

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
البيانات المالية المجمعة
للفترة من 1 ابريل 2017 الى 30 سبتمبر 2018

EY

نبلني عالما
أفضل للعمل

**تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المصاهمون
شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقتلة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة**

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقتلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (بشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 30 سبتمبر 2018 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للفترة 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 المالية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 30 سبتمبر 2018 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للفترة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير 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 الصاغر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصاغر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

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

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

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية للمجموعة.

**تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمون
شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)**

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)
إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا، إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكد 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 بصيرة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

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

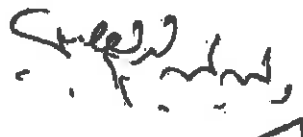
- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ، حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقائم، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يشير شيئاً جوهرياً حول فترة المجموعة على متابعها أو اعتبارها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستلزم نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى نأزيغ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في تحويل المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض المعادل.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمون
شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)
• الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى
في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي تتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 30 سبتمبر 2018 على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.


الميمان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

EY


وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
إرنست ويونغ
الميمان والعصيمي وشركاهم

3 ديسمبر 2018

الكويت

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بها الدخل المجموع
للفترة من 1 ابريل 2017 الى 30 سبتمبر 2018

الفترة من 1 ابريل 2017 الى 30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	الفترة من 1 ابريل 2017 الى 30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	الإيضاحات	السنة المنتهية في 31 مارس 2017 دينار كويتي
الإيرادات	65,685,657		39,037,163
تكلفة الإيرادات	(40,400,587)		(24,410,961)
مجمول الربح	25,285,070		14,626,202
حصة في نتائج شركة زميلة	926,452	7	894,989
حصة في نتائج شركة محاصة	61,812	8	25,183
أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع	2,501		120,190
أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالتقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	78,078		49,124
إيرادات توزيعات أرباح	207,494		16,047
ربح من ودائع وكالة	936,789		488,859
إيرادات أخرى	505,254	3	609,965
تكاليف تشغيل وتوزيع	(5,691,300)		(2,888,397)
مصرفات إدارية	(4,626,612)		(3,045,252)
استهلاك	(636,881)	6	(452,092)
إطفاء	(269,274)	10	(176,832)
تكاليف تمويل	(591,475)		(357,965)
مخصصات وخسائر انخفاض القيمة	(913,629)	5	(600,363)
الربح قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة	15,274,279		9,309,658
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	(60,000)	21	(43,000)
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	(9,635)		(5,485)
الزكاة	(26,736)		(11,297)
ربح الفترة/ السنة	15,177,908	4	9,249,876
الخاص بـ:			
مساهمي الشركة الأم	9,132,047		5,729,988
الحصص غير المسيطرة	6,045,861		3,519,888
	15,177,908		9,249,876

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 26 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للفترة من 1 ابريل 2017 الى 30 سبتمبر 2018

الفترة من 1 ابريل 2017 الى 30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	السنة المنتهية في 31 مارس 2017 دينار كويتي
15,177,908	9,249,876
ربح الفترة/ السنة	
(حسابات) إيرادات شاملة أخرى	
بلود سيتم / أو قد يتم / إعادة تصنيفها لاحقا الى بيان الدخل المجمع:	
(72,000)	(124,743)
(976)	(120,190)
72,000	245,554
صافي التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع	
المحول الى بيان الدخل المجمع عند بيع موجودات مالية متاحة للبيع	
المحول الى بيان الدخل المجمع عند انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	
(976)	621
15,176,932	9,250,497
(حسابات) إيرادات شاملة أخرى للفترة/ للسنة	
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة/ للسنة	
الخاص بـ:	
مساهمي الشركة الأم	
الحصص غير المسيطرة	
9,131,071	5,730,609
6,045,861	3,519,888
15,176,932	9,250,497

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 26 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
كما في 30 سبتمبر 2018

