع من خلال احتياطي القيمة العادلة وفقاً للسياسة المعمول بها للأداة المالية ذات الصلة. إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية بالطريقة الاعتيادية هي مشتريات ومبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصل ضمن الإطار الزمني المحدد عموماً من خلال اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة النقد والنقد المعادل، والمدينين، والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والموجودات المالية المتاحة للبيع.

القياس اللاحق

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 مايو 2018

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى أربع فئات:

- ◀ الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
- ◀ الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة (أدوات الدين)
- ◀ الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع عدم إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة عند عدم الاعتراف (أدوات حقوق الملكية)
- ◀ الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تقيس المجموعة الموجودات المالية وفقاً للتكلفة المطفأة في حالة استيفائها للشروط التالية:

- ◀ أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل 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 الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة بواسطة طريقة الفائدة الفعلي وتخضع لانخفاض القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر ضمن الأرباح أو الخسائر عند عدم الاعتراف بالأصل أو تعديله أو تعرضه لانخفاض في القيمة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

أ) الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 مايو 2018 (تتمة)

تتضمن الموجودات المالية لدى المجموعة المدرجة بالتكلفة المطفأة النقد والنقد المعادل والمدينين.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (أدوات حقوق الملكية)

عند الاعتراف المبدئي، قد 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.

يتم لاحقاً قياس أدوات حقوق الملكية المدرجة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً للقيمة العادلة. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك أرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم تسجيل توزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع عندما يثبت الحق في استلام الدفعات باستثناء أن تستفيد المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة حيث يتم في هذه الحالة تسجيل هذه الأرباح ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا تخضع أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتقييم الانخفاض في القيمة. وعند عدم الاعتراف، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المترجمة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو الموجودات المالية المصنفة عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو الموجودات المالية التي ينبغي إلزامها بقياسها وفقاً للقيمة العادلة. يتم تصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها لغرض المتاجرة إذا تم حيازتها لغرض البيع أو إعادة الشراء على المدى القريب. وبالنسبة للموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تتمثل في مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط، فيتم تصنيفها بقياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بغض النظر عن نموذج الأعمال. وبغض النظر عن معايير تصنيف أدوات الدين وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، كما هو مبين أعلاه، يجوز تصنيف أدوات الدين وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدئي إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي عدم تباين محاسبي. يتم إدراج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

كما في تاريخ البيانات المالية المجمع، ليس لدى المجموعة أي موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع إعادة إدراج الأرباح والخسائر المترجمة (أدوات الدين).

السياسة المطبقة قبل 1 مايو 2018

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تشمل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبدئي، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويتم تصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها لأغراض المتاجرة، إذا تم حيازتها بغرض البيع أو إعادة الشراء في المستقبل القريب. يتم تصنيف المشتقات بما في ذلك المشتقات المتضمنة المنفصلة أيضاً كمحتفظ بها للمتاجرة ما لم يتم تصنيفها كأدوات تحوط فعالة كما هو محدد من قبل معيار المحاسبة الدولي 39.

تدرج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

إن الموجودات المالية المصنفة عند الاعتراف المبدئي وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يتم تصنيفها في تاريخ الاعتراف المبدئي فقط إذا تم الوفاء بمعايير معيار المحاسبة الدولي 39.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

السياسة المطبقة قبل 1 مايو 2018 (تتمة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)

تقوم المجموعة بتقييم الاستثمارات المحفوظ بها لغرض المتاجرة، بخلاف المشتقات، لتحديد ما إذا كانت لا تزال هناك نية لبيع موجوداتها المالية المتاحة للبيع على المدى القريب. إذا لم تستطع المجموعة، وذلك في حالات نادرة، المتاجرة بهذه الاستثمارات نتيجة للسوق غير النشطة والتغير بصورة جوهرية في نية الإدارة لبيعها في المستقبل القريب، يجوز للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف هذه الموجودات المالية. تعتمد إعادة التصنيف إلى قروض ومدنيين أو موجودات مالية متاحة للبيع أو محفظ بها حتى الاستحقاق على طبيعة الأصل. إن هذا التقييم ليس له تأثير على أي موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر باستخدام خيار القيمة العادلة عند التصنيف، لا يمكن إعادة تصنيف هذه الأدوات بعد الاعتراف المبدئي.

تتم المحاسبة عن المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية كمشتقات منفصلة ويتم تسجيلها بالقيمة العادلة عندما لا ترتبط سماتها الاقتصادية ومخاطرها بتلك للعقود الرئيسية ولا يتم الاحتفاظ بالعقود الرئيسية كمحفظ بها لغرض المتاجرة أو تصنيفها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس المشتقات المتضمنة بالقيمة العادلة مع إدراج تغيرات القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع. يتم إجراء إعادة التقييم فقط في حالة وجود تغير في شروط العقد التي تقوم بشكل جوهري بتعديل التدفقات النقدية التي قد تكون مطلوبة.

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع الأسهم. إن الاستثمارات في الأسهم المصنفة كممتاحة للبيع هي تلك الاستثمارات التي لم تصنف على أنه محفظ بها لأغراض المتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

بعد القياس المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى حتى يتم عدم تحقق الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو الخسائر المترجمة في بيان الدخل المجموع أو يتحدد انخفاض قيمة ذلك الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إعادة تصنيف الخسائر المترجمة إلى بيان الدخل المجموع. إن الموجودات المالية المتاحة للبيع التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت ما زالت هناك قدرة ونية لبيع موجوداتها المالية المتاحة للبيع على المدى القريب. إذا لم تستطع المجموعة المتاجرة بهذه الاستثمارات نتيجة للسوق غير النشطة وتغير نية الإدارة بصورة جوهرية لبيعها في المستقبل القريب، يمكن للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف هذه الاستثمارات في الظروف النادرة. تكون إعادة التصنيف إلى قروض ومدنيين مسموحاً بها عندما تفي الاستثمارات بتعريف القروض والمدنيين أو هناك نية وقدرة للاحتفاظ بهذه الموجودات في المستقبل القريب أو حتى الاستحقاق. يتم السماح بإعادة التصنيف إلى فئة "المحفظ بها حتى الاستحقاق" فقط عندما يكون لدى الشركة القدرة والنية على الاحتفاظ بالأصل المالي.

بالنسبة للأصل المالي المعاد تصنيفه من فئة المتاحة للبيع، فإن القيمة العادلة للمبالغ المدرجة كما في تاريخ إعادة التصنيف تصبح تكلفته المطفأة الجديدة وأي أرباح أو خسائر سابقة من هذا الأصل تم إدراجها ضمن حقوق الملكية يتم إطفائها في بيان الدخل المجموع على مدى العمر المتبقي للاستثمار باستخدام معدل الفائدة الفعلي. كما يتم أيضاً إطفاء أي فرق بين التكلفة المطفأة الجديدة ومبلغ الاستحقاق على مدى العمر المتبقي للأصل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. إذا تم لاحقاً تحديد أن الأصل قد انخفضت قيمته، فإن المبلغ المسجل في حقوق الملكية يتم إعادة تصنيفه إلى بيان الدخل المجموع.

مدنيون

يُدرج المدنيون بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً المخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير المبالغ المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. تشطب الديون المدعومة عند تكبدها.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع التي يسهل تحويلها إلى مبالغ معلومة من النقد والتي لها فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة شهور أو أقل وتعرض لمخاطر غير ذات أهمية من حيث التغير في القيمة.

يتكون النقد والنقد المعادل، لأغراض بيان التدفقات النقدية المجموع، من النقد والأرصدة لدى البنوك كما هو محدد أعلاه.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة) الموجودات المالية (تتمة)

عدم الاعتراف

يتم عدم الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- ◀ تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل، أو
- ◀ عندما تحتفظ المجموعة بالحقوق في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل ولكن تتحمل التزاماً بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"،
- ◀ أو تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكن فقدت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية أو الدخول في ترتيبات القبض والدفع، فإنها تقوم بتقييم ما إذا كانت ما زالت تحتفظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل وإلى أي مدى. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في تسجيل الأصل المحول بمقدار استمرارها في المشاركة في الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المستلم الذي قد ينبغي على المجموعة سداه أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 مايو 2018

تعترف المجموعة بمخصص لخسائر الائتمان المتوقعة عن كافة أدوات الدين غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا تخضع أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة المعادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتقييم انخفاض القيمة. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة طبقاً للمعد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بنسبة تقريبية لسعر الفائدة الفعلي الأصلي. سوف تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية الناتجة من بيع الضمان المحتفظ به أو التعزيزات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة للانكشافات لمخاطر الائتمان والتي لا تتعرض لزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم احتساب مخصصات لخسائر الائتمان المتوقعة عن خسائر الائتمان الناتجة من أحداث التعثر المحتملة خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً). وبالنسبة للانكشافات لمخاطر الائتمان التي تتعرض لزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، ينبغي احتساب مخصص للخسائر لخسائر الائتمان على مدى العمر المتبقي من الانكشاف للمخاطر بغض النظر عن توقيت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة).

بالنسبة للمدينين التجاريين، فإن المجموعة تطبق المنهج المبسط في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تتبع المجموعة التغييرات في مخاطر الائتمان ولكنها بدلاً من ذلك تسجل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. كما أعدت المجموعة مصفوفة مخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة السابقة بخسائر الائتمان مع تعديلها بما يتناسب مع العوامل المستقبلية المرتبطة بالمدينين والبيئة الاقتصادية للمجموعة. يتم شطب الأصل المالي عندما لا يكون هناك توقع معقول باسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يعتبر الأصل المالي منخفض القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر يمثل أحداث تعثر لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية حينما تشير الخبرة التاريخية للمجموعة إلى تأثير جوهري على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي والتي تستوفي المعايير الآتية. من بين مؤشرات انخفاض القيمة الائتمانية للأصل المالي البيانات الملحوظة حول الأحداث الآتية:

- ◀ صعوبات مالية جوهريّة لجهة الإصدار أو المقترض،
- ◀ مخالفة عقد مثل التعثر أو التأخر في السداد،
- ◀ قيام جهة (جهات) الإقراض بمنح امتيازات للمقترض - لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبات المالية التي تواجه المقترض - لم تكن جهات الإقراض تمنح هذه الامتيازات في ظروف مغايرة،
- ◀ من المرجح أن يتعرض المقترض للإفلاس أو غير ذلك من إجراءات إعادة الهيكلة المالية، أو
- ◀ تلاشي سوق نشط لهذا الأصل المالي نتيجة صعوبات مالية.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 مايو 2018 (تتمة)

شطب الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة بشطب الأصل المالي المدرج بالتكلفة المطفأة في حالة وجود معلومات تشير إلى أن الطرف المقابل يتعرض لصعوبات 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 لإجراءات تنشيطية بما يتفق مع إجراءات الاسترداد التي تتبعها المجموعة مع مراعاة الاستشارة القانونية ذات الصلة. وتسجل المبالغ المستردة في بيان الدخل المجمع.

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) والمخاطر في حالة التعثر. يستند تقييم احتمالات التعثر والخسائر الناتجة من التعثر إلى البيانات التاريخية المعدلة بالمعلومات المستقبلية وفقاً للموضح أعلاه. فيما يتعلق بالمخاطر في حالة التعثر بالنسبة للموجودات المالية، فيمثل ذلك مجمل القيمة الدفترية للموجودات 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.

السياسة المطبقة قبل 1 مايو 2018

تقوم المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً محدداً أو مجموعة موجودات قد انخفضت قيمتها. تتخفف قيمة الأصل أو مجموعة من الموجودات المالية فقط إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة وقوع حدث أو أحداث بعد التحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) وأن يكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها. قد تتضمن أدلة الانخفاض في القيمة ما يشير إلى أن المقترض أو مجموعة المقترضين تواجه صعوبات مالية كبيرة أو العجز أو الإهمال أو عدم الالتزام بالمدفوعات الأساسية أو الفوائد أو احتمال التعرض لخطر الإفلاس أو الاضطرابات المالية الأخرى وعندما تشير بيانات المراقبة إلى انخفاض ملحوظ في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية التي ترتبط بحدوث حالات التعثر.

موجودات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن استثماراً أو مجموعة استثمارات قد تعرضت للانخفاض في القيمة.

بالنسبة للموجودات المالية في صورة أسهم المصنفة كمتاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تتخفف فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم شطب الخسائر المتركمة - المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة هذا الأصل المالي مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع. من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها ضمن بيان الدخل المجمع، إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

إن تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" يتطلب اتخاذ أحكام. ولاتخاذ هذه الأحكام، تقوم المجموعة بتقييم مدة أو حجم انخفاض القيمة العادلة للاستثمار بأقل من تكلفته.

المطلوبات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس

إن المحاسبة عن المطلوبات المالية مماثلة إلى حد كبير لما هي عليه طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39.

