

معلومات هامة

إن شركة مينا كابيتال القابضة ش.م.ك. (مقلدة) هي الشركة الأم لكل من (1) شركة مينا كابيتال للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. و(3) MENA Capital UK Limited (Guernsey) وكلما وردت في هذا التقرير السنوي عبارات "مينا كابيتال" و "الشركة" و "نحن" فإنها تشير، حسب ما يتضمن النص، إلى شركة مينا كابيتال القابضة، ش.م.ك. (مقلدة)، أو إلى واحدة أو أكثر من الشركات التابعة لها. إن المراكز المبينة بخصوص نقاط وردت في هذا التقرير السنوي هي في الواقع مراكز خاصة بمشاريع متفردة تقوم بها الشركات التابعة المعنية.

إن جميع المعلومات المتعلقة بشركة Colony/MENA Holdings, LP - Guernsey (ويشار إليها فيما بعد بـ "الشركة" أو "كولوني مينا" أو "ColonyMENA") التابعة لشركة مينا كابيتال القابضة وشركاتها التابعة والزميلة مبنية على أساس الإفصاحات المقدمة من قبل Colony Capital MENA, LLC (Delaware) بصفتها الشرك العامل المدير لشركة كولوني مينا وشركاتها الزميلة (ويشار إليها فيما بعد بـ "كولوني كابيتال").

بيانات الشركة

تأسست شركة مينا كابيتال القابضة كشركة مساهمة خاصة في دولة الكويت في شهر ديسمبر لعام 2006 من قبل مجموعة مختاره من مستثمرين استراتيجيين. وتهدف الشركة إلى تقديم الفرصة لمساهميها لتحقيق عوائد مجزية وموازية بالمخاطر من خلال تركيز الاستثمار في فرص مختارة لتطوير العقارات السكنية والتجارية بالإضافة إلى الاستثمارات التي تعتمد في نشاطها على القطاع العقاري وكذلك من خلال الأصول والقروض المتعثرة.

البيانات الرئيسية

| | |
|------------------------|--|
| الاسم القانوني | شركة مينا كابيتال القابضة ش.م.ك.م (قابضة) |
| تاريخ التأسيس | 6 ديسمبر 2006 |
| التأسيس بموجب | القانون رقم 15 لعام 1960 - القانون التجاري الكويتي |
| رقم السجل التجاري | 118046 |
| النشاط | قابضة |
| بدء النشاط | 12 نوفمبر 2006 |
| الفترة المالية | 1 أبريل إلى 31 مارس - التقويم الميلادي |
| رأس المال المصرح به | 15,000,000 دينار كويتي |
| القيمة الاسمية | 0.100 دينار كويتي |
| اجمالي عدد الأسهم | 150,000,000 |
| عدد الأسهم المصرح بها | 150,000,000 |
| نسبة رأس المال المدفوع | %100 |
| المدقون الخارجيون | العيان والعصيمي وشركاه - ارنست يونغ الكويت |
| سجل المساهمين | الشركة الكويتية للمقاصلة |
| المقر الرئيسي للشركة | الدور 14 - مجمع الخليجية - شارع المتنبي - الشرق - الكويت |
| العنوان البريدي | ص.ب. 17524 - الخالدية 72456 - الكويت |
| الموقع الإلكتروني | www.menacapital.com.kw |

مجلس الإدارة

باسل عمران كنعان
رئيس مجلس الإدارة

خالد وليد الفلاح
نائب رئيس مجلس الإدارة
الرئيس التنفيذي

جورج البويز
عضو مجلس الإدارة

تقرير مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين الكرام،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

بالأصلة عن نفسي وبالنيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة الكرام يسرني أن أقدم لكم التقرير السنوي لشركة مينا كابيتال عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2019، متضمناً المركز والأداء المالي للشركة خلال هذه الفترة إضافة إلى ملخص عن آخر التطورات الاقتصادية المحلية والإقليمية والعالمية الهامة. لقد كان هذا العام حساساً بالنسبة لل الاقتصاد العالمي، فبعد انتعاش واسع النطاق في النمو الدورى منذ ما يقرب من عامين، تباطأ التوسيع الاقتصادي العالمي في النصف الثاني من عام 2018. حافظت المحفظة الاستثمارية لشركة مينا كابيتال على أدائها القوى خلال العام، مما أدى إلى نمو الأرباح بنسبة 25% على أساس سنوي. وكانت النسبة العظمى من هذه الأرباح ناتجة من محفظة الشركة المدرة للدخل والتي أدت بشكل جيد ووزعت أرباح بشكل منتظم. كما شكلت الأرباح الناتجة عن التخارجات نسبة 29% من أرباح السنة. سجل مؤشر S&P 500 مكاسب بلغت 9.78%， بينما سجل مؤشر MSCI World & HFR (مؤشر صندوق التحوط) عوائد بنسبة 3.4% و(3.05%) على التوالي خلال هذه الفترة.

لقد شهد عام 2018 ضعفاً في التوسيع العالمي وذلك على خلفية التوترات التجارية المتتصاعدة بين الولايات المتحدة والصين، وضغطوط الاقتصاد الكلى في الأرجنتين وتركيا، وإضطرابات قطاع السيارات في المانيا، وإستمرار حالة عدم اليقين فيما يتعلق بخروج بريطانيا من الإتحاد الأوروبي، وتشديد سياسات الائتمان في الصين، والتشديد المالي إلى جانب تعبيع السياسة النقدية في الإقتصادات الكبرى المتقدمة. كما شكل ضعف الطلب الخارجي لا سيما من الشركاء التجاريين الرئيسيين إضافة إلى أسعار النفط المتقلبة أكبر التحديات الرئيسية التي تواجه البلدان في منطقة الشرق الأوسط وأسيا الوسطى.

من المتوقع أن يستمر هذا الضعف في النصف الأول من عام 2019، مع انتعاش متوقع في النصف الثاني من العام. هذا الانتعاش مدعاً بتوافق كبير في السياسات من قبل الإقتصادات الرئيسية والذي أصبح ممكناً بسبب عدم وجود ضغوط تصخمية على الرغم من سد فجوات الإنتاج. إستجابةً للمخاطر العالمية المتزايدة، قام الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي بيلفاف إرتفاع أسعار الفائدة مؤقتاً ولم يشر إلى أي زيادة لبقية العام. تحول كل من البنك المركزي الأوروبي وبينك اليابان وبينك إنجلترا إلى موقف أكثر ملاءمة. كما عززت الصين من تحفيزها المالي والنقدى لمواجهة التأثير السلبي للتغيرات التجارية.

نحن نواصل عن كثب متابعة التطورات الاقتصادية العالمية وإتجاهات الاستثمارات الناشئة وتقييم تأثيرها على محفظتنا واستراتيجيتنا الحالية للسنوات المقبلة. وتشمل بعض الإتجاهات الأكثر بروزاً، تنامي زيادة رؤوس الأموال المتعثرة، زيادة الاحتياطيات المالية ورؤوس الأموال غير المستغلة في العقارات وتطور الأسواق الثانوية للأسهم الخاصة. لذلك، نحن إنقاذيون للغاية فيما يخص استثمارات الأسهم الخاصة.

تطلب المحفظة الاستثمارية المتعددة للشركة أن تقوم بتحديد وقياس وتجميع ومراقبة وإدارة المخاطر بشكل فعال، وأن تقوم بتوزيع رأس المال على أعمالها بشكل مناسب. ونظراً لحجم الشركة وعملياتها التجارية، فإن الشركة لديها إطار إداري مناسب لإدارة الخطر فيها وذلك لتحديد والتعاطي مع الأخطار المحتملة أمام الشركة.

أهم المؤشرات المالية

| دينار كويتي | | أهم الدين—ود المجموعة |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| 1 أبريل 2017 إلى 31 مارس 2018 | 1 أبريل 2018 إلى 31 مارس 2019 | |

بيان الدخل

| | | |
|-----------|-----------|-------------------------|
| 132,609 | 79,598 | إيرادات فوائد |
| 504,338 | 648,528 | صافي إيرادات استثمار |
| 24,359 | 70,394 | حصة في ربح شركات معاونة |
| (209,780) | (189,369) | المصاريف الإدارية |
| (10,357) | (58,546) | أخرى |
| 441,169 | 550,605 | الربح خلال العام |

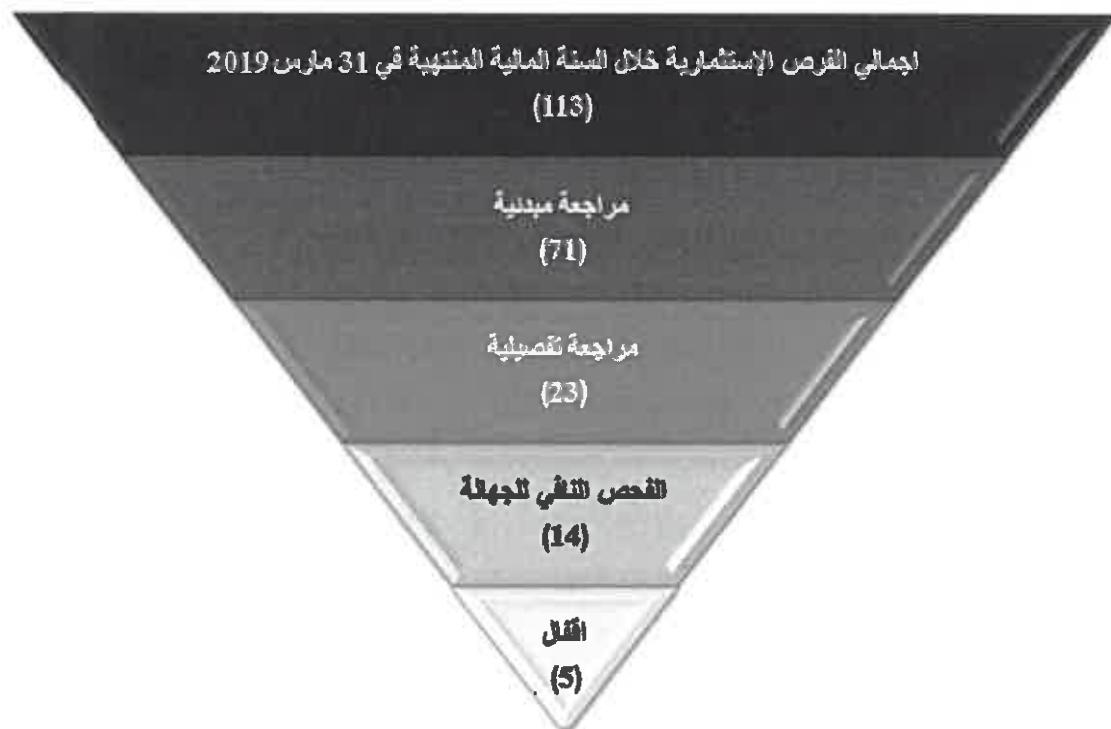
الميزانية العمومية

| | | |
|------------|------------|--------------------------------|
| 11,394,191 | 1,230,042 | موجودات غير متداولة |
| 5,532,085 | 15,802,469 | موجودات متداولة * |
| 16,926,276 | 17,032,511 | اجمالي الموجودات |
| 16,534 | 22,277 | مطلوبيات غير متداولة |
| 86,395 | 59,916 | مطلوبيات متداولة |
| 102,929 | 82,193 | اجمالي المطلوبيات |
| 15,000,000 | 15,000,000 | رأس المال |
| 16,820,349 | 16,950,318 | اجمالي حقوق مساهمي الشركة الأم |
| 112.1 Fils | 113.0 Fils | صافي القيمة الدفترية للسهم |

* لدى المجموعة التزامات رأسمالية تجاه شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بـ 4,182,000 دينار كويتي (31 مارس 2018: 5,054,000 دينار كويتي)