31 مارس 2017 دينار كويتي	30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
14,293,613	13,683,716	6	ممتلكات ومعدات
6,344,705	6,731,866	7	استثمار في شركات زميلة
124,163	86,756	8	استثمار في شركة محاصة
2,667,130	2,591,727	9	موجودات مالية متاحة للبيع
15,269,773	14,965,499	10	موجودات غير ملموسة
<u>38,699,384</u>	<u>38,059,564</u>		
			موجودات متداولة
3,336,573	3,324,796	11	مخزون
14,443,585	14,021,449	12	مدينون ومدفوعات مقدما
412,311	490,389	13	موجودات مالية بدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
29,575,000	30,805,000	14	ودائع وكالة
6,415,754	5,530,747	14	أرصدة لدى البنوك ونقد
<u>54,183,223</u>	<u>54,172,381</u>		
<u>92,882,607</u>	<u>92,231,945</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
40,120,000	40,120,000	15	رأس المال
(1,152,135)	(1,152,135)	15	أسهم خزينة
2,421,163	3,344,005	16	احتياطي إجباري
13,136	12,160		احتياطي التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
9,233,567	13,551,132		أرباح مرحلة
<u>50,635,731</u>	<u>55,875,162</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
13,159,302	15,729,729		الحصص غير المسيطرة
<u>63,795,033</u>	<u>71,604,891</u>		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
9,647,065	6,293,055	17	دائنو مرابحة
1,590,125	2,187,659	18	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>11,237,190</u>	<u>8,480,714</u>		
			مطلوبات متداولة
4,428,010	2,354,010	17	دائنو مرابحة
13,422,374	9,792,330	19	دائنون ومصرفات مستحقة
<u>17,850,384</u>	<u>12,146,340</u>		
<u>29,087,574</u>	<u>20,627,054</u>		إجمالي المطلوبات
<u>92,882,607</u>	<u>92,231,945</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



د. أنور علي المصنف
(رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 26 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مطلقة) وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة
للفترة من 1 أبريل 2017 إلى 30 سبتمبر 2018

الخصصة وساساس الشركة الأ									
	رئيس المال	أسهم خيرية ديزل كويتي	احتياطي إحتياطي	احتياطي للغاية في	لربح مرحلة	الإجمالي الفرعي	الحصص غير المسيطرة ديزل كويتي	مجموع حقوق الملكية ديزل كويتي	رصيد الفترة
كما في 1 أبريل 2017	40,120,000	(1,152,135)	2,421,163	13,136	9,233,567	50,635,731	13,159,302	63,795,033	ربح الفترة خسائر شاملة أخرى للفترة
	-	-	-	(976)	-	9,132,047	6,045,861	15,177,908	إجمالي الأرباح الشاملة للفترة
	-	-	-	(976)	(922,842)	9,131,071	6,045,861	15,176,932	المحول إلى الاحتياطي الأجلري
	-	-	-	-	(3,891,640)	-	-	(3,891,640)	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 22)
	-	-	-	-	-	-	(3,475,434)	(3,475,434)	توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
كما في 30 سبتمبر 2018	40,120,000	(1,152,135)	3,344,005	12,160	13,551,132	55,875,162	15,729,729	71,604,891	ربح الفترة لأرباح شاملة أخرى للفترة
كما في 1 أبريل 2016	40,120,000	(1,152,135)	1,842,186	12,515	9,920,016	50,742,582	13,084,769	63,827,351	إجمالي الأرباح الشاملة للفترة
	-	-	-	621	-	5,729,988	3,519,888	9,249,876	المحول إلى الاحتياطي الأجلري
	-	-	-	-	(578,977)	-	-	(92,488)	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 22)
	-	-	-	-	(5,837,460)	-	-	(5,837,460)	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 22)
	-	-	-	-	-	-	(3,352,867)	(3,352,867)	توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
كما في 31 مارس 2017	40,120,000	(1,152,135)	2,421,163	13,136	9,233,567	50,635,731	13,159,302	63,795,033	

إن الإيضاحات للورقة من 1 إلى 26 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للفترة من 1 أبريل 2017 إلى 30 سبتمبر 2018