يتم تصنيف المطلوبات المالية كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف أو كمشتقات مصنفة كأدوات تحوط في تحوط فعال، متى كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند الاعتراف المبدئي.

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

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة القروض محددة الاجل ودائني التمويل الاسلامي والدائنين والمصرفيات المستحقة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

إن قياس المطلوبات المالية يعتمد على تصنيفها كالتالي:

قروض محددة الأجل

تدرج القروض محددة الأجل بمبالغها الأساسية. يتم تحميل الفائدة كمصروفات عند استحقاقها مع إدراج المبالغ غير المدفوعة ضمن "دائنين ومصروفات مستحقة".

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية وفقاً لجوهر الترتيبات التعاقدية. يتم مقاصة الأدوات المالية عندما يكون لدى المجموعة حق قانوني ملزم بإجراء المقاصة على المبالغ المسجلة وتتوي المجموعة السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد الالتزامات في أن واحد.

دائنون بموجب تمويل إسلامي

مرابحة

المرابحة هي اتفاق إسلامي يمثل المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لموجودات تم شراؤها وفقاً لترتيبات مرابحة. يدرج دائنو المرابحة بإجمالي المبالغ الدائنة، بالصافي بعد الربح المؤجل المستحق. يتم صرف الأرباح المستحقة على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والرصيد القائم.

تورق

يتمثل التورق في ترتيب إسلامي يمثل المبالغ المستحقة على أساس الدفع المؤجل لسلع مشتراة طبقاً لترتيبات التورق. يتم إدراج دائني التورق بمجموع المبلغ المستحق ناقصاً الربح المؤجل المستحق.

إجارة

تمثل الإجارة ترتيب إسلامي يمثل المبالغ المستحقة على أساس التسوية المؤجلة للموجودات المشتراة بموجب ترتيبات الإجارة. تدرج الإجارة المستحقة بالمبلغ الإجمالي للمستحقات ناقصاً الأرباح المؤجلة المستحقة.

دائنون ومصروفات مستحقة

تسجل المطلوبات للمبالغ التي ستدفع في المستقبل لقاء بضاعة أو خدمات تم تسلمها سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

عدم الاعتراف

لا يتم الاعتراف بالالتزام المالي عند الإغفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

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 كعدم اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالتزام جديد، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع إذا، و فقط إذا كان هناك حق قانوني يلزم حالياً لمقاصة المبالغ المحققة وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في أن واحد.

محاسبة التحوط

تستخدم المجموعة الأدوات المالية للتحوط ضد التعرض لمخاطر التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية المتعلقة بالقيمة العادلة لبعض الاستثمارات المصنفة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

لأغراض محاسبة التحوط، يتم تصنيف عمليات التحوط لدى المجموعة إلى تحوط القيمة العادلة عند التحوط للتعرض لمخاطر التغيرات في القيمة العادلة لأصل أو التزام محقق أو التزام شركات غير محقق.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

محاسبة التحوط (تتمة)

في بداية علاقة التحوط، تقوم المجموعة بإجراء تحديد رسمي وتوثيق لعلاقة التحوط التي تنوي المجموعة تطبيق محاسبة التحوط عليها وأهداف إدارة المخاطر واستراتيجية تنفيذ التحوط عليها.

يتضمن التوثيق تحديد أداة التحوط والبند المتحوط له وطبيعة المخاطر التي يتم التحوط لها وأسلوب المجموعة في تقييم مدى استيفاء علاقة التحوط لمتطلبات فعالية التحوط (بما في ذلك تحليل مصادر انعدام فعالية التحوط وكيفية تحديد نسبة التحوط). وتتأهل علاقة التحوط لمحاسبة التحوط في حالة استيفاء كافة متطلبات الفعالية التالية:

- ◀ هناك "علاقة اقتصادية" بين البند الذي يتم التحوط له وأداة التحوط.
- ◀ ليس لمخاطر الانتماء "تأثير مهيم على التغيرات في القيمة" والتي تنتج من العلاقة الاقتصادية.
- ◀ تماثل نسبة التحوط بعلاقة التحوط تلك الناتجة من حجم البند الذي يتم التحوط له والذي تقوم المجموعة بالفعل بالتحوط له وكذلك حجم أداة التحوط والتي تستخدمها المجموعة فعلياً في التحوط لحجم البند الذي يتم التحوط له.

يتم المحاسبة عن عمليات التحوط التي تستوفي كافة معايير التأهل لمحاسبة التحوط كما يلي:

يتحقق التغير في القيمة العادلة لأداة التحوط عادة في بيان الدخل المجمع كمصروفات أخرى. ويتم تسجيل التغير في القيمة العادلة للبند المتحوط له المتعلق بالمخاطرة المتحوط لها كجزء من القيمة الدفترية للبند المتحوط له وتتحقق أيضاً في بيان الدخل المجمع كمصروفات أخرى. وفي حالة عدم الاعتراف بالبند المتحوط له، يتم تسجيل القيمة العادلة غير المطفاة على الفور في بيان الدخل المجمع.

ومع ذلك، في حالة قيام المنشأة بالتحوط لاستثمار في أدوات حقوق ملكية والتي اختارت المنشأة أن يتم عرض التغيرات في قيمته العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، طبقاً لما هو مسوح به بالمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم تسجيل التغير في القيمة العادلة لأداة التحوط ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. ويتم تسجيل انعدام الفعالية أيضاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. وفي حالة بيع الاستثمار، لا يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المترجمة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع التي يسهل تحويلها إلى مبالغ معروفة من النقد والتي لها فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة شهور أو أقل وتتعرض لمخاطر غير جوهرية من حيث التغير في القيمة.

يتكون النقد والنقد المعادل، لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، من النقد والأرصدة لدى البنوك كما هو محدد أعلاه.

تكاليف التمويل

يتم احتساب فوائد القروض على أساس الاستحقاق وتسجل في بيان الدخل المجمع في فترة تكبدها.

القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لتسوية التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض تنفيذ معاملة بيع الأصل أو تسوية الالتزام في:

- ◀ السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- ◀ في حالة غياب السوق الرئيسي، السوق الأكثر ملاءمة لبيع الأصل أو تسوية الالتزام.

يجب أن تتمكن المجموعة من الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات المحتملة ان يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصلحتهم الاقتصادية المثلى.

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال الاستخدام الأمثل، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

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

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة (تتمة)

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين لاحقاً، 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 لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشط بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. تستخدم أسعار الشراء للموجودات وأسعار البيع للمطلوبات.

بالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التقييم الأخرى الملائمة أو أسعار المتداولين.

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 بيانات مالية مجمعة.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات للموجودات والمطلوبات استناداً إلى طبيعة وسمات ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

المخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات التي يتم تكبدها حتى يصل كل منتج إلى مكانه وحالته الحاضرة وتتم المحاسبة عنها كما يلي:

- مواد خام
- أعمال قيد التنفيذ وبضاعة تامة الصنع
- تكلفة المواد والعمالة المباشرة زائداً المصروفات غير المباشرة استناداً إلى المستوى العادي للنشاط
- تكلفة الشراء المتكبدة حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة

يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر في سياق العمل الطبيعي ناقصاً التكاليف المقدرة للانجاز والتكاليف المقدرة اللازمة لاتمام البيع.

استثمار في شركات زميلة

إن الشركة الزميلة هي المنشأة التي تمارس عليها الشركة تأثيراً ملموساً. والتأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكن دون التمتع بسيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات وترتبط عموماً بشكل مباشر أو غير مباشر بحصة ملكية بنسبة 20% و50% من رأس المال وتتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم تسجيل الاستثمار في شركة زميلة في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة زائداً التغيرات بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة. تدرج الشهرة ذات الصلة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زميلة، لذلك لا يتم إطفائها أو اختبارها بشكل منفصل بغرض تحديد انخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع الحصة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. عند حدوث تغيير يتم إدراجه مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركة الزميلة، تُقيد المجموعة حصتها في أي تغيرات ويتم الإفصاح عن هذه الحصة في بيان الدخل الشامل المجمع متى كان ذلك مناسباً. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة (تتمة)

تظهر حصة المجموعة في أرباح الشركة الزميلة في مقدمة بيان الدخل المجموع. هذه هي الأرباح أو الخسائر الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة ولذلك فهي الأرباح بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات الزميلة لنفس فترة التقارير المالية للمجموعة. وفي حالة اختلاف تاريخ البيانات المالية المجمعة للشركة الزميلة، والذي عادة لا يتجاوز ثلاثة أشهر من تاريخ إعداد التقارير المالية للمجموعة، يتم إجراء تعديلات بحيث تعكس الآثار المترتبة على المعاملات والأحداث الجوهرية التي وقعت بين تاريخ البيانات المالية المجمعة للشركة الزميلة والبيانات المالية المجمعة للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات لكي تصبح السياسات المحاسبية متنسقة مع تلك التي تستخدمها المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقيق خسارة قيمة إضافية لاستثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فإذا ما وجد ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتدرج هذا المبلغ في بيان الدخل المجموع.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في بيان الدخل المجموع.

ممتلكات ومنشآت ومعدات

تدرج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للموجودات كما يلي:

20 سنة	* مباني
10-20 سنة أو وحدات الإنتاج	* آلات ومعدات
4-5 سنوات	* أثاث ومعدات مكتبية
5 سنوات	* سيارات

يحتسب الاستهلاك للممتلكات والمنشآت والمعدات لبعض الشركات التابعة للمجموعة على أساس طريقة وحدات الإنتاج استناداً إلى الإنتاج المتوقع على مدى الأعمار الإنتاجية للموجودات. لا تستهلك الأراضي.

يتم إدراج الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة. يتم بعد الإنجاز تحويل الأعمال قيد التنفيذ إلى الفئة المناسبة من الممتلكات والمنشآت والمعدات.

يتم رسلة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل.

ويتم رسلة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تؤدي إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند الممتلكات والمنشآت والمعدات المتعلقة بها. وتسجل كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجموع عند تكبدها.

خلال السنة، قامت المجموعة بعد الاعتراف المبني بتقييم سياستها المحاسبية المتعلقة بالقياس اللاحق للممتلكات والمنشآت والمعدات المتعلقة بالأرض والمباني والمنشآت والمعدات. وحتى السنة الماضية، كانت المجموعة تقوم بقياس الأرض والمباني والمنشآت والمعدات بواسطة نموذج تقييم والذي يتم بموجبه - بعد الاعتراف المبني بالموجودات - قياس هذه الموجودات لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. كما حددت المجموعة حالياً سياسة القياس اللاحق وقامت بتغيير القياس اللاحق للأرض والمباني والمنشآت والمعدات المصنفة ضمن الممتلكات والمنشآت والمعدات إلى نموذج التكلفة كما قامت بتطبيق هذا التغيير بأثر رجعي طبقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي 8. وترى المجموعة أن نموذج التكلفة يمثل الأشكال الأفضل أعمالها كما أنه يتفق مع ممارسات السوق في هذا القطاع.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييمها بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على أساس فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استرداده. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدره إلى القيمة الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم أخذ معاملات السوق الحديثة في الاعتبار، إن وجدت. في حالة عدم توفر تلك المعاملات يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة المتداولة أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات المفصلة والحسابات المتوقعة والتي تم إعدادها بصورة منفصلة لكل مجموعة من وحدات إنتاج النقد التي يتم توزيع الموجودات المنفصلة عليها. تغطي هذه الموازنات والحسابات المتوقعة فترة خمس سنوات. للفترة الأطول، يتم احتساب معدل نمو طويل المدى ويتم تطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

تتحقق خسائر الانخفاض في القيمة للعمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع في فئات المصروفات التي تتوافق مع وظيفة الأصل الذي تعرض للانخفاض في القيمة، باستثناء العقار الذي تم تقييمه سابقاً وتم إدراج إعادة التقييم ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. في هذه الحالة، يتم تسجيل الانخفاض في القيمة أيضاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى حد المبلغ المسجل لأي إعادة تقييم سابقة.

أسهم الخزينة

تتمثل أسهم الخزينة في أسهم الشركة الأم الخاصة المصدرة والتي تم إعادة شرائها من قبل الشركة الأم دون أن يتم إعادة إصدارها أو إلغائها حتى الآن. ويتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة التي بموجبها يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد شراؤها في حساب مقابل ضمن حقوق المساهمين. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة هذه يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق المساهمين "احتياطي أسهم الخزينة"، كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المحتفظ بها ثم الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً الناتجة عن بيع أسهم الخزينة أولاً لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها وحساب احتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات أرباح نقدية عن أسهم الخزينة. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة نسبياً وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

إن جزءاً من الاحتياطيات المكونة أو المخصصة والأرباح المحتفظ بها التي تعادل تكلفة أسهم الخزينة لا يمكن توزيعه خلال فترة الحياة.