المحفظة الاستثمارية

| | |
|---|---|
| محفظة عالمية متعدة تتكون من أصول في البنية التحتية ذات درجة عالية من الأمان وعوائد جذابة معدلة حسب المخاطر. ويركز الصندوق استثماراته في الأصول المتعلقة بالطاقة والمرافق والبنية التحتية للنقل في أمريكا الشمالية وأوروبا وبعض الاقتصادات النامية المختلفة في آسيا وأمريكا اللاتينية. | مشاريع البنية التحتية |
| محظة تتكون من 12 عقار في وسط روما، إيطاليا. تتميز هذه العقارات بالتصميم المعماري التاريخي وتتوفر مواقف السيارات مع قلبها لاستخدامات متعددة (فندق ومكتب وسكن الخ). بالرغم من أنه قد تم تطويرها في الأصل كقصور خاصة من قبل العائلات الأристقراطية الغنية، يجري حاليا إعادة تغيير وضع العقارات لتكون مكاتب رالية أو معايير فاخرة مع الامتناد القصوى من مقومات كل مبنى. | مشروع قلبي |
| هي صندوق أصول ملكية خاصة والتي تستثمر في الأسواق النامية في شمال أفريقيا مثل مصر، ليبيا، تونس، الجزائر والغرب، ويستهدف الصندوق الإستثمارات الرأسمالية في الشركات متعددة الحجم والتي من المتوقع لها أن تصبح شركات رائدة في الأقليم ويستمر الصندوق بشكل أساسي في القطاعات الداعمة للسلع سريعة الاستهلاك ("FMCGs")، وخدمات الرعاية الصحية، والتعليم، والمستحضرات الطبية والصناعية والخدمات المالية. | محظة إستثمارات شمال أفريقيا |
| ت تكون من عدة محافظ إستثمارية عقارية والتي تشمل حচص ملكية في عقود إيجارية رئيسية في عقارات تجارية، مكتب وعقارات صناعية والكلاء في مدن رئيسية بالولايات المتحدة الأمريكية. وتتنوع العقارات المعنية بجميع المحافظ بنسبة إشغال جيدة والتي تقع في أسواق قوية بالولايات المتحدة الأمريكية. هذه الإستثمارات مدرونة للدخل وستهدف فترة إستثمارية تتراوح بين 3 إلى 7 سنوات. | الإستثمارات العقارية الأمريكية |
| تشمل أبو ظبي هو تطوير عقاري جديد يكتمل الأركان من قبل شركة الدار العقارية والتي تقع في المنطقة الاستثمارية بجزيرة الريم بالقرب من منطقة الأعمال المركزية بأبو ظبي و منطقة الأعمال المركزية الجديدة في جزيرة الصورة. عند الانتهاء، سوف يستوعب التطوير العقاري 45,000 نسمة ومساحات عالية الجودة للأفراد والشركات. قامت شركة مينا كابيتال بالمشاركة في الاستثمار في قطعتي أرض في شعب أبوظبي لتطويرها ليكونا مبنيان للشقق السكنية. لقد تم إكمال وتجهيز المباني وهي في طور التأجير للمستأجرين. | شمس أبو ظبي |
| صندوق يستثمر بشكل رئيسي في أدوات الدين ذات الصلة بالعقارات والذى يستهدف عوائد مفرية معدله من حيث النسبة ونسبة عالية من العوائد ذات الدخل الدوري ونسبة دين منخفضة أو متوسطة. ويقوم الصندوق أيضاً بالاستحواذ على محدث وقروض فردية غير متغيرة وشبة متغيرة وقروض عقارية جديدة وتسهيلات تمويلية مشابهة بالإضافة إلى الاستثمار في الفرص العقارية وأوضاع أخرى ذات طبيعة خاصة أو متغيرة. | كولوني للإستثمارات المتغيرة ذات الأوضاع الخالصة |
| اقتناء وتطوير مشروع مشترك لمحفظة تتكون من 918 بيت جديد بمواصفات عالية الجودة في أسواق متعددة بالمملكة المتحدة تستهدف مدينينا شمال غرب إنجلترا. سوف يخلق المشروع المشترك واحدة من أولى المحافظ للعقارات السكنية الموزجة بالملائكة المتحدة مستيقنة من كونها من أوائل المطبيفين بالسوق وبنك يوفر فرصة الوصول إلى قطاع متاح والذي سرعان ما يصبح ذو طابع مؤسسي. نظرًا للاقبال الكبير من جانب المستثمرين على البقاء ضمن الصنف مع التعرض لهذه الفئة من الأصول، فقد تم تدديد فترة الاستثمار لمدة أربع سنوات أخرى حتى نوفمبر 2022. | الاستثمارات العقارية السكنية المؤجرة بالمملكة المتحدة |
| تكون المحفظة من مواقف لمستودعات بيع بالتجزئة في كريديف - ولاز، عقارات سكنية قيد التطوير في لندن وسوبر ماركت موجر لمستأجري واحد مع محطة تعبئة وقود و موقف السيارات في مانشستر. يوزع إستثمار مواقف لمستودعات بيع بالتجزئة أرباحاً ربع سنوية وتبلغ مدة الاستثمار المستهدفة 5 سنوات. أما العقارات السكنية قيد التطوير فهي عقارات سكنية متعددة الاستخدامات ومن المفترض أن يتم الانتهاء منها بحلول منتصف 2019. | الاستثمارات العقارية في المملكة المتحدة |
| قامت شركة مينا كابيتال بالاستثمار في صندوق الموارد الطبيعية المدار من قبل شركة أبواب جلوبال ماجمنت التي تسعى لاحتياج عوائد دخل عالية ذات مخاطر معدلة من خلال الاستثمار في أصول الموارد الطبيعية عالية الجودة والحصول على خصومات كبيرة بخصوص الصناعات المشابهة. تتمتع شركة أبواب بخبرة كبيرة وواسعة في الموارد الطبيعية والتي ترتكز على ثلاثة أنواع استثمار رئيسية وهي شراء الأصول/ استراتيجية البناء/ عمليات استئناف الشركات والاستثمارات المتغيرة. | صندوق الموارد الطبيعية |
| صندوق استثمار مد للدخل يديره بنك الكويت الوطني والذي يستثمر في الاستثمارات العقارية القائمة والمدرة للدخل المؤجرة لكبرى الشركات في دول مجلس التعاون الخليجي. وسيركز الصندوق على اقتناص الأصول العقارية سواء بالتملك الحر أو الأستئجار مما لا يعرض الصندوق لمخاطر التطوير وذلك عن طريق الاستحواذ المباشر أو المعاملات المهيكلة. | صندوق الاستثمارات العقارية بدول مجلس التعاون الخليجي |
| استثمار بوجب تحالف إستراتيجي بشراء وامتلاك نسبة 100% من شركة LodgeNet Interactive Corporation الأمريكية والتي تم إعادة تسييتها إلى SONIFI Solutions بعد الشراء. تعتبر شركة SONIFI Solutions المورد الرئيسي للأتصالات والوسائل الإعلامية المتقدمة لشركات الضيافة الفندقية والرعاية الصحية وشرحة المستهلكين الذين يتمنون خدمات اليهم. تشمل خدمات الشركة الخدمات التلفزيونية والبث على (Broadband) وبرامج الدعاية والإعلان الاعلامي بالإضافة إلى خدمات الدعم الفني والمهني. | سونيفي |



مساهمون الأفضل،

تمتلك مينا كابيتال محفظة إستثمارية في محافظ متوازنة تجمع بين إستثمارات إستراتيجية/رأسمالية تستهدف معدل نمو قصير إلى متوسط المدى وإستثمارات مدرة للدخل لضمان عوائد مستقرة للشركة مع الحفاظ على وضع السيولة لديها. لا تزال الشركة تعمل على تنفيذ الفرص الاستثمارية المقترنة من قبل شركات وشركاء إستراتيجيين. وقد استثمرت مينا كابيتال القابضة والتزمت تعاقدياً بنسبة 114% من رأس المال المدفوع في إستثمارات واعدة تماشياً مع السياسة الإستثمارية للشركة كما في 31 مارس 2019.

من المتوقع أن يظل النمو في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ضعيفاً مقارنة بعام 2018 وذلك وسط إنخفاض أسعار وتقيد إنتاج النفط وتباطؤ النمو العالمي. سوف يواجه صناع القرار مهمة صعبة لاستثناف ضبط الأوضاع المالية العامة مع الحفاظ على النمو في بيئة خارجية يشبها عدم اليقين، بما في ذلك ثوبات تقلب أسعار النفط التي من المرجح أن تستمر في المدى القريب. نحن نواصل مراقبة هذه التطورات عن كثب وتتأثرها المحتمل على الشركة وإستثماراتها.

نحن نقدر بشدة دور حوكمة الشركات في تحسين الأداء العام وخاصة في البيئة الحالية. إن الحكومة في مينا كابيتال القابضة هي مزيج من الممارسات الداخلية والخارجية التي تهدف إلى الحد من التعرض للمخاطر مع حماية وتعظيم قيمة حقوق المساهمين.

هذا ولا يفوتي بهذه المناسبة إلا أن أعبر عن عميق شكري وامتناني إلى المساهمين الأعزاء على دعمهم المستمر ومساندتهم وثقهم التي منحوها لمجلس إدارة الشركة. كما نتوجه بالشكر والامتنان إلى شركاتنا الاستراتيجيين على التزامهم وإخلاصهم وأيضاً إلى الموظفين الأعزاء على جهودهم وإخلاصهم ونشاطهم خلال السنة السابقة لتحقيق الأغراض التي أنشأت الشركة من أجلها.

في الختام نسأل الله العلي القدير أن يحفظ بلدنا الكويت وأن يديم عليها نعمة الأمن والأمان والازدهار في ظل حضرة صاحب السمو أمير البلاد الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح وولي عهده الأمين الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح وسمو رئيس مجلس الوزراء الشيخ جابر المبارك محمد الصباح وحكومته الرشيدة.



باسل عمران كنعان
رئيس مجلس الإدارة

Gulf Energy Holding K.S.C (Closed)

شركة الخليج للطاقة القابضة ش.م.ك (مغلقة)
جداول أعمال الجمعية العمومية العادية

(1) سماع تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31-12-2018 والصادقة عليه.

(2) سماع تقرير مراقب الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31-12-2018 والصادقة عليه.

(3) مناقشة البيانات المالية عن السنة المالية المنتهية في 31-12-2018 والصادقة عليها.

(4) سماع تقرير المخالفات التي رصنتها الجهات الرقابية وأوقعت بشأنها جزاءات على الشركة (ان وجدت) للسنة المالية المنتهية في 31-12-2018.

(5) سماع تقرير بالتعاملات التي تمت خلال عام 2018 أو التي سوف تتم خلال عام 2019 مع الأطراف ذات الصلة.

(6) مناقشة توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31-12-2018.

(7) مناقشة توصية مجلس الإدارة بعدم صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31-12-2018.

(8) مناقشة إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمته عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم المالية والقانونية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 31-12-2018.

(9) تعيين أو إعادة تعيين مراقب حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31-12-2019 وتغويض مجلس الإدارة بتحديد اتعابه.

(10) انتخاب أعضاء مجلس إدارة جديد للشركة للدورة القادمة ومتناها ثلاث سنوات (2019 - 2021)


 محمد عبد الرحمن الخطوب
 رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات

بيان الدخل المجمع

الميزانية العمومية المجمعة

بيان التدفقات النقدية المجمع

بيان التغيرات في حقوق الملكية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة مينا كابيتال القابضة ش.م.ك. (مقلة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة مينا كابيتال القابضة ش.م.ك. (مقلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 مارس 2019 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتغيرات 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 المجمع للمجموعة كما في 31 مارس 2019 وعن أدائها المالي المجمع 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 باللوفاء 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.