الفترة من 1 أبريل 2017 إلى 30 سبتمبر 2018	الفترة من 31 مارس 2017 إلى 30 سبتمبر 2018	الإيضاحات	النشطة العمليات
15,177,908	9,249,876		ربح الفترة/ السنة
(926,452)	(894,989)	7	تعديلات لـ:
(61,812)	(25,183)	8	حصة في نتائج شركة زميلة
(2,501)	(120,190)		حصة في نتائج شركة محاصة
(78,078)	(49,124)		ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(207,494)	(16,047)		أرباح غير محقة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(936,789)	(488,359)		إيرادات توزيعات أرباح
11	7,770		ربح من ودائع وكالة
1,040,818	625,447	18	خسائر بيع ممتلكات ومعدات
1,734,131	1,094,710	6	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
269,274	176,832	10	استهلاك
591,475	357,965		إطفاء
913,629	600,363	5	تكاليف تمويل
17,514,120	10,518,571		مخصصات وانخفاض القيمة
(137,380)	(438,726)		تغييرات في رأس المال العامل:
319,083	(3,675,223)		مخزون
(3,630,044)	(299,358)		مدينون ومدفوعات مقدما
14,065,779	6,105,264		دائنون ومصرفيات مستحقة
(443,284)	(894,310)	18	التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
13,622,495	5,210,954		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(1,125,122)	(847,719)	6	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة العمليات
(5,000)	(11,000)	10	أنشطة الاستثمار
877	9,819		شراء ممتلكات ومعدات
4,928	805,984		شراء موجودات غير ملموسة
207,494	16,047		مخصصات من بيع ممتلكات ومعدات
926,661	505,179		مخصصات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
99,219	-	8	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(15,160,000)	5,979,421		ربح محاسن من ودائع وكالة
(15,050,943)	6,457,731		مستحقات من استثمار في شركة محاصة
(591,475)	(357,965)		صافي الحركة في ودائع وكالة ذات فترات استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر
(5,428,010)	(788,010)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
(3,475,434)	(3,352,867)		أنشطة التمويل
(3,891,640)	(5,837,460)	23	تكاليف تمويل مدفوعة
(3,891,640)	(5,837,460)	22	مخصصات من دائني مريحة
(13,386,559)	(4,222,790)		سداد مريحة دائنة
(14,815,007)	7,445,895		توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
25,495,754	18,049,859		تخفيض رأسمال شركة تابعة
10,680,747	25,495,754	14	توزيعات أرباح مدفوعة إلى مساهمي الشركة الأم
			صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
			صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
			النقد والنقد المعادل في بداية الفترة/ السنة
			النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة/ السنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 26 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

1 - معلومات حول الشركة والأنشطة

تتكون المجموعة من شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (المشار إليهما معا باسم "المجموعة"). إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تم تسجيلها في 24 مايو 2004 تحت اسم شركة الجواهر القابضة ش.م.ك. (مقفلة)، وتم تغيير اسمها إلى شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) بتاريخ 2 أغسطس 2004. تقوم الشركة الأم بتنفيذ أنشطتها بما يتوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية، وهي مرخصة بصورة رئيسية لأداء الأنشطة الآتية:

1. إدارة الشركات التابعة أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها.
2. الاستثمار في أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الاشتراك في تأسيس هذه الشركة بنوعها وإدارتها وكفالتها لدى الغير.
3. تمويل أو اقراض الشركات التي تملك فيها أسهما وكفالتها لدى الغير. وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة المشاركة للشركة القابضة في رأسمال الشركة المقترضة عن 20% على الأقل.
4. تملك حقوق الملكية الفكرية من براءات اختراع أو علامات تجارية أو صناعية أو رسوم أو النماذج الصناعية أو حقوق الامتياز وحقوق أخرى تتعلق بذلك وتلجبرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء في الكويت أو خارجها.
5. تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
6. استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية وعقارية تدار من قبل شركات متخصصة.

يقع مكتب الشركة الأم المسجل في مبنى الخرافي، الطابق 17، القبلة، قطعة 14، شارع حمد الصقر، ص. صندوق رقم 29003، الصفاة 13151، الكويت.

خلال الفترة الحالية، تم حيازة الشركة الأم من قبل شركة مجموعة المساهمين القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم الكبرى"). إن تاريخ التقارير المالية للشركة الأم الكبرى هو 30 سبتمبر، وبالتالي تم تغيير الفترة المالية للمجموعة بما يتفق مع الفترة المالية للشركة الأم الكبرى. في 17 يناير 2018، عقد مساهمو الشركة الأم اجتماع الجمعية العمومية غير العادية، وتم الموافقة على تغيير فترة التقارير المالية من 31 مارس إلى 30 سبتمبر.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2017 من قبل مساهمي الشركة الأم خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في 30 مايو 2017.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة للفترة من 1 أبريل 2017 إلى 30 سبتمبر 2018 ("الفترة") وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم الصادر بتاريخ 3 ديسمبر 2018. يحق للجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

تم إعادة تصنيف بعض المبالغ للسنة السابقة بحيث تتوافق مع عرض السلة الحالية. إن إعادة التصنيف لم يكن لها أي تأثير على حقوق الملكية والأرباح المسجلة سابقاً للسنة المنتهية في 31 مارس 2017.