احتياطي آخر

يستخدم الاحتياطي الأخر لتسجيل تأثير التغيرات في حصة الملكية في الشركات التابعة، دون فقد السيطرة.

مكافأة نهاية الخدمة

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لجميع موظفيها وفقاً لعقود التوظيف وقوانين العمالة السارية في الدول التي تعمل بها المجموعة. إن استحقاق هذه المكافأة يستند إلى آخر راتب يتقاضاه الموظف وإلى طول مدة الخدمة ويخضع لإتمام الحد الأدنى لمدة الخدمة. يتم احتساب التكلفة المتوقعة لهذه التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت مدى فترة الخدمة.

إضافة إلى ذلك وبالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بدفع اشتراكات إلى البرامج الحكومية محددة الاشتراكات المطبقة تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وفقاً للمتطلبات القانونية للدولة في الدول التي تعمل فيها الشركات التابعة. إن التزامات المجموعة محددة بهذه الاشتراكات والتي تسجل كمصروف عند استحقاقها.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية

تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية وتقاس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية.

المعاملات والارصدة

تسجل المعاملات الخارجية بالدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات.

كما يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات المدرجة بعملات اجنبية في تاريخ البيانات المالية المجمعة إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. وتدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الدخل المجمع للسنة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف العملات الأجنبية السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة.

وفي حالة الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتحقق التغير في قيمتها العادلة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن فروق أسعار الصرف الأجنبي تتحقق مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، وبالنسبة للموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل المجمع للسنة، يتم تسجيل فروق أسعار الصرف الأجنبي في بيان الدخل المجمع.

شركات المجموعة

يتم تحويل الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات النقدية وغير النقدية للشركات الاجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. ويتم تحويل نتائج التشغيل لهذه الشركات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف في فترة تشغيل هذه الشركات. وتؤخذ فروق التحويل الناتجة مباشرة إلى الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم تراكمها في حقوق ملكية المساهمين ضمن احتياطي القيمة العادلة حتى يتم بيع هذه الشركات.

معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد تكاليف. تستخدم إدارة المجموعة قطاعات الأعمال لتوزيع الموارد وتقييم الأداء. إن قطاعات التشغيل لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء الذين يمكن تجميعهم وإعداد تقارير حولهم كقطاعات قابلة لرفع التقارير حولها.

توزيعات أرباح للأسهم العادية

تسجل توزيعات الأرباح من الأسهم العادية كالتزام وتخصم من حقوق الملكية عند اعتمادها من قبل مساهمي الشركة الأم.

يتم الإفصاح عن توزيعات الأرباح للسنة والتي تم اعتمادها بعد تاريخ بيان المركز المالي المجمع كحدث بعد تاريخ بيان المركز المالي المجمع.

عقود التأجير

إن تحديد ما إذا كان الترتيب يمثل أو ينطوي على عقد تأجير يستند إلى جوهر الترتيب في تاريخ البداية: سواء كان تنفيذ الترتيب يستند إلى استخدام أصل معين أو مجموعة موجودات محددة، أو يؤدي الترتيب إلى انتقال الحق في استخدام الأصل حتى وإن لم ينص الترتيب صراحة على ذلك.

المجموعة كمستأجر

يتم تحقق مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروف في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

المجموعة كمؤجر

يتم تصنيف عقود التأجير التي لا تقوم المجموعة بموجبها بتحويل جميع المخاطر والمزايا لملكية الأصل كعقود تأجير تشغيلي. تسجل إيرادات التأجير التشغيلي كجزء من إيرادات التأجير في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير. وتسجل الإيجارات المحتملة كإيرادات في فترة اكتسابها.

مخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل، كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى استخدام الموارد لتسوية الالتزام ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوق فيها. عندما تتوقع المجموعة استرداد جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، على سبيل المثال، بموجب عقد تأمين، يتحقق الاسترداد كأصل منفصل ولكن فقط عندما يكون هذا الاسترداد مؤكداً بالفعل. يتم عرض المصروف المتعلق بالمخصص في بيان الدخل المجمع بالصافي بعد أي استرداد.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها إلا عندما يكون احتمال التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً.

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للايرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة. إلا أن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في المستقبل. وتدرج أي فروق بين المبالغ المحققة فعلياً في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة في بيان الدخل المجموع.

الأحكام

لم تقم الإدارة باتخاذ الأحكام الهامة أثناء تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة مما قد يكون له تأثير جوهري على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة.

تصنيف الموجودات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 مايو 2018
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.

تصنيف الموجودات المالية - السياسة المطبقة قبل 1 مايو 2018
يتعين على المجموعة اتخاذ قرار عند حيازة الموجودات المالية لتحديد سواء كان يجب تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو موجودات مالية متاحة للبيع.

تقوم الإدارة بتصنيف الاستثمارات كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم حيازتها بصفة أساسية لغرض تحقيق ربح على المدى القصير وإذا كان من الممكن تحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بصورة موثوق منها.

إن تصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. إذا لم يتم تصنيف هذه الموجودات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة ولكن لها قيم عادلة متوفرة وكانت التغيرات في القيمة العادلة مدرجة كجزء من بيان الدخل المجموع في حسابات الإدارة، فإنها تصنف كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تصنف الإدارة الاستثمارات كمحتفظ بها حتى الاستحقاق إذا كانت موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو يمكن تحديدها وتواريخ استحقاق ثابتة ويكون لدى الإدارة النية والقدرة التامة على الاحتفاظ بها حتى الاستحقاق. يتم تصنيف كافة الموجودات المالية الأخرى كممتاحة للبيع.

التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمصادر المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها مخاطر جوهرية تتطلب إجراء تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 مايو 2018
تقوم المجموعة على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الافتراضات حول مخاطر التعثر ومعدلات الخسائر المتوقعة. تستخدم المنشأة الأحكام في اتخاذ هذه الافتراضات واختيار المدخلات المستخدمة في احتساب انخفاض القيمة استناداً إلى التاريخ السابق للمجموعة وظروف السوق الحالية والتقديرات المتوقعة في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة.

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 مايو 2018 بالنسبة للمدينين التجاريين، تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصات لاحتمال خسائر الائتمان المتوقعة. تستند معدلات المخصصات إلى معدلات أيام التأخر في السداد لمجموعات قطاعات العملاء المختلفة ذات أنماط الخسائر المماثلة (أي حسب نوع المنتج ونوع العميل إلى غير ذلك). تستند مصفوفة المخصصات مبدئياً إلى معدلات التعثر التاريخية الملحوظة للمجموعة. ستقوم المجموعة بتعديل الخسائر الملحوظة سابقاً في ضوء المعلومات المستقبلية. على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع أن تتدهور الظروف الاقتصادية المتوقعة (أي إجمالي الناتج المحلي) على مدى السنة التالية والتي يمكن أن تؤدي إلى عدد متزايد من حالات التعثر، يتم تعديل معدلات التعثر التاريخية. ويتم تحديث معدلات التعثر التاريخية الملحوظة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة ويتم تحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية.

إن تقييم الارتباط بين معدلات التعثر التاريخية الملحوظة والظروف الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة يعتبر تقديراً جوهرياً. إن مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة يعتبر حساساً للتغيرات في الظروف والظروف الاقتصادية المتوقعة. قد لا تكون الخبرة التاريخية بخسائر الائتمان للمجموعة والتوقع بالظروف الاقتصادية مؤشراً للتعثر الفعلي للعميل في المستقبل.

انخفاض قيمة الذمم المدينة - السياسة المطبقة قبل 1 مايو 2018

يتم تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الذمم 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 تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات

تحدد الإدارة الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة لغرض احتساب الاستهلاك والإطفاء. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو التآكل والتلف المادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مخصص الاستهلاك والإطفاء المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

انخفاض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات

إن انخفاض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة قد يكون له تأثير كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة. تقوم الإدارة بتقدير انخفاض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة في حالة وقوع 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:

- ◀ التغيرات الهامة في التكنولوجيا والبيئة التنظيمية
- ◀ دليل من التقارير الداخلية يشير إلى أن الأداء الاقتصادي للموجودات أسوأ أو سوف يكون أسوأ من المتوقع.

انخفاض قيمة المخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما يصبح المخزون قديماً أو متقادماً يتم تقدير صافي قيمته الممكن تحقيقها. يتم هذا التقدير بالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية على أساس إفرادي. يتم تقييم المبالغ غير الجوهرية بصورة منفصلة للمخزون، ولكن القديم أو المتقادماً، وذلك بصورة مجمعة ويتم احتساب مخصص له تبعاً لنوع البضاعة ودرجة القدم أو التقادم استناداً إلى أسعار البيع المتوقعة.

انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقيق خسارة انخفاض في القيمة لاستثمار المجموعة في شركاتها الزميلة. تحدد المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته.

فإذا ما وجد ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتدرج هذا المبلغ في بيان الدخل المجمع.

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

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.

تقييم الموجودات المالية غير المسعرة

عندما لا يمكن تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المسجلة في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى سوق نشط، يتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقييم تشمل نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ مدخلات هذه النماذج من السوق المعروضة إن أمكن، ولكن إن لم يكن ذلك ممكناً، يتم استخدام درجة من الأحكام عند تحديد القيمة العادلة.

تتضمن التقديرات اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وتقلبات السوق. يمكن أن تؤثر التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية. إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للموجودات المالية في الأسهم غير المسعرة يتطلب تقديراً هاماً.

الحصص الجوهرية غير المسيطرة

تعتبر إدارة المجموعة أي حصص غير مسيطرة تمثل ما يزيد عن نسبة 5% من إجمالي حقوق ملكية المجموعة حصصاً جوهرية.

3- دمج الأعمال

3.1 حيازة شركة الكوت

في 30 أكتوبر 2018، قامت المجموعة بحيازة حصة ملكية بنسبة 7.24% من شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة، والتي كانت محتفظ بها سابقاً واستثمر في شركة زميلة بحصة ملكية فعلية بنسبة 46.46%.

أخذاً في الاعتبار أنه هذه المعاملة تستوفي متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال فيما يتعلق بدمج الأعمال على مراحل، فقد قامت المجموعة بإعادة تصنيف استثمارها في شركة الكوت من استثمار في شركة زميلة إلى استثمار في شركة تابعة وقامت بتجميع شركة الكوت اعتباراً من تاريخ ممارسة السيطرة. اختارت المجموعة قياس الحصة غير المسيطرة في الشركات المشتراة كنسبة من حصتها في صافي الموجودات المحددة للشركة المشتراة. وتم تحديد المابل المدفوع والقيم المؤقتة للموجودات المحددة والمطلوبات المقدرة وفقاً للجدول أدناه:

3- دمج الأعمال (تتمة)

القيم المؤقتة	
دينار كويتي	
2,220,834	الموجودات
9,400,704	النقد والنقد المعادل
1,132,122	مدينون ومدفوعات مقدماً
2,803,500	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
14,691,169	مخزون
336,300	ممتلكات ومنشآت ومعدات
7,144,311	أصل غير ملموس
	استثمار في شركة زميلة
<u>37,728,940</u>	
	المطلوبات
2,257,729	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
5,000,000	قروض محددة الاجل
5,445,393	داننون ومصروفات مستحقة
<u>12,703,122</u>	صافي الموجودات التي تم حيازتها
25,025,818	
(11,586,981)	الحصة غير المسيطرة
(35,909,005)	الحصة النسبية في القيمة العادلة للحصة المحتفظ به سابقا من المشتري *
28,066,310	الشهرة المؤقتة **
<u>5,596,142</u>	مقابل الشراء المدفوع
التدفقات النقدية	
الناتجة من الحيازة	
دينار كويتي	
5,596,142	المقابل المدفوع نقدا
(2,220,834)	ناقصا: النقد والنقد المعادل في شركة تابعة تم حيازتها
<u>3,375,308</u>	صافي التدفقات النقدية الصادرة عند الحيازة

* عند حيازة حصة ملكية إضافية، قامت المجموعة بتحديد القيمة العادلة لحصة ملكيتها السابقة في شركة الكوت ما أدى الى تسجيل ربح بمبلغ 13,605,212 دينار كويتي.

** كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، أجرت الإدارة تقييم لانخفاض قيمة الشهرة المؤقتة من خلال تقييم المبلغ الممكن استرداده لوحد انتاج النقد .. أي شركة الكوت باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة. ونتيجة لهذه العملية، قامت الادارة بتخفيض قيمة الشهرة بمبلغ 12,469,706 دينار كويتي خلال الفترة الحالية. وبناءا عليه، بلغت الشهرة المتعلقة بالمعاملة أعلاه بمبلغ 15,596,604 دينار كويتي كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

سجلت المجموعة ربح التقييم العادل الموضح أعلاه لحصة ملكيتها السابقة في شركة الكوت بالصافي بعد انخفاض قيمة الشهرة بمبلغ 1,135,506 دينار كويتي في بيان الدخل المجمع.