التأكيد على أمر

إننا نتفتت الانتباه إلى الإيضاح 5 حول البيانات المالية المجمعة الذي يوضح أن إحدى الشركات التابعة للمجموعة متزنة بسداد مبلغ 4,342,874 دينار كويتي نتيجة لقرار هيئة التحكيم المؤرخ 31 يناير 2013. إن رأينا غير معدل فيما يتعلق بهذا الأمر.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحكومة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسئولة 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 المحاسبى ما لم تعتزم الإدارة تصفيتها أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء. يتحمل المسؤولون عن الحكومة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

جزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اخذنا أحكاماً مهنيةً وحافظنا على العيطة 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 تفرق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ، حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المعتمد 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 مقولية التقديرات المحاسبية والإصلاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة مساهمي شركة مينا كابيتال القابضة ش.م.ك. (مقفلة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (نتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (نتمة)

- 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 يتغير شكلًا جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإصلاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإصلاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقبي الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقيف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإصلاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تغير 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 وتتفيد المجموعة وتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحكومة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوفيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدقائق محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية متنقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وإننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانتهه التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أحري المجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانتهه التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2019 على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقب الحسابات رقم 68 فئة أ - الكويت
إرنست و يونغ
العيان والعصيمي وشركاه
30 يونيو 2019
الكويت

بيان الدخل المجمع
السنة المنتهية في 31 مارس 2019

| 2018 دينار كويتي | 2019 دينار كويتي | إيضاحات | |
|---------------------|---------------------|---------|--|
| 132,609 | 79,598 | | الإيرادات |
| 504,338 | 648,528 | 3 | أيرادات فوائد |
| 1,598 | 231 | | صافي أيرادات استثمار |
| 24,359 | 70,394 | 6 | أيرادات أخرى |
| (486) | 350 | | حصة في ربح شركات معاونة |
| 9,673 | (35,798) | | أرباح (خسائر) من بيع أثاث ومعدات |
| <hr/> | <hr/> | | صافي (خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية |
| 672,091 | 763,303 | | - |
| | | | المصروفات |
| (209,780) | (189,369) | 4 | مصاريف ادارية |
| | | | ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومتناهية اعضاء مجلس الادارة |
| 462,311 | 573,934 | | |
| (4,160) | (5,165) | | حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
| (4,982) | (12,664) | | زكاة |
| (12,000) | (5,500) | 10 | متناهية اعضاء مجلس الادارة |
| <hr/> | <hr/> | | ربح السنة |
| 441,169 | 550,605 | | |
| | | | الخاص به: |
| 441,097 | 550,591 | | مساهمي الشركة الأم |
| 72 | 14 | | ال控股 غير المسيطرة |
| <hr/> | <hr/> | | ربح السنة |
| 441,169 | 550,605 | | |

بيان الدخل الشامل المجمع
السنة المنتهية في 31 مارس 2019

| 2018 دينار كويتي | 2019 دينار كويتي | إيرادات | ربح السنة |
|---|---------------------|--|---------------------------------------|
| 441,169 | 550,605 | | |
| إيرادات (خسائر) شاملة أخرى بندود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع موجودات مالية متاحة للبيع (معايير المحاسبة الدولي 39): | | | |
| 66,852 | - | - صافي الأرباح (الخسائر) غير المحققة | |
| (54,826) | - | - المحول إلى بيان الدخل المجمع من البيع | |
| (606) | 1,792 | فروق التحويل عند تحويل عمليات أجنبية احتياطي تحويل عملات أجنبية محول إلى بيان الدخل المجمع نتيجة لشركة تابعة تحت التصفية | |
| - | 34,725 | | |
| 11,420 | 36,517 | | إيرادات شاملة أخرى للسنة |
| 452,589 | 587,122 | | اجمالي الإيرادات الشاملة للسنة |
| الخاضع: مساهمي الشركة الأم الحصص غير المسيطرة | | | |
| 452,517 | 587,108 | | |
| 72 | 14 | | |
| 452,589 | 587,122 | | |

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 مارس 2019

| 2018 نيلار كويتي | 2019 نيلار كويتي | إيضاحات | |
|---------------------|---------------------|---------|--|
| 5,758 | 16,266 | | الموجودات موجودات غير متداولة |
| 10,244,924 | | 5 | أثاث ومعدات |
| 1,132,341 | 1,213,776 | 6 | موجودات مالية متاحة للبيع استثمار في شركات معاونة |
| 11,168 | - | | موجودات أخرى |
| 11,394,191 | 1,230,042 | | |
| | | | موجودات متداولة |
| 197,920 | 430,090 | | موجودات أخرى |
| - | 11,753,085 | 5 | موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 5,334,165 | 3,619,294 | 7 | النقد والنقد المعادل |
| 5,532,085 | 15,802,469 | | |
| 16,926,276 | 17,032,511 | | مجموع الموجودات |
| | | | حقوق الملكية والمطلوبات |
| 15,000,000 | 15,000,000 | 8 | حقوق الملكية |
| 379,176 | 436,568 | 9 | رأس المال |
| (10,480) | 26,018 | | احتياطي لجياري |
| 59,039 | | | احتياطي تحويل عملات أجنبية |
| 1,392,614 | 1,487,732 | | احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة |
| 16,820,349 | 16,950,318 | | أرباح مرحلة |
| 2,998 | | | حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم |
| 16,823,347 | 16,950,318 | | الحصص غير المسيطرة |
| | | | اجمالي حقوق الملكية |
| 16,534 | 22,277 | | المطلوبات |
| 16,534 | 22,277 | | مطلوبات غير متداولة |
| | | | مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| 86,395 | 59,916 | | مطلوبات متداولة |
| 86,395 | 59,916 | | مطلوبات أخرى |
| 102,929 | 82,193 | | اجمالي المطلوبات |
| 16,926,276 | 17,032,511 | | مجموع حقوق الملكية والمطلوبات |

بassel عمران كتعان
رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
لسنة الممتدة في 31 مارس 2019

| مجموع حقوق الملكية | المحصص غير المسيةرة | أرباح مرحلة المجموعة الفرعية | احتياطي تحويل صولات لجبيبة | احتياطي تحويل للملاعة الفرعية | إيجارى | إيجارى |
|--------------------|---------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------|--------------|
| | | | بنكىر كوبىرى | بنكىر كوبىرى | بنكىر كوبىرى | بنكىر كوبىرى |
| 16,823,347 | 2,998 | 16,820,349 | 1,392,614 | 59,039 | (10,480) | 379,176 |
| 667,861 | - | 667,861 | 726,919 | (59,039) | (19) | - |
| 17,491,208 | 2,998 | 17,488,210 | 2,119,533 | - | (10,499) | 379,176 |
| 550,605 | 14 | 550,591 | 550,591 | - | - | 36,517 |
| 36,517 | - | 36,517 | - | - | - | - |
| 587,122 | 14 | 587,108 | 550,591 (57,392) | - | - | 36,517 |
| (1,125,000) | - | (1,125,000) | (1,125,000) | - | - | 57,392 |
| (3,012) | (3,012) | - | - | - | - | - |
| 16,950,318 | - | 16,950,318 | 1,487,732 | - | 26,018 | 436,568 |
| | | | | | | 15,000,000 |
| 16,370,758 | 2,926 | 16,367,832 | 997,741 | 47,013 | (9,874) | 332,952 |
| 441,169 | 72 | 441,097 | 441,097 | 12,026 | (606) | 15,000,000 |
| 11,420 | - | 11,420 | - | - | - | - |
| 452,589 | 72 | 452,517 | 441,097 (46,224) | 12,026 | (606) | 46,224 |
| 16,823,347 | 2,998 | 16,820,349 | 1,392,614 | 59,039 | (10,480) | 379,176 |

كم في 31 مارس 2018
كم في 1 أبريل 2018 (معدل ادراج)
كم في 31 مارس 2017
كم في 1 أبريل 2017
(نحو) إيرادات شاملة أخرى لسنة
إيجارى الأدوات الشاملة لسنة
تحويل إلى الأحتساب الجبلي
توزيعات أرباح متنوعة
الحصة في الشخص غير المسيةرة

بيان التدفقات النقدية المجمع السنة المنتهية في 31 مارس 2019

| 2018 دينار كويتي | 2019 دينار كويتي | إيضاحات | |
|---------------------|---------------------|-----------|---|
| | | | أنشطة التشغيل |
| 441,169 | 550,605 | | ربح السنة |
| | | | تعديلات لمطابقة ربح السنة بباقي التدفقات النقدية: |
| 1,605 | 2,486 | 4 | استهلاك |
| 9,979 | 5,743 | | مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| | (156,978) | 3 | أرباح محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر |
| | (52,639) | 3 | أرباح غير محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر |
| (72,315) | | 3 | أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع |
| 486 | (350) | | أرباح (خسائر) محققة من بيع أثاث ومعدات |
| (24,359) | (70,394) | 6 | حصة في نتائج شركات معاشرة |
| | 41,821 | | خسائر تحويل عملات أجنبية |
| | (231) | | إيرادات أخرى |
| (432,023) | (438,911) | 3 | إيرادات توزيعات أرباح |
| (132,609) | (79,598) | | إيرادات فوائد |
| <hr/> (208,067) | <hr/> (198,446) | | |
| (2,439) | (323,193) | | الغيرات في رأس المال العامل: |
| 32,670 | (29,499) | | موجودات أخرى |
| <hr/> (177,836) | <hr/> (551,138) | | مطلوبات أخرى |
| (74,352) | | | |
| 118,485 | 153,723 | | |
| <hr/> (133,703) | <hr/> (397,415) | | |
| | | | التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل |
| (5,354) | (12,994) | | أنشطة الاستثمار |
| (2,759,972) | (2,789,286) | | شراء أثاث ومعدات |
| 1,929,325 | | | شراء موجودات مالية متاحة للبيع |
| | 2,153,652 | | شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر |
| 1,400 | 350 | | متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع |
| 488,618 | 4,556,382 | | متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر |
| 383,921 | 467,216 | | متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر |
| <hr/> 37,938 | <hr/> 4,375,320 | | صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار |
| | | | |
| | (1,125,000) | | أنشطة التمويل |
| | <hr/> (1,125,000) | | توزيعات أرباح مدفوعة |
| | (95,765) | 2,852,905 | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل |
| 270 | (11,394) | | صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل |
| 673,278 | 577,783 | | النقد والنقد المعادل في بداية السنة |
| <hr/> 577,783 | <hr/> 3,419,294 | 7 | النقد والنقد المعادل في نهاية السنة |

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة مينا كابيتال القابضة ش.م.ك. (مقلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 مارس 2019 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم الصادر في 30 يونيو 2019. لدى الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية مقلة تم تأسيسها في 6 ديسمبر 2006. إن عنوان مكتبه الرئيسي المسجل هو مجمع الخليجية، الطابق رقم 14، شارع المتتبلي، الكويت. يشتمل الإيضاح رقم 2 حول البيانات المالية المجمعة على تفاصيل الشركات التابعة.

إن الأنشطة الرئيسية للشركة الأم هي:

- تملك حصة وأسهم في شركات كويتية أو غير كويتية والاشتراك في تأسيس هذه الشركات وإقراضها وإدارتها وكفالتها لدى الغير.
- إقراض الأموال وتقييم ضمانت على القروض من أطراف أخرى شريطة أن تمتلك الشركة الأم نسبة 20% على الأقل في رأس المال المفترض.
- تملك حقوق الملكية الصناعية مثل براءات الاختراع أو العلامات التجارية الصناعية أو حقوق الامتياز أو أي حقوق أخرى ذات صلة وتأجيرها لشركات أخرى أو استخدامها داخل دولة الكويت أو خارجها.
- تملك العقارات والمتقولات الالزمة لمباشرة نشاطها في إطار الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- استغلال الفوائض المالية في استثمارات ومحافظة مالية تدار من قبل شركات و هيئات متخصصة.

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن 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 التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم.

2.2 أساس التجميع

تحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر، أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القراءة على التأثير على تلك العائدات من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها. على وجه الخصوص، 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 للمخاطر، أو يكون لها حقوق، في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها، و
- القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها

عندما تحتفظ المجموعة بأقل منأغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة الواقع والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سلطتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

2.2 أساس التجميع (تتمة)

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستمرة فيها في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة.

يبدأ تجميع شركة تابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في بيان الدخل المجمع من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة في موعد لا يتجاوز ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة الخاصة بالشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم إجراء تعديلات حول تأثير أي معاملات أو أحداث جوهريه تحدث بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للشركة الأم. يتم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات فيما بين شركات المجموعة عند التجميع، بما في ذلك الأرباح والأرباح والخسائر غير المحققة وتوزيعات الأرباح فيما بين شركات المجموعة.

تمثل الحصص غير المسية حقوق الملكية في الشركات التابعة غير الخاصة بشكل مباشر أو غير مباشر بمساهمي الشركة الأم. يتم عرض حقوق الملكية وصفى الإيرادات الخاصة بالحصص غير المسية بشكل منفصل في بيانات المركز المالي والدخل الشامل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة.