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

أعدت البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الإعداد

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

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية لمدة 18 شهر (من 1 أبريل 2017 إلى 30 سبتمبر 2018) مقارنة بالبيانات المالية المجمعة للسنة السابقة التي تشمل 12 شهر (1 أبري 2016 إلى 31 مارس 2017)، وذلك نتيجة للتغيير في تاريخ التقارير المالية للشركة الأم من 31 مارس إلى 30 سبتمبر. وبناءاً عليه، فإن المبالغ المقارنة المدرجة في بيانات الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية والإيضاحات ذات الصلة غير قابلة للمقارنة.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 30 سبتمبر، والمبينة أدناه:

الاسم	الفترة للتقرير المالية	بلد التسجيل	حصة الملكية %	الأنشطة الرئيسية
			30 سبتمبر 2018	31 مارس 2017
شركة شفا للخدمات الصحية ش.م.ك. (مقفلة) ("شفا") *	30 سبتمبر 2018	الكويت	99.85	تقديم خدمات الرعاية الصحية استيراد وتوزيع الأدوية والتجهيزات الطبية تصنيع وتوزيع الأدوية
شركة وربة للتجهيزات الطبية ذ.م.م.	30 سبتمبر 2018	الكويت	80.00	
شركة دواء للصناعة ذ.م.م. ("دواء") *	-	الكويت	95.00	
شركة الصناعات البينية ش.م.ك. (مقفلة)	30 سبتمبر 2018	الكويت	99.22	إدارة ومعالجة المخلفات الالكترونية إنشاء وتملك وإدارة المدارس والمراكز التعليمية بمختلف مستوياتها وأنواعها
شركة سما التعليمية ش.م.ك. (مقفلة)	31 أغسطس 2018	الكويت	55.22	
محتفظ بها من خلال شركة شفا:				
شركة البيان الطبية ش.م.ك. (مقفلة) ("بيان")	30 سبتمبر 2018	الكويت	76.85	تقديم خدمات الرعاية الصحية
شركة ابن سينا العالمية للخدمات الطبية ذ.م.م. ("ابن سينا")	30 سبتمبر 2018	الكويت	80.00	تقديم خدمات الرعاية الصحية
محتفظ بها من خلال شركة سما التعليمية:				
شركة التعليم المتميز للخدمات التعليمية ذ.م.م. ("التعليم المتميز")	31 أغسطس 2018	الكويت	99.00	تقديم خدمات تربوية
محتفظ بها من خلال شركة التعليم المتميز:				
شركة الرازي التعليمية ذ.م.م. *	31 أغسطس 2018	الكويت	99.00	تقديم خدمات تربوية

* قرر الشركاء في شركة دواء بتاريخ 21 مايو 2017 تصفية الشركة وتم الانتهاء من عملية التصفية في 17 أغسطس 2017.

لتتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)
 - التعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها
 - القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها
- عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الشركة المستثمر فيها، تلأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:
- الترتيب التعاقدى القائم مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها
 - الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
 - حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

2.2 أساس التجميع (تتمة)

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

يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة في نفس فترة التقارير المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم إعداد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع.

تمثل الحصص غير المسيطرة حقوق الملكية في الشركات التابعة غير المتعلقة بصورة مباشرة أو غير مباشرة بمساهمي الشركة الأم. وتعرض حقوق الملكية وصافي الإيرادات المتعلقة بالحصص غير المسيطرة في بنود مستقلة في بيانات المركز المالي والدخل والمطلوبات والشامل والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة.

يتعلق إجمالي الإيرادات الشاملة لشركة تابعة إلى الحصص غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى رصيد عجز.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة، مع عدم فقد السيطرة، كعمالة حقوق ملكية.

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحوّل، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، تخفى المجموعة ما إذا كانت ستقوم بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم تحميل تكاليف الحيازة كمصروفات وتخرج ضمن المصروفات الإدارية.]

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للظروف التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. ويتضمن ذلك فصل المشتقات الضمنية في العقود الرئيسية من قبل الشركات المشتراة.

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

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. إن المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام ويمثل أداة مالية يقع في نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 الأصول المالية: التحقق والقياس، يتم قياسه وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. في حالة عدم وقوع المقابل المحتمل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، يتم قياسه وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المناسبة. إن المقابل المحتمل المصنف ضمن حقوق الملكية لا يعاد قياسه ويتم المحاسبة عن تسويته لاحقاً ضمن حقوق الملكية.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والفنورة (تتمة)

يتم قياس الشهرة ميدنياً بالتكلفة التي تمثل زيادة مجموع المقابل المحول والمبلغ المدرج للحصص غير المسيطرة عن صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة.