في حالة تنفيذ عملية دمج الاعمال في بداية السنة، سيؤدي ذلك الى ارتفاع إيرادات وربح المجموعة المتعلق بمساهمي الشركة الام بمبلغ 7,825,085 دينار كويتي و 1,556,739 دينار كويتي على التوالي.

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بشراء حصة ملكية إضافية في شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك. ونتيجة لذلك، ارتفعت حصة ملكية المجموعة في شركة الكوت من 53.7% الى 54.14% في تاريخ البيانات المالية المجمعة. وتم تسجيل الفرق بين المقابل المدفوع والقيمة الدفترية ضمن الاحتياطات الأخرى بمبلغ 281,995 دينار كويتي.

3- دمج الأعمال (تتمة)

3.2 حيازة شركة اياس

قامت المجموعة في 28 مايو 2018 بحيازة حصة ملكية إضافية بنسبة 20.684% في شركة اياس للتعليم العالي والفني ش.م.ك. (مقفلة) المحتفظ بها سابقا كاستثمار في شركة زميلة من خلال حيازة حصة ملكية بنسبة 34.76%.

أخذا في الاعتبار انه هذه المعاملة تستوفي متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال فيما يتعلق بدمج الاعمال على مراحل، فقد قامت المجموعة بإعادة تصنيف استثمارها في شركة اياس من استثمار في شركة زميلة الى استثمار في شركة تابعة وقامت بتجميع شركة اياس اعتبارا من تاريخ ممارسة السيطرة. انتهت المجموعة من توزيع سعر الشراء وبالتالي تم تعديل القيم كما في تاريخ الحيازة كما يلي:

بعد التعديل دينار كويتي	التعديل دينار كويتي	قبل التعديل دينار كويتي	
21,627,541	-	21,627,541	الموجودات
4,500,000	-	4,500,000	النقد والنقد المعادل
6,321,176	-	6,321,176	وديعة محددة الاجل
			مدينون ومدفوعات مقدما
210,699	-	210,699	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات
132,045	-	132,045	الشاملة الأخرى
23,779,837	9,262,756	14,517,081	مخزون
7,167,050	7,167,050	-	ممتلكات ومنشآت ومعدات
1,550,480	1,550,480	-	علامة تجارية
			علاقات الطلاب
65,288,828	17,980,286	47,308,542	
			المطلوبات
4,952,643	-	4,952,643	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
6,609,891	-	6,609,891	دائنون ومصروفات مستحقة
11,562,534	-	11,562,534	
53,726,294	17,980,286	35,746,008	صافي الموجودات التي تم حيازتها
(23,938,642)	(8,011,296)	(15,927,346)	الحصة غير المسيطرة *
(25,672,511)	-	(25,672,511)	حصة نسبية من القيمة العادلة للحصة المملوكة للمشتري
11,175,233	(9,968,990)	21,144,223	من قبل **
			شهرة مؤقتة ***
15,290,374	-	15,290,374	مقابل الشراء المدفوع
التدفقات النقدية			
النتيجة من الحيازة			
دينار كويتي			
15,290,374			
			المقابل المدفوع نقدا
(21,627,541)			ناقصا: النقد والنقد المعادل في الشركة التابعة التي تم
			حيازتها
(6,337,167)			صافي التدفقات النقدية الصادرة عند الحيازة

* بلغت القيمة الدفترية لشركة اياس في تاريخ الحيازة 30,765,905 دينار كويتي، منها مبلغ 5,244,343 دينار كويتي تتعلق بالحصة غير المسيطرة مقابل حصة الشركة الام بنسبة 82.7% في شركة المجموعة التعليمية القابضة التي تمتلك نسبة 42.03% في شركة اياس. وبناء عليه، تم تعديل الحصة غير المسيطرة عند الحيازة بمبلغ 15,927,346 دينار كويتي بمبلغ 5,244,343 دينار كويتي عند استبعاد الاستثمار في شركة زميلة بناء على ممارسة السيطرة.

** خلال السنة، ارتفعت نسبة الملكية الفعلية للمجموعة في شركة اياس من 34.76% الى 55.44%. عند حيازة حصة ملكية إضافية، قامت المجموعة بتقدير القيمة العادلة للحصة المملوكة سابقا في شركة اياس وسجلت ربح بمبلغ 228,236 دينار كويتي في بيان الدخل المجمع.

3- دمج الأعمال (تتمة)

3.2 حيازة شركة اياس (تتمة)

*** كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، أجرت الإدارة تقييم لانخفاض قيمة الشهرة المؤقتة من خلال تقييم المبلغ الممكن استرداده لوحدته انتاج النقد ... أي شركة اياس باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة. ونتيجة لهذه العملية، قامت الإدارة بتخفيض قيمة الشهرة بمبلغ 11,175,233 دينار كويتي خلال الفترة الحالية. وبالتالي، تبلغ الشهرة المتعلقة بالعملية أعلاه لا شيء في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

في حالة تنفيذ عملية دمج الاعمال في بداية السنة، فسوف يؤدي ذلك الى ارتفاع إيرادات المجموعة والربح الخاص بمساهمي الشركة الام بمبلغ 1,855,140 دينار كويتي و102,672 دينار كويتي على التوالي.

3.3 حيازة شركة المجموعة التعليمية القابضة

قامت الشركة الام بتاريخ 18 مايو 2017 بحيازة حصة ملكية بنسبة 53.373% في شركة المجموعة التعليمية القابضة ش.م.ك.ع. والتي يتمثل نشاطها الرئيسي في تقديم الخدمات التعليمية. لقد اختارت المجموعة قياس الحصص غير المسيطرة في الشركات المشترية بحصتها النسبية في صافي الموجودات المحددة. تم تحديد المقابل المدفوع والقيم المؤقتة للموجودات والمطلوبات المحددة مبدئياً كما هو مبين في الجدول التالي. انتهت المجموعة من توزيع سعر الشراء وبالتالي تم تعديل القيم كما في تاريخ الحيازة كالتالي:

قبل التعديل دينار كويتي	التعديل دينار كويتي	بعد التعديل دينار كويتي	الموجودات
3,995,199	-	3,995,199	النقد والنقد المعادل
4,108,183	-	4,108,183	مدينون ومدفوعات مقدماً
445,418	-	445,418	مخزون
51,390,675	21,116,603	30,274,072	استثمار في شركات زميلة *
3,017,450	-	3,017,450	ممتلكات ومعدات
62,956,925	21,116,603	41,840,322	
			المطلوبات
			دائنون ومصروفات مستحقة
3,387,320	-	3,387,320	صافي الموجودات التي تم حيازتها
59,569,605	21,116,603	38,453,002	الحصص غير المسيطرة
(25,232,574)	(3,653,172)	(21,579,402)	الشهرة المؤقتة
4,956,636**	(17,463,431)	22,420,067	
	-	39,293,667	مقابل الشراء المدفوع

وبناء عليه، تم تعديل البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 30 ابريل 2018 بحيث تعكس عملية توزيع سعر الشراء.

* يتكون الاستثمار في شركة زميلة شركة اياس وشركة سما التعليمية ش.م.ك.ع. (مقفلة) ("سما") بحصة ملكية فعلية بنسبة 42.03% و41.69% على التوالي.

** خلال السنة السابقة، انخفضت قيمة شهرة بمبلغ 4,956,636 دينار كويتي بناء على تقييم انخفاض القيمة الذي أجرته الإدارة. وبناء عليه، بلغت الشهرة المتعلقة بعملية دمج الاعمال أعلاه لا شيء كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

خلال السنة 2018، قامت المجموعة بحيازة حصة ملكية إضافية في شركة المجموعة التعليمية القابضة ش.م.ك.ع. ونتيجة لذلك، زادت حصة المجموعة في شركة المجموعة التعليمية القابضة ش.م.ك.ع. إلى 82.99% من 82.7% كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. تم تسجيل الفرق بين المقابل المدفوع والقيمة الدفترية كاحتياطات أخرى بمبلغ 39,799 دينار كويتي.

شركة بوبيان للبتر وكيموايات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30 أبريل 2019

4- إيرادات توزيعات أرباح

تتضمن إيرادات توزيعات الأرباح للسنة توزيعات أرباح مستلمة من شركة إيكويت للبتر وكيموايات ش.م.ك. (مقفلة) والشركة الكويتية للأولفينايت بمبلغ 28,065,212 دينار كويتي (2018: 20,694,629 دينار كويتي) ومبلغ 14,383,682 دينار كويتي (2018: 9,648,945 دينار كويتي) على التوالي.

5- النقد والنقد المعادل

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
16,982,899	36,834,361	النقد والأرصدة لدى البنوك
1,087,500	5,219,462	ودائع محددة الأجل
18,070,399	42,053,823	النقد والنقد المعادل لغرض بيان المركز المالي المجموع
(880,000)	(5,219,462)	ناقصاً: ودائع محددة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر
17,190,399	36,834,361	

6- مصروفات عمومية وإدارية

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
3,473,239	3,381,267	تكاليف موظفين
457,602	2,006,596	استهلاك (إيضاح 14)
2,491,151	3,153,327	انخفاض قيمة مدينين ومخزون
3,000,225	7,721,779	مصروفات إدارية أخرى
9,422,217	16,262,969	

7- مدينون ومدفوعات مقدماً

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
13,827,386	25,890,451	مدينون تجاريون، بالمجمل
(908,450)	(2,011,132)	ناقصاً: خسائر الائتمان المتوقعة/ مخصص انخفاض القيمة
12,918,936	23,879,319	مدينون تجاريون، بالصافي
807,335	1,285,494	إيرادات مستحقة
1,690,734	4,229,026	مدينون آخرون
15,417,005	29,393,839	

تم قياس مخصصات انخفاض القيمة المقارنة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 من خلال تطبيق نموذج الخسائر المتكبدة في حين تم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في السنة الحالية من خلال تطبيق نموذج الخسائر المتوقعة.

من المتوقع استرداد الأرصدة المدينة غير منخفضة القيمة بالكامل استناداً إلى الخبرات السابقة. ليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمان على الأرصدة التجارية المدينة.

8- الضرائب

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
99,640	42,755	حصة ضريبة دعم العمالة الوطنية
26,207	107,895	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
125,847	150,650	

شركة بوبيان للبتر وكيموايات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30 أبريل 2019

9- ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة بعد التعديل بأسهم الخزينة كما يلي:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
5,455,866	10,549,006	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
سهم	سهم	
534,822,750	534,822,750	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
(19,712,193)	(15,319,372)	المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
515,110,557	519,503,378	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
10.59 فلس	20.31 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

حيث إنه ليس هناك أدوات قائمة مخفضة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

10- المخزون

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
3,062,733	2,308,587	مواد خام
-	962,104	قطع غيار
31,051	31,051	أعمال قيد التنفيذ
1,776,255	2,640,847	بضاعة جاهزة
868,669	275,593	بضاعة في الطريق
5,738,708	6,218,182	

11- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
-	14,955,565	استثمارات مسعرة
133,590,313	8,263,570	استثمارات غير مسعرة
133,590,313	23,219,135	

12- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
-	173,429,398	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (المعيار الدولي للتقارير المالية 9):
-	131,822,654	- استثمارات في أسهم غير مسعرة - أيكويت
-	14,140,023	- استثمارات في أسهم غير مسعرة - تي كي أو سي
-	-	- استثمارات في أسهم غير مسعرة - أخرى
2,277,137	-	موجودات مالية متاحة للبيع (معيار المحاسبة الدولي 39)
172,959,075	-	استثمارات في أسهم مسعرة
23,625,377	-	استثمارات في أسهم غير مسعرة - أيكويت
-	-	استثمارات في أسهم غير مسعرة - أخرى
198,861,589	319,392,075	

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

تم تقدير القيمة العادلة لحصة الملكية بنسبة 9% في شركة إيكويت للبتر وكيمائيات ش.م.ك. (مقفلة) ("إيكويت") وشركة الكويت للولفينا ش.م.ك. (مقفلة) باستخدام طريقة المتوسط المرجح لأربعة نماذج التقييم: نموذج خصم توزيعات الأرباح ونموذج التدفقات النقدية الحرة وطريقة مضاعف السعر إلى الربحية وطريقة مضاعف الربحية قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء. إن التقييم يتطلب من الإدارة وضع افتراضات معينة حول مدخلات النماذج بما في ذلك التدفقات النقدية المتوقعة وسعر الخصم ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن احتمالات تحقق التقديرات المختلفة يتم تقييمها بصورة معقولة وتستخدم في تقدير الإدارة للقيمة العادلة لهذا الاستثمار في الأسهم غير المسعرة.

نتيجة لهذا الإجراء، تم قيد ربح غير محقق بمبلغ 470,323 دينار كويتي (2018: 19,833,779 دينار كويتي) من شركة إيكويت، وحسائر غير محققة بمبلغ 1,767,659 دينار كويتي في الإيرادات الشاملة الأخرى. في 2018، تم تسجيل ربح غير محقق بمبلغ 8,765,312 دينار كويتي في بيان الدخل المجموع.