يتعلق إجمالي الدخل الشامل داخل الشركة التابعة بالحصص غير المسية حتى وإن نتج عن ذلك رصيد عجز.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية، إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإليها:

- تعمل على عدم تحقق موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الخفريه لأي حصن غير مسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المترافقه المسجلة في حقوق الملكية.
- تعمل على تتحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تعمل على تتحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تعمل على تتحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البند المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المرحلة، وفقاً لما هو ملائم.

تضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات التابعة التالية التي تمتلك الشركة الأم استثمار مباشر وغير مباشر فيها:

| النطاق الرئيسي | حصة الملكية 2018 | حصة الملكية 2019 | بلد التأسيس | اسم الشركة |
|------------------------------|---------------------|---------------------|-------------|--|
| استثمار | %99.99 | %99.99 | جيروزي | كولوني مينا القابضة المحدودة (شركة تضامن) مينا كابيتال المملكة المتحدة المحدودة |
| استثمار | - | 100.00% | جيروزي | شركة مينا كابيتال التجارية العامة والمقاولات ذ.م.م. / حمد عبد اللطيف |
| التجارة العامة والإنشاءات | %99.00 | %99.00 | الكويت | عبد الله العصافور وشريكه ذ.م.م (قيد التصفيه) محتفظ بها من خلال شركة التضامن |
| استثمار | 100.00% | - | لوكسمبورج | مينا لا تور اس اي ار ال |
| استثمار | 100.0% | 100.0% | جيروزي | كولوني مينا القابضة المحدودة |
| ادارة | 50.00% | 50.00% | نيلاوير | CM Moroccan Ventures, LLC |

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

2.2 أساس التجميع (تتمة)

تم تأسيس شركة كولوني مينا القابضة المحدودة ("شركة تضامن") في 25 يناير 2007 كشركة استثمار محدودة لغرض شراء عقارات واستثمارات تعتمد على القطاع العقاري تقع بصورة رئيسية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا، ويتم إدارتها من قبل شركة كولوني كابيتال وشركاتها التابعة. تم تأسيس شركة التضامن في الأساس بين كولوني كابيتال مينا المحدودة ("الشريك المدير العام لشركة مينا") والشركة الأم ("الشريك المبدئي المحدود") بموجب اتفاقية شركة تضامن محدودة ("الاتفاقية") والتي تم تعديلاها لاحقاً لتشمل شركة مينا كابيتال للتجارة العامة والإنشاءات ذ.م.م. ("الشريك المدير العام لشركة مينا"), يشار إلى الشريك المدير العام والشريك العام لشركة مينا معاً بـ"الشركاء العموميين". وخلال فترة الخمسة سنوات الأولى من الشراكة، لا يحق لأي شريك الانسحاب من الشركة بدون موافقة الشركاء العموميين ووفقاً لبند وشروط يتم الاتفاق عليها بين الشركاء العموميين تحديداً.

تنص الاتفاقية على أن يمتلك الشريك المدير العام حقوق حصرية في إدارة أعمال شركة التضامن باستثناء الأمور المنصوص عليها في الاتفاقية التي تتطلب موافقة الشركاء العموميين بالإجماع:

- (ا) الدخول في كافة الاستثمارات عن شركة التضامن.
- (ب) الإعلان عن توزيعات أرباح الشركة (بناءً على توصية الشريك المدير العام)
- (ج) تحديد وتوزيع الاحتياطي الأجياري والاحتياطي الاختياري
- (د) تأسيس شركات استثمارية ذات أغراض خاصة يتم الاحتفاظ بها بصورة مباشرة من قبل شركة التضامن
- (ه) الإدراج العام لشركة التضامن
- (و) إعتماد البيانات المالية السنوية المدققة لشركة التضامن والبيانات المالية رباع السنوية غير المدققة.

تم إعداد وعرض المعلومات المالية لشركة التضامن والشركات التابعة المملوكة بصورة غير مباشرة (وهي شركات تابعة للشركة) والمدرجة في البيانات المالية المجمعة من قبل الشريك المدير العام وفقاً لاتفاقية، والتي تعتمد عليها إدارة الشركة الأم في إعداد البيانات المالية المجمعة للجموعة

2.3 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. إن طبيعة وأثر التغيرات الناتجة من تطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة موضح أدناه.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2018 إلا أنه ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تتم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولكن لم تسر بعد.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة، باستثناء تطبيق التعديلات على المعايير الحالية ذات الصلة بالمجموعة والتي تسري كما في 1 أبريل 2018. وفيما يلي طبيعة وأثر هذه التعديلات كل على حدة:

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية
يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: الاعتراف والقياس لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، والذي يجمع كافة الجوانب الثلاث للمحاسبة عن الأدوات المالية: التصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التحوط.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بأثر مستقبلي في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 أبريل 2018. لم تتم المجموعة بإعادة إدراج المعلومات المقارنة والتي يستمر عرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. تم عرض الفروق الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 مباشرة في الأرباح المرحلة وبنود حقوق الملكية الأخرى.

فيما يلي ملخص التغيرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للمجموعة الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

2.3 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة) المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات (تتمة) المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

التصنيف والقياس
طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم قياس أدوات الدين المالية لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو التكاليف المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. يستند التصنيف إلى معيارين: نموذج أعمال المجموعة المستخدم في إدارة الموجودات وما إذا كانت التتفقات التقنية التعاقدية للأدوات تمثل "متفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط" على أصل المبلغ القائم ("معيار اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة").

تم إجراء تقييم نموذج أعمال المجموعة اختباراً من تاريخ التطبيق المبتدئ، وهو 1 أبريل 2018. تم إجراء تقييم لتحديد ما إذا كانت التتفقات التقنية التعاقدية لأدوات الدين اشتملت فقط على أصل المبلغ والفائدة استناداً إلى المعلومات والظروف كما في تاريخ الاعتراف المبتدئ بال موجودات.

فيما يلي التغيرات في تصنيف الموجودات المالية للمجموعة :

- ◀ بالنسبة للأسهم الخاصة التي قامت المجموعة بتصنيفها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي 39 حيث يتم إدارتها على أساس القيمة العادلة ويتم مراقبة أدائها على هذا الأساس، تم تصنيفها إلزامياً كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 بدءاً من 1 أبريل 2018.
- ◀ بالنسبة للصناعيق غير المسعرة المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع كما في 31 مارس 2018 ولم تستوف معايير اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة، تم تصنيفها وقياسها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

لم تقم المجموعة بتصنيف أي مطلوبات مالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا توجد أي تغييرات في تصنيف وقياس المطلوبات المالية للمجموعة.

تم الإفصاح عن أثر إعادة التصنيف الازمة أو الاختيارية طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2018 ضمن قسم "الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9" بالصفحة التالية.

الخاضع للقيمة
يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من المجموعة تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة لكافة أوراق الدين المالية المتعلقة بها والقروض والمديونين التجاريين سواء على مدى 12 شهر أو على مدى عمر الأداة، نظراً للعرض لمخاطر الائتمانية محدودة، فإن هذا التعديل لم يكن له تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة. إن المجموعة تبادل صدقة تجارية مديننة مدرجة بالتكلفة المطفأة تتضمن بند تمويل محدود وذات فترات استحقاق أقل من 12 شهر، وبالتالي فقد قامت بتطبيق طريقة مماثلة للطريقة المبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة.

محاسبة التحوط
لم تقم المجموعة بتطبيق محاسبة التحوط وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي 39 وإن تقوم بتطبيق محاسبة التحوط وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

تم تطبيق التغيرات في السياسات المحاسبية والناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بتأثير رجعي باستثناء ما هو مبين أدناه:

أ) تقدّم أعداد إدراج النتارات المقارنة. وتم تسجيل الفروق في القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية والناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة والاحتياطيات كما في 1 أبريل 2018. وبالتالي، لا تعكس المعلومات المعروضة لسنة 2018 متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وبذلك هي ليست قابلة للمقارنة بالمعلومات المعروضة لسنة 2019.

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

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل المالي من خلاله.
- التصنيف وإلغاء التصنيف السابق لبعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية كمقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

أدى تأثير هذا التغيير في السياسة المحاسبية كما في 1 أبريل 2018 إلى زيادة الأرباح المرحلة بمبلغ 721,949 دينار كويتي وانخفاض احتياطي القيمة العادلة بمبلغ 59,039 دينار كويتي كما يلي:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

2.3 التغيرات في السياسات المحاسبية والإصلاحات (تتمة) المعايير الجديدة والمحللة والتفسيرات (تتمة) المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

| | | |
|---|-----------------------------|--|
| احتياطي القيمة العادلة لدينار كويتي | أرباح مرحلة لدينار كويتي | الرصيد الخاتمي طبقاً للمعيار المحاسبة الدولي 39 (31 مارس 2018) |
| 59,039 | 1,392,614 | تأثير إعادة التصنيف وإعادة القياس: استثمار في أوراق مالية (أسهم وصناديق) من المتاح للبيع إلى القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حصة في شركة محاصة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 |
| (59,039) | 721,949 4,970 | الرصيد الائتماني طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 أبريل 2018 |
| | 2,119,533 | |

تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية في تاريخ التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 يوضح الجدول التالي مطابقة فنات القياس الأصلية والقيمة الدفترية طبقاً للمعيار المحاسبة الدولي 39 وفنات القياس الجديد طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للموجودات المالية والمطلوبات المالية لدى المجموعة كما في 1 أبريل 2018.

| القيمة الدفترية الجديدة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لدينار كويتي | القيمة الدفترية الأصلية طبقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية 9 لدينار كويتي | التصنيف الجديد طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لدى المجموعة | التصنيف الأصلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 | النقد والنقد المعادل |
|--|---|---|--|------------------------|
| 5,334,165 | - | تكلفة الملفة القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | أصول متاحة للبيع | استثمارات في أسهم خاصة |
| 4,606,938 | - | القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | متاحة للبيع | صناديق غير معصرة |
| 6,300,896 209,088 | 662,910 | تكلفة الملفة القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | أصول متاحة للبيع | موجودات أخرى |

لم يؤد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى أي تغيير في تصنيف أو قياس المطلوبات المالية.
لم يؤد تطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة الوارد ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى أي تغييرات في القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لدى المجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات الناتجة من عقود مع عملاء

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء في تاريخ سريانه المقرر في 1 يناير 2018. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء، معيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة. يقم المعيار الدولي للتقارير المالية 15 نموذجاً مكوناً من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء ويتطلب الاعتراف بالإيرادات بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة لحقتها في الحصول عليه مقابل نقل البضاعة أو تقديم الخدمات إلى العميل. إضافة إلى ذلك، تم نقل الإرشادات المتعلقة بإيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح من معيار المحاسبة الدولي 18 إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9 دون أي إجراء تغييرات جوهرية على المتطلبات.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 15 من المنشآت ممارسة أحكاماً، مع الأخذ في الاعتبار كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من النموذج على العقود مع عملائها. يحدد المعيار أيضاً المحاسبة عن التكاليف المتزايدة مقابل الحصول على عقد والتكاليف المتعلقة مباشرة باتمام العقد. بالإضافة إلى ذلك، يتطلب المعيار افصاحات ذات صلة.
المصدر الرئيسي لإيرادات هو إيرادات توزيعات الأرباح وإيرادات الفوائد من الودائع محددة الأجل كما في 31 مارس 2019، وبالتالي، ليس للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 أي تأثير على المجموعة.

إوضاعات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

2.4 معايير صادرة لكن لم تسر بدء

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4-تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 15-عقد التأجير التشغيلي-الحوالف وتنصي 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 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 الحواسب الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير لمدة 12 شهراً أو أقل) وفي تاريخ بداية عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام لمدفووعات 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 التغير في مدة عقد التأجير والتغير في متغيرات التأجير المستقبلية الناتجة من التغير في معدلات أو مؤشرات السوق المستخدمة في تحديد تلك المدفووعات). ويقوم المستأجر بصورة عامة بتسجيل مبلغ إعادة قياس التزام عقد التأجير كتعديل على الأصل المرتبط بحق الاستخدام.

لم يطرأ تغير 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 والتغيير بين نوعين من عقود التأجير: عقود التأجير التشغيلي وعقود التأجير التمويلي.

كما يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 الذي يسرى على القرارات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 من المستأجرين والمؤجرين تقديم إفصاحات أكثر تفصيلاً وشمولية من تلك التي يتم تقديمها طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17.

تعمل المجموعة حالياً على تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 وتعزم تطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28: الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة وشركات المحاصة توضح التعديلات أن المنشآة تقوم بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على حصص الملكية طويلة الأجل في شركة زميلة أو شركة محاصة لا تطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن تشكل في جوهرها جزءاً من صافي الاستثمار في شركة زميلة أو شركة محاصة (حصص طويلة الأجل). إن هذا الإيضاح يتصل بالمجموعة حيث يشير إلى أن نموذج خسائر الائتمان المتوقعة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ينطبق على هذه الحصص طويلة الأجل.

كما أوضحت التعديلات أيضاً في إطار تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أن المنشآة لا تأخذ في اعتبارها أي خسائر للشركة الزميلة أو شركة المحاصة أو أي خسائر للانخفاض في قيمة صافي الاستثمار والمسجلة كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة والناتجة من تطبيق معيار المحاسبة الدولي 28 لاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة.

يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتسرى اعتباراً من 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر. ونظراً لأنه ليس لدى المجموعة حصص طويلة الأجل بشركة زميلة أو شركة محاصة، لن يكون التعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

لجم الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة. تناول تكلفة الحياة وفقاً لمجموع المقابل المعمول، والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ الحياة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراء. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراء بما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراء. تدرج تكاليف الحياة المكتسبة كمصاريف وتسجل ضمن المصروفات العمومية والإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تجري المجموعة تقييم المدفووعات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التصنيف والتحديد بصورة مناسبة وفقاً للشروط المحددة بموجب عقد وظروف الاقتصادية والظروف ذات الصلة كما في تاريخ الحياة. وهذا الأمر يتضمن الفصل بين المنشآت المدرجة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشتراء.

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

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجها بالقيمة العادلة في تاريخ الحياة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصلاً أو التزاماً، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في بيان الدخل المجمع أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. إذا تم تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يجب أن يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. في الحالات التي لا يقع فيها المقابل المحتمل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، فإنه يتم قياسه وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المناسبة.

إضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (شتمة)

دمج الأعمال والشهرة (شتمة)

يتم قياس الشهرة مبنيةً بالتكلفة التي تمثل الزيادة في مجموع المقابل المحول والمبلغ المسجل للشخص غير المسيطرة عن صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة.

إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها، يدرج الفرق 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، على كل وحدة من وحدات المجموعة لإنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تحصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتركة إلى تلك الوحدات.

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

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات إما عند نقطة زمنية معينة أو على مدار الوقت عندما تفي المجموعة بالتزامات الأداء عن طريق تحويل البضاعة أو الخدمات المعهود بها إلى عملائها.

الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع الاستثمارات

يتم احتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع الاستثمارات بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للاستثمارات ويتم إدراجها في بيان الدخل المجمع خلال السنة التي تم فيها بيع الاستثمار. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع الاستثمارات عندما تنتقل المخاطر والمزايا الجوهرية لملكية الاستثمارات إلى المشتري.

إيرادات فوائد من ودائع محددة الأجل

يتم تسجيل إيرادات الفوائد من الودائع محددة الأجل كفائدة مستحقة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، وهي المعدل الذي يخص بدقة المتحصلات التقيية المستقبلية المقدرة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية، إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي.

إيرادات توزيعات أرباح

يتم تسجيل إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام توزيعات الأرباح.

الضرائب

ضريبة الدخل الحالية

يتم قياس موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل القائمة للفترة الحالية بالمبليغ المتوقع استرداده من أو دفعه للسلطات الضريبية. إن معدلات الضرائب وقوانين الضرائب المستخدمة في احتساب المبلغ هي تلك الصادرة أو التي يتم اصدارها بشكل أساسي في تاريخ التقارير المالية في الدول التي تعمل فيها المجموعة وتتلقى دخلاً خاضعاً للضريبة.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تقوم المجموعة باحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وفقاً لطريقة الاحتساب المعدلة استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه ينبغي استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والعجز المتراكם والتحول إلى الاحتياطي الإجباري من ربح السنة عند تحديد حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي.

الزكاة

تحسب الزكاة بنسبة 1% من الربح الخاص بالشركة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (ستة)

أثاث ومعدات

يدرج الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم واي انخفاض في القيمة.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعوام الإنتاجية المقدرة للموجودات كما يلي:

- أجهزة وبرامج كمبيوتر 3 سنوات
- أثاث وتركيبات 5 سنوات

يتم مراجعة القيمة الدفترية للأثاث والمعدات لغرض تحديد انخفاض القيمة عندما تثير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهرت تلك المؤشرات، وعندما تتجاوز القيمة الدفترية المبلغ المقدر الممكن استرداده، تخضع الموجودات إلى القيمة الممكن استردادها.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بإجراء تقييم بتاريخ كل بيانات مالية مجتمعة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر أو عند الحاجة إلى اجراء اختبار انخفاض القيمة للأصل، تقوم المجموعة بتقييم المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد الناقص التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى، ويحدد على أساس الأصل المفرد ما يمكن الأصل متى تحقق نقصية واردة مستقلة إلى حد كبير عن الموجودات أو مجموعة الموجودات الأخرى. في حالة تجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد المبلغ الممكن استرداده له، يعتبر أن الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها.

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم الذي يمكن تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المتعلقة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم مراعاة معاملات السوق الحديثة في حالة توافرها. وفي حالة عدم إمكانية تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل بيانات مالية مجتمعة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقييم المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد. يتم رد خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة الممكن استردادها للأصل منذ إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. في هذه الحالة يكون الرد محدوداً بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته الممكن استردادها ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في قيمة الأصل في سنوات سابقة، ويسجل هذا الرد في بيان الدخل المجمع.

استثمار في شركة محاصة

شركة المحاصة هي نوع من الترتيبات المشتركة التي يوجبها يكون للأطراف التي تتمتع بسيطرة مشتركة على الشركة حقوق في صافي موجودات شركة المحاصة، والسيطرة المشتركة هي تشارك متقدمة عليه تعاقدياً للسيطرة على أحد الترتيبات والتي تتحقق فقط عندما تتطلب القرارات حول الأنشطة ذات الصلة موافقة للأطراف التي تشارك السيطرة بالإجماع.

وتكون الاعتبارات المستخدمة في تحديد السيطرة المشتركة مماثلة لتلك الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

تقوم المجموعة بالمحاسبة عن استثماراتها في شركة المحاصة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في شركة المحاصة مبدئياً بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لغرض إدراج التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات شركة المحاصة منذ تاريخ الحياة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بشركة المحاصة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفاؤها أو اختبارها بصورة فردية لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

يمكن بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات شركة المحاصة. يتم عرض أي تغير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، عند حدوث تغير تم إدراجه مباشرة في حقوق ملكية شركة المحاصة، تقييد المجموعة حصتها في أي تغيرات ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة وشركة المحاصة بمقدار الحصة في شركة المحاصة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركة محاصة (تتمة)

يتم عرض إجمالي حصة المجموعة في أرباح أو خسائر شركة محاصة في مقدمة بيان الدخل المجمع خارج أرباح التشغيل، وتمثل الأرباح أو الخسائر بعد الضرائب والمحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة لشركة المحاصة.

يتم إعداد البيانات المالية لشركة المحاصة لنفس فترة البيانات المالية المجمعة للمجموعة، ويتم عند الضرورة إجراء تعديلات لضمان توافق السياسات المحاسبية مع تلك المطبقة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري قيد خسارة انخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركة المحاصة. تحدد المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة ما إذا كان هناك دليل موضعي على قيمة الاستثمار في شركة المحاصة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تحسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكן استردادها لشركة المحاصة وقيمتها الدفترية ثم تدرج الخسائر كـ "خسارة في أرباح" شركة المحاصة في بيان الدخل المجمع.

عند فقد السيطرة المشتركة على شركة المحاصة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار متبقى بقيمته العادلة. يدرج أي فرق بين القيمة الدفترية لشركة المحاصة عند فقد السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتبقى والمتحصلات من البيع في بيان الدخل المجمع.

الأدوات المالية
الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

تاريخ الاعتراف
 يتم تسجيل الموجودات والمطلوبات المالية بمدينًا في تاريخ المتاجرة، أي تاريخ أن تصبح المجموعة طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة. وهذا يتضمن المتاجرة بالطريقة الاعتيادية؛ مثنيات ومبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد عادةً من خلال اللوائح أو العرف السائد في السوق.

قياس المبني للأدوات المالية

يعتمد تصنيف الأدوات المالية عند الاعتراف المبني على شروطها التعاقدية ونموذج الأعمال المستخدم في إدارة الأدوات. وتقيس الأدوات المالية بمدينًا وفقاً لقيمتها العادلة باستثناء في حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، حيث يتم إضافة أو القطع تكاليف المعاملة من هذا المبلغ. يتم قياس الأرصدة المدينة وفقاً لسعر المعاملة.

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

اعتباراً من 1 يناير 2018، تقوم المجموعة بتصنيف كافة موجوداتها المالية استناداً إلى نموذج الأعمال المستخدم في إدارة الموجودات والشروط التعاقدية للأصل والمقاسة باي من الخيارات التالية:

- التكلفة المطفأة
- القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
- القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

قبل 1 يناير 2018، قامت المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كقروض ودينين وموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وموجودات مالية متاحة للبيع وأدوات مالية مشتقة، بينما تضمنت المطلوبات المالية للمجموعة القروض ذات معدلات الفائدة والمطلوبات الأخرى.

يتم قياس المطلوبات المالية بخلاف الالتزامات والضمادات وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يتم الاحتياط بها لغرض المتاجرة أو تطبيق تصنيف القيمة العادلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

الأدوات المالية (تنمية)

الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى نموذج الأعمال المستخدم في إدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

تقييم نموذج الأعمال

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

- كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحافظ بها ضمن نموذج الأعمال ورفع التقارير عنها إلى موظفي الإدارة العليا للمنشأة
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (الموجودات المالية المحافظ بها ضمن نموذج الأعمال)، وبالاخص كيفية إدارة تلك المخاطر؛ بالإضافة إلى
- كيفية مكافأة مديرى الأعمال (على سبيل المثال أن تستند المكافأة إلى القيمة العادلة للموجودات المداراة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها).
- كما أن معدل التكرار وقيمة وتوقيت المبيعات المتوقع تعتبر من العوامل المهمة في تقييم المجموعة.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون وضع نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "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 المحافظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها متدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحدثة أو المشتراء مؤخراً.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط (اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط) في حالة أن يكون الغرض من نموذج الأعمال هو الاحتفاظ بال الموجودات لفرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع معاً، تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للأصل المالي لتحديد ما إذا كان يستوفي اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ("اختبار تتحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة").

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، في حالة أن يمثل مدفوعات لأصل المبلغ أو إطفاء القسط/الخصم).

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة) الموجودات المالية (تتمة)

نقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية عند الاعتراف المبني إلى الفئات التالية:

أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي الذي يمثل أداة دين وفقاً للتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية ولا يتم تصنيفه كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التحفلات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تاريخ محدد إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

يتم تصنيف النقد والنقد المعادل والموجودات الأخرى كأدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة.

يتم قياس أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة بواسطة طريقة الفائدة الفعلية بعد تعديليها لكي تعكس خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت. يتم تسجيل الإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم الاعتراف في بيان الدخل المجمع.

أدوات حقوق الملكية المدرجة وفقاً لقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

عند الاعتراف المبني، تخترق المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقاً لقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعايير 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 الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بالقيمة العادلة. وتسجل التغيرات في القيم العادلة بما في ذلك بند تحويل العملات الأجنبية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى وعرضها في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة كجزء من حقوق الملكية. ويتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المحققة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح المرحلة عند عدم الاعتراف ولا يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع. كما تسجل إيرادات توزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات باستثناء أن تستفيد المجموعة من هذه المتاحلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة. وفي هذه الحالة يتم تحريك الأرباح في الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا تخضع الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتقييم انخفاض القيمة.