تم تصنيف الاستثمار في شركة إيكويت وشركة الكويت للولفينا كبنود مغطى في علاقة قيمة عادلة بالمبالغ المقرضة من البنوك كقروض محددة الأجل وودائني تمويل اسلامي (إيضاحي 16 و 17).

في 30 أبريل 2018، تضمنت الموجودات المالية المتاحة للبيع استثمارات في أسهم غير مسعرة بمبلغ 21,664,872 دينار كويتي المدرجة بالتكلفة ناقصا انخفاض القيمة نتيجة لعدم توافر قياس موثوق فيه لقيمتها العادلة.

في 30 أبريل 2018، أجرت الإدارة مراجعة تفصيلية للموجودات المالية المتاحة للبيع لتقييم ما إذا وجد أي دليل موضوعي على أن هذه الاستثمارات قد تعرضت لانخفاض القيمة. ونتيجة لذلك، سجلت المجموعة خسائر انخفاض القيمة بمبلغ 11,098,252 دينار كويتي خلال السنة المنتهية بذلك التاريخ.

إن بعض الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى المدرجة بالدولار الأمريكي بقيمة دفترية بمبلغ 2,216,714 دينار كويتي (2018: موجودات مالية متاحة للبيع بمبلغ 424,265 دينار كويتي) تم تصنيفها على أنها بنود مغطاة في علاقات تحوط القيمة العادلة مع المبالغ المقرضة من البنوك كقروض محددة الأجل والداائنين بموجب تمويل اسلامي (إيضاحي 16 و 17).

تم عرض افصاحات الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة واسباس التقييم في الايضاح رقم 28.

شركة بوبيان للبترول وكيمويات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
30 أبريل 2019

13- استثمار في شركات زميلة

لدى الشركة الأم الاستثمار التالي في شركات زميلة:

النشاط الرئيسي	القيمة المتبقية		نسبة الملكية		بلد التسجيل	
	2018	2019	2018	2019		
المشاركة في أنشطة التصنيع	23,300,319	-	46.46%	54.14%	دولة الكويت	شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. ("الكوت") ¹
القيام بالاستثمارات الصناعية	954,000	1,377,880	20.00%	29.16%	دولة الكويت	شركة وربة كابيتال القابضة ش.م.ك.ع. (سابقاً: شركة صناعات بوبيان الدولية القابضة ش.م.ك.ع.) ("وربة كابيتال") ²
تصنيع المنتجات الغازية للماء والغاز للحرارة	10,725,706	4,109,840	20.80%	20.80%	المملكة العربية السعودية	شركة صناعات العزل العربية ("عوزال") ³
العمل في المختبرات الطبية والفحوصات البيئية والطبية	14,379,353	3,407,595	24%	24%	المملكة العربية السعودية	شركة البرج للمختبرات الطبية المحدودة ("البرج") ³
الاستثمار في الشركات التعليمية وطبية بصورة رئيسية	10,268,319	9,551,469	21.12%	21.12%	دولة الكويت	شركة نفانس القابضة ش.م.ك.ع. ("نفانس") ³
خدمات تعليمية	28,749,940	-	34.76%	55.44%	دولة الكويت	شركة ياس للتعليم الأكاديمي والتقني ش.م.ك. (مقتلة) ³
خدمات تعليمية	24,239,831	25,250,778	41.69%	41.69%	دولة الكويت	شركة سما التعليمية ش.م.ك. (مقتلة) ⁴
الحديد الزهر والمعادن المتعلقة به والمصنوع الحريري وصرف المياه وتصنيع الأدوات الصحية والمعدات الكهربائية المتعلقة بتصنيع الحديد الزهر	-	7,255,328	-	22.17%	دولة الكويت	شركة المسكب الكويتية ش.م.ك.ع. (السكب) ⁵
خدمات البترول لقطاع النفط والغاز	-	7,062,740	-	37.99%	دولة الكويت	شركة الصرة للخدمات البترولية ش.م.ك. (مقتلة) (الدرة) ⁶
	112,617,468	58,015,630				

13- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

¹ في 30 أكتوبر 2018، قامت المجموعة بشراء حصة ملكية بنسبة 7.24% في شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك. وشركاتها التابعة المحتفظ بها سابقا كاستثمار في شركة زميلة بحصة ملكية فعلية بنسبة 46.46% وبالتالي قامت بممارسة السيطرة. واعتبارا من ذلك التاريخ تمارس المجموعة السيطرة على شركة الكوت وقامت بتجميعها (إيضاح 3.1).

² خلال السنة، قامت المجموعة بشراء حصة ملكية إضافية بنسبة 9.16% في شركة وربة كابيتال القابضة ش.م.ك.ع. (شركة صناعات بوبيان القابضة ش.م.ك.ع.) لقاء مقابل بمبلغ 423,880 دينار كويتي ما أدى الى زيادة حصة الملكية في الشركة الزميلة الى 29.16%.

³ في 28 مايو 2018، قامت المجموعة بشراء حصة ملكية بنسبة 20,684% في شركة اياس للتعليم العالي والفني ش.م.ك.ع. (مقفلة) ("اياس") التي كانت مسجلة كاستثمار في شركة زميلة بحصة ملكية فعلية بنسبة 34.76% ما أدى الى ممارسة السيطرة. اعتبارا من تاريخ ممارسة السيطرة، قامت المجموعة بتجميع شلاكة أيام (إيضاح 3.2).

⁴ محتفظ بها من خلال شركة المجموعة التعليمية القابضة ش.م.ك.ع.

⁵ خلال السنة، قامت المجموعة بشراء حصة ملكية بنسبة 22.17% في شركة السكب الكويتية ش.م.ك.ع. لقاء مقابل بمبلغ 7,255,328 دينار كويتي.

⁶ محتفظ بها من خلال شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع.

إن الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة خلال السنة هي كما يلي:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
56,502,844	112,617,468	كما في 1 مايو
-	(53,069,697)	استبعاد شركات زميلة عند شراء حصة مسيطرة
16,798,098	7,679,208	إضافات
51,390,675	7,144,311	الناتج من دمج الأعمال (إيضاح 3)
8,833,107	8,806,501	حصة في النتائج
(7,405,542)	(21,067,511)	انخفاض القيمة *
(6,787,143)	-	تخفيض رأس المال
(6,410,270)	(4,179,808)	توزيعات أرباح مستلمة
(282,958)	85,158	تحويل عملات أجنبية
(21,343)	-	حصة في الخسائر الشاملة الأخرى
<u>112,617,468</u>	<u>58,015,630</u>	كما في 30 أبريل

* خلال السنة، قامت المجموعة بمراجعة القيمة الدفترية لاستثمارها في شركات زميلة لتحديد ما إذا قد تعرضت لاي انخفاض في القيمة وبناءا على تقييمها، سجلت الإدارة خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 21,067,511 دينار كويتي (2018): 7,405,542 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع للسنة، منها مبلغ 11,738,345 دينار كويتي تتعلق بشركة البرج، ومبلغ 6,556,596 دينار كويتي تتعلق بشركة عوازل، ومبلغ 2,772,570 دينار كويتي تتعلق بشركة نفانس. تم اجراء تقييم انخفاض القيمة باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة ويشمل مدة 5 سنوات.

13- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

يلخص الجدول التالي المعلومات المالية المتعلقة بالاستثمارات الجوهرية في الشركات الزميلة. كما يتضمن الجدول مطابقة للمعلومات المالية الموجزة بالقيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركات الزميلة الجوهرية.

شركة نفاثس القايزة ش.م.ك.ع. دينار كويتي	شركة سما التعليمية ش.م.ك. (مقفلة) دينار كويتي	2019	
61,483,252	40,042,573	الموجودات	
(16,267,484)	(7,998,182)	المطلوبات	
45,215,768	32,044,391	صافي الموجودات	
21.12%	41.69%		
9,551,469	13,359,307	حصة المجموعة في صافي الموجودات	
-	11,891,471	تعديل توزيع سعر الشراء	
9,551,469	25,250,778		
45,803,009	9,295,789	إيرادات	
9,731,587	4,191,491	ربح السنة	
2,055,720	1,747,433	حصة المجموعة في الربح	

شركة نفاثس القايزة ش.م.ك. (مقفلة) دينار كويتي	شركة ايلاس للتعليم الأكاديمي والتقني ش.م.ك. (مقفلة) دينار كويتي	شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. "الكوت" دينار كويتي	شركة سما التعليمية ش.م.ك. (مقفلة) دينار كويتي	2018	
50,935,235	54,046,505	42,940,578	50,489,767	الموجودات	
(15,451,047)	(9,926,257)	(11,077,213)	(7,645,146)	المطلوبات	
35,484,188	44,120,248	31,863,365	42,844,621	صافي الموجودات	
21.12%	42.03%	46.46%	41.69%		
7,494,261	18,543,740	14,803,719	17,861,922	حصة المجموعة في صافي الموجودات	
2,774,058	4,488,395	6,013,392	-	الشهرة	
-	-	2,483,208	(183,841)	أخرى	
10,268,319	23,032,135	23,300,319	17,678,081		
-	-	31,877,445	-	القيمة العادلة للشركات الزميلة المسجلة لدى المجموعة	
13,144,694	12,988,058	23,799,302	8,759,770	إيرادات	
6,840,817	3,506,023	6,002,097	3,902,845	ربح السنة	
1,445,068	2,032,597	1,485,519	2,377,698	حصة المجموعة في الربح	

شركة بويريان للبترول وكيمويات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيصاحات حول البيانات المالية المجمعة

30 أبريل 2019

14- ممتلكات ومشتات ومعدات

المجموع دينار كويتي	اصصال رأسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	اثاث ومعدات مكتبية دينار كويتي	الات ومعدات دينار كويتي	مباني دينار كويتي
25,024,569	516,246	572,399	1,996,314	14,148,519	7,791,091
1,361,378	1,060,938	-	33,029	224,517	42,894
37,781,009	2,161,986	1,370,024	613,121	8,921,852	24,714,026
(230,620)	(22,626)	(67,467)	(1,493)	(139,034)	-
(1,113,577)	-	-	-	(185,270)	(928,307)
65,968	3,934	1,246	36,469	12,030	12,289
62,888,727	3,720,478	1,876,202	2,677,440	22,982,614	31,631,993
16,010,182	13,668	430,254	1,024,693	10,758,785	3,782,782
3,320,656	-	136,762	464,890	1,672,233	1,046,771
(187,154)	-	(60,897)	(1,493)	(124,764)	-
19,143,684	13,668	506,119	1,488,090	12,306,254	4,829,553
43,745,043	3,706,810	1,370,083	1,189,350	10,676,360	26,802,440

الاستهلاك المتراكم:

كما في 1 مايو 2018
المحمل للسنة الحالية
المتعلق بالمستعدات

كما في 30 أبريل 2019

صافي القيمة التقديرية:

كما في 30 أبريل 2019

تتعلق الاصول الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكاليف المتكبدة لإنشاء مرافق جديدة لشركات تابعة.

اجرت الادارة تقييماً للمشتات والمعدات لغرض تحديد ما اذا قد تعرضت هذه الموجودات للاختفاء في القيمة. استناداً الى التقييمات التي تم اجراؤها، سجلت الادارة خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 1,113,577 دينار كويتي (2018: 5,672,695 دينار كويتي) في بيان الدخل المجموع للسنة فيما يتعلق بهذه الموجودات.

شركة بوبيان للبترول وكيمويات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30 أبريل 2019

14- ممتلكات وممتلكات ومعدات (تتمة)

	المجموع دينار كويتي	أصول رأسمالية قيود التنفيذ دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	أثاث ومعدات مكتبية دينار كويتي	إلات ومعدات دينار كويتي	مباني دينار كويتي	أرض مستأجرة دينار كويتي	
27,197,313	164,758	548,132	1,644,964	16,334,219	8,505,240	-	-	التكلفة أو التقييم:
716,040	207,121	39,237	176,686	156,479	136,517	-	-	كما في 1 مايو 2017
3,017,450	160,001	1,603	328,044	-	1,427,537	1,100,265	-	الإضافات
(22,224)	(13,917)	(8,307)	-	-	-	-	-	الناتج من دمج الاعمال
(5,672,695)	-	(4,221)	(144,204)	(2,213,994)	(2,211,289)	(1,098,987)	(1,098,987)	المستبعدات
(211,315)	(1,717)	(4,045)	(9,176)	(128,185)	(66,914)	(1,278)	-	انخفاض القيمة
25,024,569	516,246	572,399	1,996,314	14,148,519	7,791,091	-	-	تحويل عملات أجنبية
14,619,335	13,668	351,199	827,076	9,975,853	3,451,539	-	-	كما في 30 أبريل 2018
1,394,420	-	82,628	197,617	782,932	331,243	-	-	الاستهلاك المتركم:
(3,573)	-	(3,573)	-	-	-	-	-	كما في 1 مايو 2017
16,010,182	13,668	430,254	1,024,693	10,758,785	3,782,782	-	-	المحمل للسنة الحالية
9,014,387	502,578	142,145	971,621	3,389,734	4,008,309	-	-	المتعلق بالمستبعدات
								كما في 30 أبريل 2018

صافي القيمة الدفترية:

كما في 30 أبريل 2018

تم توزيع الاستهلاك على تكلفة البضاعة المباعة والمصرفات العمومية والإدارية كما يلي:

	2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي
تكلفة البضاعة المباعة	936,818	1,314,060
المصرفات العمومية والإدارية (إيضاح 6)	457,602	2,006,596
	1,394,420	3,320,656

15- موجودات غير ملموسة

المجموع دينار كويتي	علاقات الطلاب دينار كويتي	علامة تجارية دينار كويتي	شهرة دينار كويتي	التكلفة:
47,959,073 (23,644,939)	1,550,480 -	7,167,050 -	39,241,543 (23,644,939)	الناتج من دمج الاعمال انخفاض القيمة *
24,314,134	1,550,480	7,167,050	15,596,604	كما في 30 ابريل 2019
310,096	310,096	-	-	الإطفاء المتراكم: المحمل للسنة
310,096	310,096	-	-	كما في 30 ابريل 2019
24,004,038	1,240,384	7,167,050	15,596,604	صافي القيمة الدفترية: كما في 30 ابريل 2019

* تم تعديل نسبة انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة المسجلة لحيازة شركة الكوت مقابل ربح التقييم العادل للحصة المملوكة من قبل في شركة الكوت (إيضاح 3.1).

قامت المجموعة بإجراء اختبار انخفاض القيمة كما في 30 أبريل 2019. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدته انتاج النقد استنادا إلى القيمة العادلة ناقصا التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى. تستند القيمة أثناء الاستخدام إلى تقديرات التدفقات النقدية المعتمدة من الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات. إن معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية لشركة اياس هو بنسبة 16.7 % (2018: 11.01%) ولشركة الكوت بنسبة 12.11 % على مدار فترة خمس سنوات. يتم استقراء التدفقات النقدية فيما بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو متوقع بنسبة 3.5 % (2018: 2%) سنويا.

تتأثر عملية احتساب القيمة أثناء الاستخدام بالافتراضات التالية:

- ◀ معدلات الخصم؛
- ◀ معدلات النمو المتوقعة المستخدمة في استقراء التدفقات النقدية فيما يتجاوز فترة الموازنة؛
- ◀ معدلات التضخم المحلية؛

معدلات الخصم

تعكس معدلات الخصم تقدير الإدارة للعائد على رأس المال المستخدم والمطلوب في كل نشاط. إن هذا هو المعيار الذي تستخدمه الإدارة في تقييم الأداء التشغيلي وتقييم عروض الاستثمار المستقبلية. يتم احتساب معدلات الخصم باستخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال.

معدلات النمو المتوقعة المستخدمة في استقراء التدفقات النقدية فيما يتجاوز فترة الموازنة

تعتبر الافتراضات ذات الصلة مهمة نظرًا لأنه بالإضافة إلى استخدام بيانات القطاع لمعدلات النمو، تقوم الإدارة بتقييم مدى تغير المركز النسبي لوحدته إنتاج النقد لقاء منافسيها على مدار فترة التوقع.

نتيجة للتحليل أعلاه، قامت المجموعة بتسجيل انخفاض في القيمة بمبلغ 11,175,233 دينار كويتي مقابل شركة اياس المسجلة من قبل المجموعة خلال السنة المنتهية في 30 ابريل 2019 (2018: 5,144,748 دينار كويتي مقابل شركة منى نور للصناعة والتجارة ذ.م.م. ومبلغ 4,663,086 دينار كويتي مقابل شركة المجموعة التعليمية) بناء على التقييم أعلاه. وبناء عليه، يتعلق رصيد الشهرة كما في 30 ابريل 2019 بمبلغ 15,596,604 دينار كويتي بالشهرة عند حيازة شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

فيما يتعلق بتقدير القيمة أثناء الاستخدام لوحدات إنتاج النقد، فإن الإدارة ترى أنه لا يوجد تغير محتمل بصورة معقولة في أي من الافتراضات الأساسية أعلاه يمكن أن يؤدي إلى أن تتجاوز القيمة الدفترية لوحدته إنتاج النقد قيمتها الممكن استردادها بصورة مادية.

16- قروض محددة الأجل

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	عملة أجنبية دولار أمريكي أخرى عملة محلية
32,411,200	12,470,150	
11,109,857	10,854,659	
16,000,000	37,446,060	
<u>59,521,057</u>	<u>60,770,869</u>	

إن القروض محددة الأجل غير مكفولة بضمان وتحمل فائدة بمعدلات تجارية.

17- دائنون بموجب تمويل إسلامي

إن أرصدة الدائنين بموجب التمويل الإسلامي تمثل اتفاقية المراجعة والتورق والإجارة المبرمة مع البنوك المحلية وتدرج بالمبلغ الأساسي بالصافي بعد الربح المؤجل.

الإجمالي دينار كويتي	عملة محلية دينار كويتي	عملة أجنبية دينار كويتي	2019
61,150,017	52,140,345	9,009,672	مراجعة:
(230,213)	(192,966)	(37,247)	مجمّل المبلغ
<u>60,919,804</u>	<u>51,947,379</u>	<u>8,972,425</u>	ناقصا: ربح مؤجل
58,245,083	33,995,608	24,249,475	تورق:
(521,284)	(274,515)	(246,769)	مجمّل المبلغ
<u>57,723,799</u>	<u>33,721,093</u>	<u>24,002,706</u>	ناقصا: ربح مؤجل
4,040,329	4,040,329	-	إجارة:
(40,329)	(40,329)	-	مجمّل المبلغ
<u>4,000,000</u>	<u>4,000,000</u>	-	ناقصا: ربح مؤجل
<u>122,643,603</u>	<u>89,668,472</u>	<u>32,975,131</u>	

17- دانون بموجب تمويل إسلامي (تتمة)

الإجمالي دينار كويتي	عملة محلية دينار كويتي	عملة أجنبية دينار كويتي	2018
40,552,063 (164,046)	36,061,868 (148,251)	4,490,195 (15,795)	مربحة: مجمل المبلغ ناقصا: ربح مؤجل
40,388,017	35,913,617	4,474,400	
54,773,578 (235,490)	27,213,005 (101,836)	27,560,573 (133,654)	تورق: مجمل المبلغ ناقصا: ربح مؤجل
54,538,088	27,111,169	27,426,919	
21,707,654 (125,855)	21,707,654 (125,855)	-	إجارة: مجمل المبلغ ناقصا: ربح مؤجل
21,581,799	21,581,799	-	
116,507,904	84,606,585	31,901,319	

إن متوسط معدل الربح المتعلق بدائني المربحة والتورق والإجارة هو بمعدلات تجارية.

تم تصنيف القروض بالعملة الأجنبية بالدولار الأمريكي (إيضاح 16 و 17) كأدوات تحوط للقيمة العادلة لإدارة مخاطر التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية لبعض الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 12).

18- دانون ومصرفات مستحقة

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
12,060,682	18,871,011	دانون
3,629,558	3,957,051	توزيعات أرباح مستحقة
444,844	764,662	مصرفات مستحقة على تسهيلات انتمانية
212,295	272,739	مخصص ضرائب
75,000	75,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مستحقة
4,407,319	15,778,368	دانون آخرون
20,829,698	39,718,831	

19- رأس المال وتوزيعات الأرباح

رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع من 534,822,750 سهم (2018: 534,822,750 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم (2018: 100 فلس للسهم). يتضمن ذلك عدد 400,000,000 سهم (2018: 400,000,000 سهم)، وهو مدفوع بالكامل نقداً بينما تم إصدار عدد 134,822,750 سهم (2018: 134,822,750 سهم) كأسهم منحة.

توزيعات الأرباح

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيعات أرباح نقدية بقيمة 50 فلس لكل سهم (2018: 45 فلس للسهم) على الأسهم القائمة (باستثناء أسهم الخزينة) بمبلغ 26,135,618 دينار كويتي (2018: 23,207,602 دينار كويتي) للسنة المنتهية في 30 أبريل 2019. وبعد موافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين، تستحق توزيعات الأرباح إلى المساهمين المقيدون في سجلات الشركة الأم كما في تاريخ الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

19- رأس المال وتوزيعات الأرباح (تتمة)

توزيعات الأرباح (تتمة)

في 6 يونيو 2018، قام المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم باعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 30 أبريل 2018، والموافقة على إصدار توزيعات أرباح نقدية بمبلغ 45 فلس للسهم (30 أبريل 2017: 40 فلس للسهم) وذلك للأسهم القائمة (باستثناء أسهم الخزينة) بمبلغ 23,366,012 دينار كويتي للسنة المنتهية في 30 أبريل 2018 (30 أبريل 2017: 20,606,759 دينار كويتي).

20- أسهم خزينة

2018	2019	
19,098,257	12,110,387	عدد أسهم الخزينة
3.57%	2.26%	نسبة الأسهم المصدرة
9,769,966	7,451,647	تكلفة أسهم الخزينة بالدينار الكويتي
16,023,438	11,141,557	القيمة السوقية بالدينار الكويتي

إن الاحتياطات بما يعادل تكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع.

21- الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يقتطع سنوياً نسبة لا تقل عن 10% بحد أدنى من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) إلى الاحتياطي الإجمالي. 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 تحوط 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 الاحتياطات 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. بالنسبة للسنة الحالية، لم يتم إجراء أي تحويل حيث إن الاحتياطي الإجمالي بلغ نسبة 50% من رأس المال المدفوع.

22- الاحتياطي الاختياري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يقتطع سنوياً نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بحد أقصى إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذا الاقتطاع بناء على قرار الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم بموجب توصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي الاختياري. بالنسبة للسنة الحالية، لم يتم إجراء مثل هذا التحويل بناءً على توصية من مجلس الإدارة.

23- شركة تابعة جوهرية مملوكة جزئياً

فيما يلي معلومات مالية عن الشركة التابعة التي لديها حصص غير مسيطرة جوهرية:

نسبة الملكية المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة:

2018	2019	الاسم	بلد التأسيس
17.3%	17.01%	شركة المجموعة التعليمية القابضة ش.م.ك.ع.	دولة الكويت
-*	44.56%	شركة اياس للتعليم العالي والفني ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت
-*	45.86%	شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.	دولة الكويت

* تم المحاسبة عن هذه الشركات التابعة سابقاً كاستثمار في شركات زميلة.

23- شركة تابعة جوهرية مملوكة جزئياً (تتمة)

الرصيد المتراكم للحصص الجوهرية غير المسيطرة:

2018	2019	الاسم
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,216,198	11,762,109	شركة المجموعة التعليمية القابضة ش.م.ك.ع.
-	14,595,782	شركة اياس للتعليم العالي والفني ش.م.ك. (مقفلة)
-	12,925,738	شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.
<u>7,216,198</u>	<u>39,283,629</u>	

الربح (الخسارة) الموزع على الحصة الجوهرية غير المسيطرة:

2018	2019	الاسم
دينار كويتي	دينار كويتي	
(933,978)	1,081,172	شركة المجموعة التعليمية القابضة ش.م.ك.ع.
-	2,010,228	شركة اياس للتعليم العالي والفني ش.م.ك. (مقفلة)
-	1,447,888	شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.
<u>(933,978)</u>	<u>4,539,288</u>	

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن هذه الشركة التابعة. تستند هذه المعلومات إلى المبالغ ما قبل الاستبعادات ما بين الشركات.