ليس لدى المجموعة أي استثمارات في أسهم واستثمارات في دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

أدوات حقوق الملكية المدرجة وفقاً لقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تقوم المجموعة بتصنيف أدوات حقوق الملكية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة، في حالة توافق دليل على وجود نمط حيث للاعتراض بالأرباح قصيرة الأجل. يتم تسجيل وقياس الموجودات المحتفظ بها لغرض المتاجرة في بيان المركز المالي المجمع وفقاً لتكلفة المطفأة إضافة إلى ذلك، قد تقم المجموعة عند الاعتراف المبني بتصنيف الأصل المالي الذي يستوفي بخلاف ذلك متطلبات القياس وفقاً من شأنه أن يحد أو يقل بشكل جوهري من أي تباين محاسبى قد يتباين بخلاف ذلك.

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

هذا التصنيف يتضمن الاستثمارات في الأسهم الخاصة والصاديق.

الموجودات المالية المتاحة للبيع - السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

الموجودات المالية المتاحة للبيع هي تلك الموجودات المالية غير المشتقة التي يتم تضمينها كمتاحة للبيع أو غير المصنفة كقروض ودينين أو محتفظ بها لأغراض المتاجرة. وبعد القىاس المبني، يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم عدم الاعتراف بالاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت تسجيل الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان الدخل المجمع أو تحديد الاستثمار كمنخفض القيمة حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان الدخل المجمع. وبالنسبة للموجودات المالية التي يتغير قياس قيمتها العادلة ب بصورة موثوق منها فيما يليها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم تسجيل الفائدة المكتسبة أثناء الاحتفاظ بالموجودات المالية المتاحة للبيع كإيرادات فوائد بواسطة طريقة معدل الفائدة الفعلي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

الأدوات المالية (تنمية) الموجودات المالية (تنمية)

القروض والمديونون – السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018
الموجودات المالية ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة تحديدها وغير مسيرة في سوق نشط، بعد القياس المبدئي، تناس الموجودات المالية لاحقاً وفقاً للتكلفة المطافة بواسطة طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً انخفاض القيمة. يتم احتساب التكاليف المطافة عن طريق مراعاة أي خصم أو علوة عند الحيازة والرسوم أو التكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج إطفاء معدل الفائدة ضمن إيرادات الفوائد في بيان الدخل الشامل المجمع. يتم تسجيل الخسائر للقروض والمديونين والناتجة عن انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

إعادة تصنیف الموجودات المالية
لا تقوم المجموعة بإعادة تصنیف موجوداتها المالية لاحقاً للاعتراف المبدئي بها باستثناء في الظروف التي تقوم فيها المجموعة بحيازة مجال أعمل أو إنتهاءه.

عدم الاعتراف بال الموجودات المالية
لا يتم الاعتراف بالأصل المالي (أو ما ينطبق عليه جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة) عندما:

- تنتهي الحقوق في استلام التدفقات التقيدية من الأصل.
- تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات التقيدية من الأصل أو بالمقابل تحمل التزاماً بدفع التدفقات التقيدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بوجب ترتيب "القبض والدفع" وإنما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكلفة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات التقيدية من الأصل أو قامت بالدخول في ترتيب القبض والدفع، ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكلفة مخاطر ومزايا الأصل أو لم تفقد السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بما يتاسب مع استمرار المجموعة في السيطرة على هذا 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.

المطلوبات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس

يتم تصنیف المطلوبات المالية عند الاعتراف المبدئي كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسفن أو دالثين حسبما هو ملائم.

تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرةً في حالة القروض والسلف والدالثين.

تضمن المطلوبات المالية للمجموعة المطلوبات الأخرى.

مطلوبات أخرى
يتم قيد المطلوبات عن أي مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسليمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

عدم الاعتراف بالمطلوبات المالية
يتم عدم الاعتراف بالالتزام مالي عندما يتم الإغفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

عد استبدال التزام مالي بأخر من نفس المعرض بشروط مختلفة بشكل جوهري، أو تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التعديل أو التعديل كعدم اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالالتزام جديد، ويدرج الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

مقاصة الأدوات المالية

تم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عند يكون هناك حق قانوني ملزم بمقاصة المبالغ المسجلة وتوجد نية لدى المجموعة للسداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسويه الالتزامات في آن واحد.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

انخفاض قيمة الموجودات المالية
السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

قامت المجموعة سابقاً بدرج خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية استناداً إلى نموذج الخسائر المتبدلة، ضمن معيار المحاسبة الدولي 39. يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتبدلة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". لقد أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى تغير في طريقة محاسبة المجموعة عن خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية عن طريق استبدال طريقة الخسائر المتبدلة لمعيار المحاسبة الدولي 39 بطريقة خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلية.

بالنسبة للأرصدة لدى البنوك والمديلين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى، قامت المجموعة بتطبيق المنهج البسيط واحتسبت خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة لهذه الأدوات. وأعدت المجموعة مصروفه مخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة السابقة بخسائر الائتمان مع تعديليها بما يتناسب مع العوامل المستقبلية المرتبطة بالأرصدة والبيئة الاقتصادية للمجموعة.

تعامل الإدارة الأصل المالي كأصول متغير في حالات تغير في سداد المدفووعات التعاقدية لمدة 90 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر الإدارة الأصل المالي كأصول متغير في بعض الحالات، وذلك في حالة أن تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل.

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

تقوم المجموعة بإجراء تقييم بتاريخ كل بيانات مالية مجعة لتحديد فيما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً أو مجموعة من الموجودات المالية انخفضت في قيمتها. يعتبر الأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية منخفضة في قيمتها إذا توفر دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة نتيجة وقوع حدث واحد أو عدة أحداث منذ الاعتراف المبئني بالأصل ("حدث خسارة" متبدلة) وإن يكون له ثد الخسارة تأثير على التتفقات التقنية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تغييره بصورة موثوقة منها. قد تتضمن ألة الانخفاض في القيمة ما يشير إلى أن المفترضين أو مجموعة المفترضين تواجه صعوبات مالية كبيرة أو العجز أو الإهمال أو عدم الالتزام بالقواعد أو بالمدفووعات الأساسية أو احتمال التعرض لخطر الإفلاس أو الاضطرابات المالية الأخرى و عندما تشير البيانات الملموطة إلى انخفاض يمكن قياسه في التتفقات التقنية المستقبلية المقدرة مثل التغيرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية التي ترتبط بحدوث حالات الإخفاق.

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجعة بتقييم إذا ما كان يوجد دليل موضوعي على أن استثمارات أو مجموعة من الاستثمارات تعرضت للانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في أسهم المصنفة كمتاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي الخفاض كبير أو مستمر في القيمة العادلة للاستثمار على نحو أقل من تكلفة. إن تقييم ما إذا كان الانخفاض "كبيراً" يتم مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"مستمراً" يتم مقابل الفترة التي تكون فيها القيمة العادلة أقل من التكلفة الأصلية. إذا كان هناك دليل على الانخفاض في القيمة، فإن الخسائر المتراكمة - التي يتم قياسها بالفرق بين تكلفة العيادة والقيمة العادلة الحالية نقلاً عن الأرباح أو الخسائر المجمعة. يتم استبعادها من الإيرادات الشاملة الأخرى وتدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة. لا يتم رد خسائر انخفاض القيمة من خلال الأرباح أو الخسائر وتقييد الزيادات في قيمتها العادلة بعد الانخفاض في القيمة مباشرةً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

إن تحديد ما إذا كان الانخفاض في القيمة "كبيراً" أو "مستمراً" يتطلب إصدار الأحكام. وعند اتخاذ هذه الأحكام، تقوم المجموعة بتقييم مدة انخفاض القيمة العادلة للاستثمار عن تكلفته أو إلى أي مدى يقع هذا الانخفاض.

قياس القيمة العادلة

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

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في ظل غياب السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن تناح للمجموعة فرصة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من المحتمل للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون على تحقيق مصلحتهم الاقتصادية المثلث.

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل باعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال يبعه إلى مشارك آخر في السوق من الممكن أن يستخدم الأصل باعلى وأفضل مستوى له.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تمة) قياس القيمة العادلة (تمة)

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوافق لها بياناتكافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى اعتماد على المدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من الاعتماد على المدخلات غير الملحوظة.

- المستوى 1 - الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
- المستوى 2 - أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3 - أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

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

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

يشتمل الإيضاح رقم 13 على تحليل للقيمة العادلة للأدوات المالية والمزيد من التفاصيل حول طرق قياسها.

النقد والنقد المعادل

يتضمن النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجمع الارصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل.

لفرض بيان التدفقات النقية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من الأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل بالصافي بعد الودائع محددة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية مدتها أكثر من ثلاثة أشهر.

مخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج عن حدث وقع من قبل، ويكون من المحتمل أن يتطلب الأمر تدفق موارد متضمنة لمنافع اقتصادية إلى خارج المجموعة لتسوية الالتزام ويمكن إجراء تقييم موثوق منه لمبلغ الالتزام.

توزيعات الأرباح

تسجل المجموعة توزيعات الأرباح كالتزام بسداد الأرباح عندما لم تعد التوزيعات بناءً على تقيير المجموعة. وفقاً لقانون الشركات، يتم التصديق على التوزيعات عندما يتم اعتمادها من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية. ويسجل المبلغ المقابل مباشرةً ضمن حقوق الملكية. يتم الموافقة على توزيعات الأرباح للسنة بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة و يتم الإفصاح عنها كحدث وقع بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة.

المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية مستبعداً.

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

العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بسعر صرف العملة الرئيسية السائد في تاريخ المعاملة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقية بالمعاملات الأجنبية بتاريخ البيانات المالية المجمعة إلى سعر صرف العملة الرئيسية السائد بذلك التاريخ. تؤخذ كافة الفروق الناتجة عن نسوية أو تحويل البنود النقية إلى بيان الدخل المجمع.

يتم تحويل البنود غير النقية التي يتم قياسها من حيث التكلفة التاريخية بعملة أجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات المبدئية. يتم تحويل البنود غير النقية المدرجة بعملات أجنبية والتي يتم إدراجها بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. إن الأرباح أو الخسائر الناتجة من إعادة تحويل البنود غير النقية يتم التعامل معها بنفس طريقة تحقق الأرباح أو الخسائر الأخرى أو الأرباح أو الخسائر تسجل أيضاً في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر على التوالي).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها وفقاً لقانون العمل الكويتي. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى الراتب الأخير للموظفين وطول مدة خدمة الموظف ويُخضع لإنتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصاروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

بالنسبة للموظفين الكويتيين، تقوم المجموعة بتقديم اشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة مئوية من رواتب الموظفين، إن التزامات المجموعة محددة بهذه الاشتراكات والتي تحمل كمصاروفات عند استحقاقها.

التصنيف المتداول مقابل التصنيف غير المتداول

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجمع بناءً على تصنيفها كمتداولة/غير متداولة. يحدد الأصل كمتداول عندما:

- يكون من المتوقع تحقيقه أو تكون ثبوته لبيعه أو استهلاكه في إطار دورة التشغيل العادية
- يكون محتفظ به بصورة رئيسية لغرض المتاجرة
- يكون من المتوقع تحقيقه خلال الذي عشر شهراً بعد فترة البيانات المالية المجمعة أو
- يكون في شكل نقد أو نقد معادل ما لم يكن محتاجاً من التبادل أو الاستخدام لتسوية التزام لمدة الذي عشر شهراً على الأقل بعد فترة البيانات المالية المجمعة

يتم تصنيف كافة الموجودات الأخرى كغير متداولة.

يحدد الالتزام كالتزام متداول عندما:

- يكون من المتوقع تسويته في إطار دورة التشغيل العادية
- يكون محتفظاً به لغرض المتاجرة
- يكون من المتوقع تسويته خلال الذي عشر شهراً بعد فترة البيانات المالية المجمعة أو
- لا يكون هناك حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لمدة الذي عشر شهراً بعد فترة البيانات المالية المجمعة

تقوم المجموعة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى كغير متداولة.

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاروفات والموجودات والمطلوبات والإصلاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. إن عدم التأكد حول هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً مادياً على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

الأحكام
في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9)
تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم ضمه الاحتياطي بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي ترتبط بمدفوّعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

تصنيف الموجودات المالية - السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (معيار المحاسبة الدولي 39)
تتخذ الإدارة قراراً بشأن حيازة الموجودات المالية لتحديد سواء كان يجب تصنيفها كموجودات مالية متاحة للبيع أو محتفظ بها حتى الاستحقاق أو كفروض ومدينين. وفي إطار اتخاذ هذه الأحكام، تراعي المجموعة الغرض الأساسي الذي من أجله حيازة الموجودات المالية وكيف تعترض إدارتها ورفع التقارير عن أدائها.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع
السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (معيار المحاسبة الدولي 39)
تعتبر المجموعة الموجودات المالية المتاحة للبيع كمنخفضة القيمة إذا كان هناك انخفاض جوهري أو مستمر في قيمتها العادلة دون التكاليف. إن تحديد ما إذا كان الانخفاض جوهرياً أو مستمراً يتطلب إصدار الأحكام، وتعتبر المجموعة الانخفاض بنسبة 30% انخفاضاً جوهرياً بينما يعتبر مستمراً في حالة استمرار الانخفاض لفترة 12 شهراً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة شركة محاصة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركة المحاصة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية في حالة شركة المحاصة، حيث يتم مديها إدراج هذه الاستثمارات بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك مقابل التغيرات فيما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة ناقصاً أي خسائر لانخفاض في القيمة. يجب على المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة تقييم ما إذا وجد أي مؤشرات على انخفاض القيمة. وفي حالة وجود هذه المؤشرات، تقوم الإدارة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة لغرض تحديد حجم خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). إن تحديد مؤشرات انخفاض القيمة وتحديد المبلغ الممكن استردادها يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات جوهرية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية والتكلفة المطفأة

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

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

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

تقوم المجموعة على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة بالآلات الدين المالية المرتبطة بالآلات الدينية المدرجة بالتكلفة المطفأة، بالنسبة للمدينين التجاريين وموجودات العقود، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتبني التغيرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك تعمل على تسجيل مخصص خسائر استرداداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خيرتها التاريخية في خسائر الائتمان ويتم تعديلها مقابل العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

قياس القيمة العادلة

تستخدم الإدارة أساليب تقييم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر لها أسعار سوق نشط). ويتضمن ذلك وضع تقديرات وافتراضات تتوافق مع الطريقة التي يتبعها المشاركون في السوق في تسعير الأداة المالية. لوضع هذه الأداة المالية، تستند الإدارة إلى البيانات الملاحظة قبل الإمكان، إلا أن هذه البيانات قد لا تكون متوازنة بصورة مستمرة. وفي هذه الحالة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة. قد تختلف القيم العادلة المقدرة عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة متكافئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

إيرادات استثمار

3

| 2018 دينار كويتي | 2019 دينار كويتي | أرباح محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع إيرادات توزيعات أرباح |
|---------------------|---------------------|---|
| - | 156,978 | |
| - | 52,639 | |
| 72,315 | - | |
| 432,023 | 438,911 | |
| 504,338 | 648,528 | |

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

4 مصروفات إدارية

| 2018 دينار كويتي | 2019 دينار كويتي | |
|---------------------|---------------------|-------------------------|
| 135,165 | 121,346 | رواتب و مكافآت الموظفين |
| 25,520 | 34,565 | أتعاب مهنية واستشارات |
| 29,700 | 21,825 | إيجارات |
| 1,605 | 2,486 | استهلاك |
| 17,790 | 9,147 | آخر |
| 209,780 | 189,369 | |

5 استثمارات مالية

| 2018 دينار كويتي | 2019 دينار كويتي | |
|---------------------|---------------------|--|
| - | - | موجودات مالية مدروga بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (المعيار الدولي للتقارير المالية 9): |
| - | 6,097,891 | استثمارات في أسهم خاصة غير مسيرة ومحفظة صناديق غير مسيرة |
| - | 5,655,194 | |
| 4,606,938 | - | استثمارات متاحة للبيع (طبقاً للمعيار المحاسبة الدولي 39) |
| 5,637,986 | - | استثمارات في أسهم خاصة غير مسيرة ومحفظة صناديق غير مسيرة |
| 10,244,924 | 11,753,085 | |

ليس بعض الاستثمارات في الأسهم غير المسيرة في 31 مارس 2018 سعر معلن في سوق نشط وتم المحاسبة عن قيمتها العادلة التي لا يمكن قياسها بصورة موثوقة منها وفقاً للتكلفة (طبقاً للمعيار المحاسبة الدولي 39). تم قياس هذه الأدوات وفقاً لقيمة العادلة في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يتم إدراج أي فروق بين القيمة الدفترية السابقة والقيمة العادلة ضمن الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة أو الإيرادات الشاملة الأخرى حسبما هو ملائم (إيضاح 2.3).

خلال السنة، تم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بواسطة أساليب التقييم العادل مما أدى إلى صافي ربح غير محقق بمبلغ 52,639 دينار كويتي.

تتضمن الأسهم غير المسيرة للمجموعة استثمارات معينة تتعلق بشركة التضامن كما يلي:

| القيمة المدرجة بالدولار 2018 دينار كويتي | القيمة المدرجة بالدولار 2019 دينار كويتي | النشاط الرئيسي | حصة الملكية | | اسم الشركة التابعة / شركة تابعة محظوظ بها بشكل غير مباشر | أسم الاستثمار بلد التأسيس |
|--|--|-------------------|-------------|-----------|---|-------------------------------|
| | | | 2018 % | 2019 % | | |
| 6,700,000 | 6,700,000 | تطوير عقاري | 37.5 | 37.5 | Taghazout Resort SAS | كولوني مينا القابضة المحدودة، |
| 6,700,000 (6,700,000) | 6,700,000 (6,700,000) | - | - | - | - | خسارة انخفاض القيمة |

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

5 موجودات مالية متاحة للبيع (تنمية)

توزع ملكية ("Taghazout Resort SAS") بنسبة 37.5 % لكل من Colony Investors VII, LP (من خلال شركة Colony SAT) وشركة Colony/MENA Holdings Limited ("CMHL") وشركة Investor, LLC (شركة اتفاقية ("اتفاقية تطوير") مع المملكة المغربية لتطوير مشروع عقاري سياحي في مدينة أغادير، المغرب. في أبريل 2006، أبرمت شركة المملكة المغربية بـ"اتفاقية التطوير وتعديلاتها وما يرتبط بها من حقوق التطوير بسبب التأخير في الانتهاء من بعض المراحل المتقد عليها. وقد قامت شركة Taghazout بالاعتراض على هذا الإلغاء، ويتم حالياً تنفيذ البدائل المتاحة لإعادة الهيكلة وطرق التسوية القانونية. إن التوفيق والقرار النهائي في هذا الأمر لا يزال غير مؤكد ، وقد سجلت المجموعة خسارة انخفاض القيمة كاملة لهذا الاستثمار.

فيما يتعلق بالكتلة التضامنية، بتاريخ 17 مايو 2010، استلمت Taghazout ومساهموها إخطاراً بطلب التحكيم ("الدعوى") المرفوع بتاريخ 26 أبريل 2010 من قبل مجموعة بنكية ("المقرضون") والتي قدمت قرض إنشاء ("القرض") لشركة Taghazout. تم رفع الدعوى لدى المحكمة التولية للتحكيم بباريس، فرنسا ضد شركة Taghazout واثنين من المستثمرين الآخرين في Taghazout في آن واحد.

وفي 31 يناير 2013، قضت محكمة التحكيم بتحمل شركة CMHL واثنين من المستثمرين الآخرين مسئولية سداد المبالغ التي تدين بها شركة Taghazout Resort SAS بصفتهم كثلاً لاتفاقية الائتمان. وأدت النتيجة النهائية للحكم المشار إليه أعلاه إلى إصدار حكم يقضي بقبول مطالبات المقرضين بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة والفائدة حتى تاريخ التسوية ناقصاً نسبة 30% من التعويضات المستردّة التي تم فرضها على المقرضين.

سجل صافي مبلغ التعويضات بما في ذلك الفائدة وضريبة القيمة المضافة حتى 31 مارس 2019 مبلغ وقدره 11,522,441 دينار كويتي تبلغ حصة شركة CMHL فيه بمبلغ 4,342,874 دينار كويتي. وبالتالي، فإن الشراكة ليست جزءاً من الضمان ولا تحمل مسئولية ديون شركة CMHL. أخذًا في الاعتبار عدم مسئولية CMHL في تسوية هذه المطالبات فلم يتم تسجيل مطالبات التحكيم في البيانات المالية المجمعة.

خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2019، حصلت إدارة المجموعة على استشارة قانونية من أحد المحامين مفادها أن المجموعة لا تحمل أي مسؤولية في هذا الشأن، حيث إن شركة كولوني مينا القابضة المحدودة هي شركة ذات مسؤولية محدودة غير مجزأة تم تأسيسها وفقاً لقانون جيرنزي طبقاً للقسم الثاني من قانون الشركات لسنة 2008 والتعديلات اللاحقة له، إن مسؤولية الشركة يتصرّف على قيمة رأس المال غير المدفوع. وبالتالي، فإن الشركة غير مسؤولة عن سداد المطالبة شريطة عدم تحملها أي مسؤولية أو الاشتراك في المسئولة عن أمر قد يؤدي إلى الإضرار بالشركة.

6 استثمار في شركات محاصة

| الأنشطة الرئيسية | حصة الملكية % | | بلد التأسيس | MENA Capital Partners Limited |
|------------------|---------------|------|-------------|-------------------------------|
| | 2018 | 2019 | | |
| استثمارات | 60 | 68 | جيرنزي | |

إن الحركة في القيمة المدرجة بالدفاتر لشركات المحاصة خلال السنة هي كما يلي:

| 2018 دinar كويتي | 2019 دinar كويتي |
|---------------------|---------------------|
| 1,123,866 | 1,132,341 |
| 24,359 | 70,394 |
| (15,884) | 11,041 |
| 1,132,341 | 1,213,776 |

في 1 أبريل
حصة في النتائج
احتياطي تحويل عملات أجنبية

في 31 مارس

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

6 استثمار في شركات محاصلة (تتمة)

فيما يلي ملخص المعلومات المالية لشركة MENA Capital Partners Limited:

| 2018 دينار كويتي | 2019 دينار كويتي | |
|---------------------|---------------------|------------------------------------|
| 1,684,187 | 1,805,464 | بيان المركز العالمي لشركة المحاصلة |
| (18,979) | (20,499) | إجمالي الموجودات |
| <hr/> | <hr/> | إجمالي المطلوبات |
| 1,665,208 | 1,784,965 | صافي الموجودات |
| <hr/> | <hr/> | حصة المجموعة في الاستثمار |
| 1,132,341 | 1,213,776 | |
| <hr/> | <hr/> | |

فيما يلي إيرادات ونتائج شركة المحاصلة:

| 2018 دينار كويتي | 2019 دينار كويتي | |
|---------------------|---------------------|---------------------------|
| 39,998 | 105,049 | إجمالي الإيرادات |
| <hr/> | <hr/> | ربع السنة |
| 35,822 | 103,520 | |
| <hr/> | <hr/> | حصة المجموعة في ربع السنة |
| 24,359 | 70,394 | |
| <hr/> | <hr/> | |

7 النقد والودائع محددة الأجل 7

لأغراض بيان التدفقات النقية المجمع، يتالف النقد والنقد المعادل بما يلي كما في 31 مارس:

| 2018 دينار كويتي | 2019 دينار كويتي | |
|---------------------|---------------------|--|
| 577,783 | 3,419,294 | أرصدة لدى البنوك |
| 4,756,382 | 200,000 | ودائع محددة الأجل |
| <hr/> | <hr/> | |
| 5,334,165 | 3,619,294 | ناقصاً: ودائع محددة الأجل ذات فترات استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر |
| (4,756,382) | (200,000) | |
| <hr/> | <hr/> | |
| 577,783 | 3,419,294 | |
| <hr/> | <hr/> | |

إن الودائع لدى البنوك مدرجة بالدينار الكويتي وتحمل متوسط معدل فائدة فعلية بمعدل %2.61 (2018: %2.59) سنوياً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 مارس 2019

رأس المال

8

150,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم

| المصدر والمدفوع بالكامل نقداً | | المصرح به | |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 31 مارس 2018 | 31 مارس 2019 | 31 مارس 2018 | 31 مارس 2019 |
| دينار كويتي 15,000,000 | دينار كويتي 15,000,000 | دينار كويتي 15,000,000 | دينار كويتي 15,000,000 |
| ===== | ===== | ===== | ===== |

9 الاحتياطي الاجباري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاجباري. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يصل إجمالي الاحتياطي إلى نسبة 50% من رأس المال المنقوع. إن توزيع الاحتياطي الاجباري محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيه الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد.