ملخص بيان الدخل:

الكوت	اياس	المجموعة التعليمية	
من تاريخ الحيابة الى	من تاريخ الحيابة الى	السنة المنتهية في 28	
31 مارس 2019	28 فبراير 2019	فبراير 2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	17,532,229	5,705,136	رسوم دراسية
14,403,188	-	59,145	بيع بضاعة
124,163	797,451	319,804	إيرادات أخرى
51,134	-	6,225,384	حصة في نتائج شركات زميلة
398,624	-	-	صافي الإيرادات الناتجة من موجودات مالية مدرجة
(9,516,363)	(9,144,157)	(4,214,744)	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		(44,165)	تكاليف دراسية
(2,303,829)	(4,485,251)	(1,192,496)	تكلفة بضاعة مباعه
		(322,550)	مصروفات عمومية وإدارية
			انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة
<u>3,156,917</u>	<u>4,700,272</u>	<u>6,535,514</u>	إجمالي ربح السنة/ الفترة
1,447,888	2,010,228	1,081,172	الخاص بالحصص غير المسيطرة

23- شركة تابعة جوهرية مملوكة جزئياً (تتمة)

ملخص بيان الدخل: (تتمة)

المجموعة التعليمية
من تاريخ الحيازة إلى
28 فبراير 2018
دينار كويتي

4,423,355	رسوم دراسية
192,615	بيع بضاعة
106,204	إيرادات أخرى
4,410,293	حصة في نتائج شركات زميلة
(3,358,247)	تكاليف دراسية
(118,691)	تكلفة بضاعة مبيعة
(946,235)	مصروفات عمومية وإدارية
(4,663,086)	انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة
(2,959,746)	انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات

(2,913,538)

إجمالي خسارة الفترة المنتهية في 28 فبراير 2019

(933,978)

الخاص بالحصص غير المسيطرة
توزيعات الأرباح المدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة

ملخص بيان المركز المالي كما في:

الكوت 31 مارس 2019 دينار كويتي	اياس 28 فبراير 2019 دينار كويتي	المجموعة التعليمية 28 فبراير 2019 دينار كويتي
733,241	30,291,104	7,523,294
10,188,133	7,673,775	4,327,867
2,722,798	84,863	78,255
7,062,740	431,411	34,900,081
1,438,285		
15,145,115	13,068,068	10,750
(9,496,630)	(10,528,105)	(7,681,566)
27,793,682	41,021,116	39,158,681

النقد والنقد المعادل
مدينون ومدفوعات مقدما
مخزون
استثمار في شركات زميلة
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو
الخسائر
ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة
دائنون ومصروفات مستحقة
إجمالي حقوق الملكية

الخاص بـ:

14,867,944	26,425,334	27,396,572	مساهمي الشركة الأم
12,925,738	14,595,782	11,762,109	الحصص غير المسيطرة

23- شركة تابعة جوهرية مملوكة جزئياً (تتمة)

ملخص بيان المركز المالي كما في: (تتمة)

المجموعة التعليمية
28 فبراير 2018
دينار كويتي

5,887,372

5,964,672

266,876

31,873,168

217,206

(7,405,417)

36,803,877

29,587,679

7,216,198

النقد والنقد المعادل

مدنيون ومدفوعات مقدما

مخزون

استثمار في شركات زميلة

ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة

دائنون ومصرفات مستحقة

إجمالي حقوق الملكية

الخاص بـ:

مساهمي الشركة الأم

الحصص غير المسيطرة

ملخص معلومات حول التدفقات النقدية:

المجموعة التعليمية من تاريخ الحيابة الى 31 مارس 2019 دينار كويتي	اباس من تاريخ الحيابة الى 28 فبراير 2019 دينار كويتي	المجموعة التعليمية السنة المنتهية في 28 فبراير 2019 دينار كويتي
2,445,072	2,168,576	551,577
(5,860,212)	(491,814)	3,673,378
4,490,009	=	(179,105)
1,074,869	1,676,762	4,045,850

تشغيلية

استثمار

تمويلية

صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل

المجموعة التعليمية
من تاريخ الحيابة الى 28
فبراير 2018
دينار كويتي

3,450,294

2,883,852

(3,733,684)

2,600,462

تشغيلية

استثمار

تمويلية

صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل

24- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. إن قائمة استحقاق النقد والنقد المعادل والقروض محددة الأجل والدائنين بموجب التمويل الإسلامي في نهاية السنة تستند إلى ترتيبات السداد التعاقدية. يتم تحديد قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات المتبقية استناداً إلى تقدير الإدارة لسيولة تلك الموجودات المالية. تقوم الإدارة بمراقبة قائمة الاستحقاقات للتأكد من توفر السيولة الكافية.

24- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات هي كما يلي:

الإجمالي دينار كويتي	أكثر من 5 سنوات دينار كويتي	من سنة إلى 5 سنوات دينار كويتي	من 3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	2019
42,053,823	-	-	5,219,462	36,834,361	الموجودات
29,393,839	-	-	22,045,378	7,348,461	النقد والنقد المعادل
6,218,182	-	-	4,663,636	1,554,546	مدينون ومدفوعات مقدما مخزون
23,219,135	-	-	23,219,135	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
319,392,075	319,392,075	-	-	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
58,015,630	58,015,630	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
43,745,043	43,745,043	-	-	-	ممتلكات ومنشآت ومعدات
24,004,038	24,004,038	-	-	-	موجودات غير ملموسة
546,041,765	445,156,786	-	55,147,611	45,737,368	إجمالي الموجودات
60,770,869	-	29,432,655	29,350,598	1,987,616	المطلوبات
122,643,603	-	106,384,049	4,104,543	12,155,011	قروض محددة الأجل
39,718,831	-	9,160,816	21,617,572	8,940,443	دائنون بموجب تمويل إسلامي دائنون ومصروفات مستحقة
223,133,303	-	144,977,520	55,072,713	23,083,070	إجمالي المطلوبات
322,908,462	445,156,786	(144,977,520)	74,898	22,654,298	صافي فجوة السيولة
الإجمالي دينار كويتي	أكثر من 5 سنوات دينار كويتي	من سنة إلى 5 سنوات دينار كويتي	من 3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	2018
18,070,399	-	-	880,000	17,190,399	الموجودات
15,417,005	-	-	12,144,773	3,272,232	النقد والنقد المعادل
5,738,708	-	-	-	5,738,708	مدينون ومدفوعات مقدما مخزون
133,590,313	-	-	133,590,313	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
198,861,589	172,959,075	23,625,377	2,277,137	-	موجودات مالية متاحة للبيع
112,617,468	112,617,468	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
9,014,387	9,014,387	-	-	-	ممتلكات ومنشآت ومعدات
493,309,869	294,590,930	23,625,377	148,892,223	26,201,339	إجمالي الموجودات
59,521,057	-	49,028,324	10,121,550	371,183	المطلوبات
116,507,904	-	85,281,630	23,337,074	7,889,200	قروض محددة الأجل
20,829,698	-	755,400	12,195,464	7,878,834	دائنون بموجب تمويل إسلامي دائنون ومصروفات مستحقة
196,858,659	-	135,065,354	45,654,088	16,139,217	إجمالي المطلوبات
296,451,210	294,590,930	(111,439,977)	103,238,135	10,062,122	صافي فجوة السيولة

25- معلومات القطاعات

تقوم المجموعة بمراقبة النتائج التشغيلية للقطاعات الخاصة بها بصورة منفصلة بغرض اتخاذ قرارات بشأن توزيع الموارد وتقييم الأداء.

لأغراض الإدارة، تنتظم أنشطة المجموعة في قطاعين رئيسيين للأعمال. ليس لدى المجموعة معاملات جوهرية فيما بين القطاعين. فيما يلي الأنشطة والخدمات الرئيسية ضمن هذين القطاعين:

الطاقة والبتر وكيموايات: تتألف حصص الاستثمار المباشر في هذا القطاع من المواد الرئيسية (ايكوي- الكويتية للأولفنيات- بانا غاز- وشركات أخرى) وأنشطة التصنيع للشركات التابعة: شركة منى نور للصناعة والتجارة ذ.م.م، عمان، وشركة منى نور ذ.م.م. (صلالة) وشركة الجبيل المتكاملة للتغليف المحدودة (شركة ذات مسؤولية محدودة) - المملكة العربية السعودية، وشركة منى نور للصناعات البلاستيكية ذ.م.م، عمان وشركة بوبيان للصناعات البلاستيكية ش.م.ك. (مقفل) وشركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك. ("الكوت").

الرسوم والإيرادات الدراسية الناتجة من تقديم الخدمات التعليمية والطبية. خدمات: الاستثمار المباشر ومن خلال محافظ في الشحن والخدمات والتمويل... وغيرها أخرى:

السنة المنتهية في 30 أبريل 2019			
المجموع	أخرى	خدمات	قطاع الطاقة والصناعات البتر وكيمواوية
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
44,867,787	452,191	-	44,415,596
8,806,501	-	7,143,242	1,663,259
31,523,135	-	-	31,523,135
23,237,365	-	23,237,365	-
108,434,788	452,191	30,380,607	77,601,990
الإيرادات			
إيرادات توزيعات أرباح			
حصة في نتائج شركات زميلة			
بيع بضاعة			
رسوم دراسية			
إيرادات القطاع			
ربح القطاع			
موجودات القطاع			
مطلوبات القطاع			
معلومات أخرى:			
تكاليف تمويل			
انخفاض قيمة شركات زميلة			
انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات			
انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة			
استثمار في شركة زميلة			
(8,157,601)	-	(1,176,980)	(6,980,621)
(21,067,511)	-	(14,510,915)	(6,556,596)
(1,113,577)	-	-	(1,113,577)
(11,175,233)	-	(11,175,233)	-
58,015,630	1,377,880	34,802,247	21,835,503

25- معلومات القطاعات (تتمة)

المجموع دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	خدمات دينار كويتي	قطاع الطاقة والصناعات البتر وكيمياوية دينار كويتي	السنة المنتهية في 30 أبريل 2018
30,757,765	414,191	-	30,343,574	الإيرادات
8,783,783	18,471	-	8,765,312	إيرادات توزيعات أرباح
8,833,107	-	6,886,426	1,946,681	إيرادات استثمار
23,873,821	-	192,615	23,681,206	حصة في نتائج شركات زميلة
4,423,355	-	4,423,355	-	بيع بضاعة
76,671,831	432,662	11,502,396	64,736,773	رسوم دراسية
4,521,888	(6,134,509)	(8,508,263)	19,164,660	إيرادات القطاع
493,309,869	5,973,663	85,594,532	401,741,674	ربح القطاع
196,858,659	2,928,706	84,650,000	109,279,953	موجودات القطاع
(5,808,768)	-	(1,176,089)	(4,632,679)	مطلوبات القطاع
(11,098,252)	(11,098,252)	-	-	معلومات أخرى:
(7,405,542)	(336,000)	(1,600,000)	(5,469,542)	تكاليف تمويل
(5,672,695)	-	(2,959,746)	(2,712,949)	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(9,807,834)	-	(4,663,086)	(5,144,748)	انخفاض قيمة شركات زميلة
112,617,468	954,000	100,937,762	10,725,706	انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
				انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة
				استثمار في شركة زميلة

26- إفصاحات الأطراف ذات العلاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع أطراف ذات علاقة، أي مع الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. إن سياسات تسعير وشروط المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة الشركة الأم.

فيما يلي المعاملات والأرصدة الجوهرية لدى أطراف ذات علاقة:

شركات خاضعة للسيطرة المشتركة

2018
دينار كويتي

2019
دينار كويتي

667,183
7,148

667,183
152

بيان المركز المالي المجموع:

مدينون ومدفوعات مقدماً
دائنون ومصرفات مستحقة

بيان الدخل المجموع:

مبيعات
مشتريات
إيرادات أخرى

1,011,639
905,835
445,834

1,170,018
501,449
48,928

مكافآت موظفي الإدارة العليا

إن مكافآت موظفي الإدارة العليا خلال السنة كانت كما يلي:

2018
دينار كويتي

2019
دينار كويتي

659,878
24,062

874,575
36,710

683,940

911,285

مزايا قصيرة الأجل
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

26- إفساحات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 90,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 30 أبريل 2019 لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. تم اعتماد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 75,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 30 أبريل 2018 من قبل الجمعية العمومية السنوية للمساهمين في اجتماعها المنعقد في 6 يونيو 2018.

خلال السنة الحالية، قامت الشركة الأم بشراء حصص بنسبة 32.8% في شركة المجموعة التعليمية القابضة من شركة زميلة وهي شركة نفائس القابضة ش.م.ك.ع. لقاء مقابل نقدي بمبلغ 24,162,132 دينار كويتي.

27- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً من أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والأدوات الرقابية 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 داخل المجموعة.

تشتمل المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة على القروض محددة الأجل والدائنين بموجب التمويل الإسلامي والدائنين والمصروفات المستحقة. إن الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو جمع تمويل لعمليات المجموعة. يوجد لدى المجموعة مدينون آخرون ونقد وودائع قصيرة الأجل ناتجة مباشرة من عملياتها.

تمتلك المجموعة أيضاً موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يقوم مجلس الإدارة بالمراجعة والموافقة على سياسات إدارة كل فئة من فئات المخاطر الموجزة أدناه.

إن المخاطر الرئيسية الناتجة من الأدوات المالية للمجموعة هي مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الائتمان ومخاطر أسعار الأسهم. كما تتعرض المجموعة للمخاطر التشغيلية. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. يتم مراقبة هذه المخاطر من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

هيكل إدارة المخاطر

إن مجلس إدارة المجموعة هو المسؤول النهائي عن المنهج الشامل لإدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

تخفيف المخاطر

كجزء من الإدارة الشاملة للمخاطر، تستخدم المجموعة أو قد تختار استخدام مشتقات وأدوات أخرى لإدارة الانكشافات الناتجة من التغيرات في أسعار الفائدة والعملات الأجنبية ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر الأسهم.

إن المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها موجودات ومطلوبات المجموعة والطرق الأساسية لإدارة تلك المخاطر هي كما يلي:

مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل فائدة (وهي بصورة رئيسية النقد المعادل والقروض محددة الأجل والدائنين بموجب التمويل الإسلامي). تتفاوض المجموعة على أسعار الفائدة وتحصل على معدلات تجارية للقروض محددة الأجل.