10 معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي تخضع للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو التأثير الملحوظ من قبل هؤلاء الأطراف. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات والأرصدة لدى أطراف ذات علاقة المدرجة في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

| 2018 | 2019 | بيان المركز المالي المجمع: شركات محاسبة موجودات أخرى |
|--------------------|--------------------|--|
| دينار كويتي 21,924 | دينار كويتي 25,817 | أطراف أخرى ذات علاقة موجودات أخرى |
| ===== | ===== | ===== |
| دينار كويتي 27,132 | دينار كويتي 56,073 | ===== |
| ===== | ===== | ===== |

إن المبلغ المستحق من أطراف ذات علاقة لا يحمل فائدة.

مكافأة موظفي الإدارة العليا

| 2018 | 2019 | رواتب ومكافآت أخرى للموظفين مكافأة نهاية الخدمة |
|--------------------|--------------------|--|
| دينار كويتي 75,974 | دينار كويتي 65,500 | ===== |
| 4,868 | 2,885 | ===== |
| ===== | ===== | ===== |
| دينار كويتي 80,842 | دينار كويتي 68,385 | ===== |
| ===== | ===== | ===== |

بلغت مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 مارس 2019 قيمة 5,500 دينار كويتي (2018: 12,000 دينار كويتي) وتخضع لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

11 إدارة المخاطر

تكمن المخاطر في أنشطة المجموعة ولكن هذه المخاطر تدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح. يتحمل مجلس إدارة الشركة الأم المسؤولية الكاملة عن أسلوب الإدارة العامة للمخاطر بالإضافة إلى مسؤولية الموافقة على استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

إن المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة هي المطلوبات الأخرى بينما تكون الموجودات المالية للمجموعة من النقد والودائع قصيرة الأجل والموجودات الأخرى.

تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. لا تتضمن عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر قطاعات الأعمال مثل التغيرات في البيئة أو التكنولوجيا أو الصناعة. تمثل سياسة المجموعة في مراقبة مخاطر قطاعات الأعمال هذه من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بها. قامت الإدارة بإجراء تغييرات على أهداف أو سياسات إدارة مخاطر الائتمان فيما يتعلق بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 خلال السنة. تتبع هذه التغييرات في السياسات المبنية بهذا القسم. تقوم إدارة الشركة الأم بمراجعة واعتماد السياسات الخاصة بإدارة كل نوع من هذه المخاطر الموجزة فيما يلي:

11.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة طرف مقابل على الوفاء بالتزاماته بمحض أدائه مالية مما يؤدي إلى تكبد خسائر مالية. تكون الموجودات المالية المعروضة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من الأرصدة لدى البنوك وأصل معين آخر كما هو موضح في بيان المركز المالي المجمع.

تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالبنوك عن طريق التعامل مع بنوك ذات سمعة جيدة فقط ومراقبة أرصدة المدينين القائمة.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

ليس لدى المجموعة قروض ودفعتات مقدماً كما في 31 مارس 2019. فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى لدى المجموعة والتي تكون من النقد والنقد المعادل والموجودات الأخرى (بما في ذلك المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة)، فإن الحد الأقصى للتعرض للمجموعة لمخاطر الائتمان يعادل القيمة الدفترية لهذه الأدوات. إذا تم تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العائلة، فإنها تمثل الحد الأقصى الحالي للتعرض لمخاطر الائتمان وليس أقصى درجة تعرض للمخاطر التي قد تظهر في المستقبل نتيجة للتغيرات في القيم. إن الحد الأقصى للتعرض للمخاطر هو القيمة الدفترية كما هو موضح في بيان المركز المالي المجمع.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لطرف مقابل واحد هي 400,000 دينار كويتي (4,756,382 دينار كويتي).

تركيزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تشكل التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة أعمال مماثلة، أو في أنشطة تمارس في نفس الموقع الجغرافي أو لها سمات اقتصادية مماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغييرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة فيما يتعلق بالتطورات التي تؤثر على قطاع أعمال محدد أو على منطقة جغرافية معينة.

| 2018 | 2019 | بنوك ومؤسسات مالية أخرى |
|------------------------|------------------------|-------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 5,334,165 | 3,619,294 | |
| 209,088 | 126,989 | |
| <hr/> <u>5,543,253</u> | <hr/> <u>3,746,283</u> | |

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

11 إدارة المخاطر (تتمة)

11.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تقدير خسائر الائتمان المتوقعة

الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية

إن مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية محددة حيث إن الأطراف المقابلة تتمثل في مؤسسات مالية حسنة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف الائتماني العالمية. إضافة إلى ذلك، فإن المبالغ الأساسية للودائع لدى البنوك المحلية مكفولة بضمان بنك الكويت المركزي طبقاً للقانون رقم 30 لسنة 2008 بشان ضمان الودائع لدى البنوك المحلية في دولة الكويت والذي أصبح سارياً بتاريخ 3 نوفمبر 2008.

تم قياس انخفاض قيمة الأرصدة لدى البنوك والودائع الاستثمارية على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً وتعكس الاستحقاقات قصيرة الأجل للانكشافات. ترى المجموعة أن النقد والنقد المعدل يرتبط بمخاطر الائتمان منخفضة استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة وقيام بنك الكويت المركزي بضمان الودائع المودعة لدى البنوك المحلية.

موجودات أخرى كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، ارتبطت أغلبية الاكتشافات الشركة للمخاطر إزاء الأطراف المقابلة بمخاطر تعذر منخفضة وهي لا تتضمن أي مبالغ متأخرة السداد. وبالتالي، ترى الإدارة أن خسائر الخفاض القيمة غير جوهرية.

11.2 مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة المجموعة لمسؤوليات في توفير الأموال الازمة لوفاء بالتزامات تتعلق بأدوات مالية. لإدارة هذه المخاطر، تجري المجموعة تقييمًا دوريًا لقدرة العملاء المالية وتنشئ في ودائع لدى البنوك أو استثمارات أخرى يمكن تحقيقها بسهولة. تتم مراقبة قائمة الاستحقاق من قبل الإدارة للتأكد من الاحتفاظ بالسيولة الكافية.

تعكس قائمة استحقاق المطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة التي تتضمن مدفوعات فوائد مستقبلية على مدى عمر هذه المطلوبات المالية. وتستحق المطلوبات الأخرى خلال ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

11.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. تتضمن مخاطر السوق مخاطر أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية.

11.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة في السوق. لا تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة حيث أن كافة موجوداتها التي تحمل فائدة ذات فائدة ثابتة.

11.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية. يوضح الجدول التالي تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية نتيجة لموجدها ومطلوباتها النقدية:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 مارس 2019

11 إدارة المخاطر (تتمة)

11.3 مخاطر السوق (تتمة)

11.3.2 مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

| المجموع دينار كويتي | جنيه استرليني يعادل دينار كويتي | فرنك سويسري يعادل دينار كويتي | دولار أمريكي يعادل دينار كويتي | في 31 مارس 2019 نقد ونقد معادل موجودات أخرى مطلوبات أخرى |
|------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---|
| 517,456 | 14,499 | - | 502,957 | |
| 86,302 | | 56,073 | 30,229 | |
| (30,512) | (26,166) | - | (4,346) | |
| 573,246 | (11,667) | 56,073 | 528,840 | صافي التعرض لمخاطر العملات الأجنبية |

| المجموع دينار كويتي | جنيه استرليني يعادل دينار كويتي | فرنك سويسري يعادل دينار كويتي | دولار أمريكي يعادل دينار كويتي | في 31 مارس 2018 نقد ونقد معادل موجودات أخرى مطلوبات أخرى |
|------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---|
| 471,413 | 247,640 | 56,870 | 166,903 | |
| 107,590 | 2,814 | 11,168 | 93,808 | |
| (17,523) | (900) | (3,463) | (13,160) | |
| 561,480 | 249,554 | 64,575 | 247,351 | صافي التعرض لمخاطر العملات الأجنبية |

12 إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية، للمحافظة على هيكل رأس المال أو إجراء تعديلات عليه، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات الأرباح للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة، لم يتم اجراء أي تعديلات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 مارس 2019 و 31 مارس 2018، يتكون رأس المال من بنود رأس المال والاحتياطي الاحتياطي واحتياطي تحويل العملات الأجنبية واحتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العاملة والأرباح المرحلة ويقدر ذلك بمبلغ 16,513,750 دينار كويتي كما في 31 مارس 2019 (2018: 16,441,173 دينار كويتي).

13 القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

إن القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها العادلة في تاريخ البيانات المالية المجمعة، واحتلزت المجموعة باستثمارات في أسهم خاصة غير معمرة وصناديق مقاسة ولها للقيمة العادلة للأصل وموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وتم تصنيفها ضمن المستوى 3.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 مارس 2019

13 القيمة العادلة للأدوات المالية (تنمية)

| موجودات تم قياسها بالقيمة العادلة | | | | |
|--|------------|---|---|--|
| في 31 مارس 2019 | | | | |
| موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | | | | |
| 11,753,085 | 11,753,085 | - | - | |
| موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | | | | |
| 2,382,951 | 2,382,951 | - | - | |

لا يتضمن الجدول أعلاه حتى 31 مارس 2018 مبلغ قيمته 7,861,973 دينار كويتي متعلق ب Investments غير مسورة متاحة للبيع تم قياسها وفقاً للتكنولوجيا الخاضع لقيمة (طبقاً لمعايير المحاسبة الدولي 39) والتي لم يتم الإنفاق عنها وفقاً لقيمة العادلة حيث إنه لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوقة منها.

خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2019، لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 من قياسات القيمة العادلة.
يوضح الجدول التالي مطابقة للأرصدة الافتتاحية والأرصدة الختامية للموجودات المالية المدرجة ضمن المستوى 3 وفقاً لقيمة العادلة:

| المجموع | المستوى 3 دينار كويتي | المستوى 2 دينار كويتي | المستوى 1 دينار كويتي | تعديل الانتقال إلى | | موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------|------------------|--|
| | | | | تطبيق المعيار الدولي للتقارير | في 1 أبريل | |
| 11,753,085 | 358,174 | (278,427) | 1,411,206 | 4,606,938 | - | استثمارات في أسهم مسورة |
| 5,655,194 | (305,535) | (1,718,247) | 1,378,080 | 6,300,896 | - | صناديق |
| 11,753,085 | 52,639 | (1,996,674) | 2,789,286 | 10,907,834 | - | |
| 2,382,951 | 66,852 | (1,767,821) | 499,738 | - | 3,584,182 | |

2018

موجودات مالية متاحة للبيع
استثمارات في أسهم خاصة

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير المحوظة المستخدمة في التقييم:
تم تحديد قيمة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر استناداً إلى صافي قيمة الموجودات المعدلة وتوصلت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سوف يضعون في اعتبارهم معدلات الخصم الموضحة عند تسعير الاستثمار. ستودي الزيادة بنسبة 5% في صافي قيمة الموجودات المعدلة إلى انخفاض القيمة العادلة لهذه الأسهم بمبلغ 587,654 دينار كويتي (2018: 119,148 دينار كويتي).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 مارس 2019

14 التزامات ومطلوبات محتملة

(أ) التزامات إنفاق رأسمالي

كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية تجاه شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ 4,182,000 دينار كويتي (31 مارس 2018: 5,054,000 دينار كويتي).

(ب) التزامات إيجارات عقود تأجير تشغيلي

| 2018 | 2019 |
|---------------|--------------|
| دinar كويتي | دinar كويتي |
| <u>29,700</u> | <u>8,100</u> |
| | |

الالتزامات عقود تأجير تشغيلي
الحد الأدنى من متطلبات عقود التأجير المستقبلية:
خلال سنة واحدة