إن حساسية بيان الدخل المجمع للمجموعة للسنة تتمثل في تأثير التغيرات المقدر في أسعار الفائدة على ربح المجموعة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية ذات المعدلات المتغيرة المحتفظ بها في 30 أبريل 2019 و30 أبريل 2018. ولا يوجد تأثير على حقوق الملكية.

27- أهداف وسياسات ادارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

يبين الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع للسنة للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة، مع الاحتفاظ بثبات جميع المتغيرات الأخرى:

التأثير على
النتائج للسنة
دينار كويتي

الزيادة في النقاط
الرئيسية

25 (456,984)

2019

دينار كويتي

25 (438,691)

2018

دينار كويتي

سوف يكون للنقص تأثير مقابل على بيان الدخل المجمع للسنة.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم مقدرة طرف مقابل لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد المجموعة لخسائر مالية.

تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالعملاء من خلال وضع حدود ائتمانية للعملاء الأفراد ومراقبة الأرصدة المدينة القائمة.

يمثل حساب أكبر عميل للمجموعة نسبة 64% (2018: 35%) من الأرصدة التجارية المدينة القائمة في 30 أبريل 2019.

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركيزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالتزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركيزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يمكن تحليل مجمل تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان قبل احتساب أي ضمان محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية حسب المناطق الجغرافية كما يلي:

المجموع دينار كويتي	دول مجلس التعاون الخليجي وباقي دول الشرق الأوسط دينار كويتي	الكويت دينار كويتي	
42,053,823	1,184,277	40,869,546	كما في 30 أبريل 2019
29,393,839	5,034,803	24,359,036	النقد والنقد المعادل مدينون
71,447,662	6,219,080	65,228,582	الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات
18,070,399	1,736,121	16,334,278	كما في 30 أبريل 2018
15,417,005	7,735,860	7,681,145	النقد والنقد المعادل مدينون
33,487,404	9,471,981	24,015,423	الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات

27- أهداف وسياسات ادارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

يمكن تحليل مجمل تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان حسب قطاعات الأعمال التالية كما يلي:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
9,452,333	15,936,389	تصنيع
18,070,399	42,053,823	بنوك
5,964,672	13,457,450	خدمات وتعليم
33,487,404	71,447,662	

خسائر الائتمان المتوقعة

مدينون تجاريون

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 30 أبريل 2019 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. لا يوجد أي تأثير على خسائر الائتمان المتوقعة في 1 مايو 2018.

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

متداولة دينار كويتي	عدد أيام التأخر في السداد				معدل خسائر الائتمان المتوقعة الإجمالي الكلي للقيمة الدفترية المقدرة عند التعثر
	أكثر من 365 يوماً دينار كويتي	270-365 يوماً دينار كويتي	181-270 يوماً دينار كويتي	0-180 يوماً دينار كويتي	
141,876	1,209,937	286,700	266,489	106,130	30 أبريل 2019
19,911,748	1,274,460	992,599	2,389,999	1,321,645	معدل خسائر الائتمان المتوقعة الإجمالي الكلي للقيمة الدفترية المقدرة عند التعثر
0.7%	94.94%	28.9%	11.2%	8.0%	خسائر الائتمان المتوقعة

أرصدة مدينة / أخرى

كما في تاريخ البيانات المالية، فإن أغلب تعرضات المجموعة لمخاطر تعثر الطرف المقابل تعتبر منخفضة ولا تتضمن أي مبالغ متأخرة. وبناءً عليه، حددت الإدارة أن خسائر انخفاض القيمة ليست مادية.

27- أهداف وسياسات ادارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبة في توفير الأموال لتلبية التزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. تحد المجموعة من مخاطر السيولة لديها بواسطة التأكد من توفر التسهيلات البنكية. تتطلب شروط المبيعات لدى المجموعة دفع المبالغ خلال 90 يوماً من تاريخ البيع. تسدد الأرصدة التجارية الدائنة عادةً خلال 90 يوماً من تاريخ الشراء.

يلخص الجدول أدناه قائمة استحقاق مطلوبات المجموعة وفقاً لالتزامات السداد التعاقدية غير المخصصة:

2019	خلال 3 أشهر دينار كويتي	من 3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	من سنة إلى 5 سنوات دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
دائنون ومصروفات مستحقة	8,875,667	30,843,164	-	39,718,831
قروض محددة الأجل	13,348,183	7,223,994	113,973,382	134,545,559
دائنون بموجب تمويل إسلامي	2,598,343	31,182,778	32,040,026	65,821,147
إجمالي المطلوبات	24,822,193	69,249,936	146,013,408	240,085,537

2018	خلال 3 أشهر دينار كويتي	من 3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	من سنة إلى 5 سنوات دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
دائنون ومصروفات مستحقة	4,249,276	15,825,022	755,400	20,829,698
قروض محددة الأجل	932,110	11,639,266	52,081,151	64,652,527
دائنون بموجب تمويل إسلامي	8,936,409	25,235,957	92,282,777	126,455,143
إجمالي المطلوبات	14,117,795	52,700,245	145,119,328	211,937,368

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

إن استثمارات المجموعة هي بصورة رئيسية مدرجة بالدولار الأمريكي والجنه الإسترليني. يتم تمويل الاستثمارات بقروض بعملات أجنبية، وبالتالي فإن الإدارة ترى أنه لا يوجد مخاطر كبيرة بسبب تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. وتعمل الإدارة أيضاً على إدارة هذه الأسعار بإبرام معاملات تحوط.

فيما يلي التأثير على النتائج قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) كنتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية، مع الاحتفاظ بثبات جميع المتغيرات الأخرى:

التغير في سعر صرف العملات الأجنبية بنسبة 5%			
التأثير على بيان الدخل المجموع قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	
2019	2018	2019	2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
	(2,256,013)	5,808,658	-

دولار أمريكي

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم مسعرة. تدار مخاطر أسعار الأسهم من قبل المجموعة من خلال تنويع الاستثمارات في قطاعات الأعمال المختلفة.

فيما يلي التأثير على بيان الدخل الشامل (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع في 30 أبريل نتيجة التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات السوق وفي ظل الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى:

27- أهداف وسياسات ادارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم (تتمة)

التأثير على بيان الدخل الشامل المجمع		التغير في سعر الأسهم %
2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	747,778	5
108,980	-	5

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
موجودات مالية متاحة للبيع

إن النقص في النسبة المئوية لأسعار الأسهم سوف يكون له تأثير مقابل على الإيرادات الشاملة الأخرى وبيان الدخل المجمع للسنة.

28- القيمة العادلة للأدوات المالية

بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتوفر لها سوق نشط، تستخدم المجموعة أساليب تقييم تتناسب مع الظروف والتي تتاح لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة مع زيادة استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها الدفترية.

القيمة العادلة في 30 أبريل	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	أسلوب التقييم المستخدم		2019
		مستوى الجدول الرئيسية	الهرمي	
14,955,565	لا ينطبق طريقة مضاعفات السوق مثل السعر الى القيمة الدفترية والقيمة الاقتصادية للربحية قبل الفوائد الضرائب والاستهلاك والإطفاء	سعر الشراء	المستوى I	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر استثمارات مسعرة
8,263,570		طريقة مضاعفات السوق	المستوى 3	استثمارات غير مسعرة
23,219,135				
319,392,075	معدل الخصم، معدل النمو النهائي وتقديرات الإيرادات والأرباح	التدفقات النقدية المخصصة	المستوى 3	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى استثمارات غير مسعرة
القيمة العادلة في 30 أبريل	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	أسلوب التقييم المستخدم		2018
		مستوى الجدول الرئيسية	الهرمي	
133,590,313	معدل الخصم، معدل النمو النهائي وتقديرات الإيرادات والأرباح	التدفقات النقدية المخصصة	المستوى 3	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر استثمارات غير مسعرة
2,277,137	لا ينطبق مضاعفات السوق ومعدل الخصم، معدل النمو النهائي وتقديرات الإيرادات والأرباح	سعر الشراء التدفقات النقدية المخصصة وطريقة مضاعفات السوق	المستوى 1	موجودات مالية متاحة للبيع استثمارات مسعرة
174,919,580			المستوى 3	استثمارات غير مسعرة
177,196,717				

شركة بوبيان للبترول وكيماويات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30 أبريل 2019

28- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

خلال السنة، لم يكن هناك أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

تم توضيح المنهجيات والافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للموجودات في قسم القيمة العادلة من الإيضاح 2.5. بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المطافئة، لا تختلف القيمة الدفترية بصورة جوهرية عن قيمتها العادلة حيث إن معظم هذه الموجودات والمطلوبات ذات استحقاق قصير الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور استناداً إلى الحركات في معدلات الربح في السوق

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والمبلغ الختامي للموجودات المالية والمطلوبات المالية ضمن المستوى 3 والتي تم تسجيلها بالقيمة العادلة.

2019	في 1 مايو 2018	في 30 أبريل 2019	صافي المشتريات والمبيعات وديتار كويتي	صافي المشتريات في 30 ابريل 2019	صافي المشتريات والمبيعات وديتار كويتي	صافي المشتريات والمبيعات وديتار كويتي	صافي المشتريات والمبيعات وديتار كويتي	صافي المشتريات والمبيعات وديتار كويتي	صافي المشتريات والمبيعات وديتار كويتي	صافي المشتريات والمبيعات وديتار كويتي	صافي المشتريات والمبيعات وديتار كويتي	صافي المشتريات والمبيعات وديتار كويتي
موجودات مالية غير مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأيرادات الشاملة الأخرى	174,919,580	21,664,875	123,614,933	123,614,933	21,664,875	174,919,580	133,590,313	133,590,313	174,919,580	(2,717,525)	19,968,487	(305,412)
موجودات مالية غير مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	8,263,570	-	(2,111,808)	(2,111,808)	-	8,263,570	-	-	8,263,570	-	-	-
موجودات مالية غير مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	319,392,075	-	(807,313)	(807,313)	-	319,392,075	-	-	319,392,075	-	-	-
موجودات مالية غير مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	174,919,580	21,664,875	123,614,933	123,614,933	21,664,875	174,919,580	133,590,313	174,919,580	174,919,580	(2,717,525)	19,968,487	(305,412)
موجودات مالية غير مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	8,263,570	-	(2,111,808)	(2,111,808)	-	8,263,570	-	-	8,263,570	-	-	-
موجودات مالية غير مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	319,392,075	-	(807,313)	(807,313)	-	319,392,075	-	-	319,392,075	-	-	-

تقييم أدوات حقوق الملكية غير المسعرة
يتطلب تحديد التغيرات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة تقديراً جوهرياً (إيضاحي 11 و 12).

* تم المحاسبة عن بعض الاستثمارات في أسهم غير مسعرة بمبلغ 21,664,872 دينار كويتي بالتكلفة ناقصا انخفاض القيمة (وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39). في تاريخ التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية و، قامت المجموعة بقياس الاستثمار بالقيمة العادلة. ونتيجة لذلك، تم تسجيل قياس القيمة العادلة لهذه الأسهم غير المسعرة ضمن المستوى 3 لأول مرة.

28- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يوضح الجدول التالي التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى نتيجة التغير بصورة معقولة في كل إدخال جوهري على حدة مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

الزيادة بعدد 50 نقطة أساسية		
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى		
2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(5,942,033)	(5,235,602)	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال
(2,759,425)	(5,959,456)	تكلفة حقوق الملكية
7,541,241	7,848,248	معدل النمو النهائي

إن التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لا يعتبر مادياً في حالة تحرك 50 نقطة السية في أي مدخلات جوهريّة مستخدمة لتقييم أدوات حقوق الملكية غير المسعرة للمجموعة.

29- مطلوبات محتملة والتزامات رأسمالية

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
784,607	793,345	حيازة استثمارات

قامت الشركة الأم خلال السنة بتقديم كفالات تضامنية بمبلغ 34,402,662 دينار كويتي (2018: 31,600,043 دينار كويتي) إلى بنوك نيابة عن شركاتها التابعة.

30- إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في ظروف الأعمال. لم يتم إجراء تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 30 أبريل 2019 و30 أبريل 2018.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوم على إجمالي رأس المال. تدرج المجموعة القروض محددة الأجل والدائنين بموجب التمويل الإسلامي ناقصاً النقد والنقد المعادل ضمن صافي الدين. يتمثل إجمالي رأس المال في إجمالي حقوق الملكية الخاص بمساهمي الشركة الأم المعروض في بيان المركز المالي المجمع.

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
59,521,057	60,770,869	قروض محددة الأجل
116,507,904	122,643,603	دائنون بموجب تمويل إسلامي
(18,070,399)	(42,053,823)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
157,958,562	141,360,649	صافي الدين
290,706,896	283,624,833	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
54%	50%	معدل الإقراض (نسبة الدين إلى حقوق الملكية)