إذا كان مجهول المقابل المحول أقل من القيمة العادلة لصالفي الموجودات التي تم حيازتها، تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت قد حددت بشكل صحيح وكالة الموجودات التي تم حيازتها وكالة المطلوبات المقدرة ومراجعة الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ التي سيتم تحصيلها في تاريخ الحيازة. وإذا كانت إعادة التقييم لا تزال تبين زيادة القيمة العادلة لصالفي الموجودات التي تم حيازتها عن إجمالي المقابل المحول، يدرج الربح في بيان الدخل المجموع.

بعد التحقق الميدني، تقاس الشهرة بالتكلفة لقياس أي خسائر مترتبة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات.

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

تحقق الإيرادات

لتحقق الإيرادات إلى الحد الذي سوف تتدفق فيه المنافع الاقتصادية إلى المجموعة وعندما يكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوقة منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات وفقاً للقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق مع أخذ الشروط التعاقدية المحددة للدفع في الاعتبار. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كشركة أساسية أو كوكيل. وانتهت إلى أنها تعمل كشركة أساسية تعمل عن نفسها في جميع ترتيبات إيراداتها حيث أنها الملتزم الرئيسي في جميع ترتيبات الإيرادات ولها نطاق تسعير وتعرض لمخاطر المخزون ومخاطر الائتمان.

يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

بيع البضائع

تحقق الإيرادات من بيع البضاعة عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى المشتري ويكون ذلك عادة عند تسليم البضائع.

إيرادات من الخدمات الطبية

تحقق الإيرادات من تقديم الخدمات الطبية عند إتمام تقديم الخدمات.

مصرفوات دراسية

تسجل المصرفوات الدراسية بمجمل المبالغ المعدلة مقابل الخصومات المسموح بها على أساس زمني نسبي للسنة المالية.

ربح من وبنائج وكالة

يسجل الربح من وبنائج الوكالة على أساس زمني نسبي باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

إيرادات توزيعات أرباح

تحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام الدفعات، ويكون ذلك عادة عند موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1 % من ربح الشركة الأم بعد خصم حصتها في الإيرادات من الشركات التابعة والزميلة المساهمة والتحويل إلى الاحتياطي الإجمالي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والفسائر المترتبة المرحلة.

الزكاة

يتم احتساب الزكاة بنسبة 1 % من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لعام 2007 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

تأجير تشغيلي

المجموعة كمستأجر

يتم تصنيف عقود التأجير كمعقد تأجير تشغيلي عند احتفاظ المؤجر بكافة المخاطر والمزايا الهامة للموجودات المؤجرة. يتم تسجيل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصرفوات في بيان الدخل المجموع على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات ومعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. أن وجدت.

لا يتم استهلاك الأراضي. يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لبلود الممتلكات والمعدات الأخرى كما يلي:

أرض مستأجرة	40 سنة
مباني	20-40 سنة
الآلات ومعدات	2-7 سنوات
أثاث وتركيبات ومعدات	5 سنوات
كتب وأدوات تعليمية	5 سنوات
أجهزة كمبيوتر	2-5 سنوات
سيارات	5 سنوات

يتم إدراج الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالكلفة. وبعد الانجاز، يتم تحويل الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إلى الفئة المناسبة للممتلكات والمعدات.

يتم رسمة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بلود الممتلكات والمعدات التي يتم المسحوبة عليها بصورة منفصلة. ويتم شطب القيمة الدفترية للبلد المستبدل. ويتم رسمة المصروفات اللاحقة الأخرى عندما تزيد فقط عن المنافع الاقتصادية المستقبلية لبلود الممتلكات والمعدات المتعلقة بها. وتسجل كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجموع عند تكبدها.

إن بلد الممتلكات والمعدات وأي جزء جوهري مسجل منفصلاً يتم عدم تحققه عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد الأصل (المختصة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل المجموع عن استبعاد الأصل.

تتم مراجعة القيمة التخريدية للموجودات والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك في فترة التقارير المالية وتعديلها على أساس مستقبلي عند الضرورة.

استثمار في شركات زميلة

يتم المسحوبة عن استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. إن الشركة الزميلة هي منشأة لدى المجموعة تأثير ملموس عليها. يمثل التأثير الظاهري (مكافئة المشاركة في القرارات السياسية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها دون ممارسة السيطرة أو السيطرة المشتركة على هذه السياسات).

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركة الزميلة في بيان المركز المالي المجموع بالكلفة زائداً تغييرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بصورة فردية لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

يعكس بيان الدخل المجموع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركات الزميلة. عندما يكون هناك تغير مسجل مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة تقوم المجموعة بتسجيل حصتها في أي تغييرات وتقصص عنها متى أمكن ذلك في بيان الدخل الشامل المجموع. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة بما يتناسب مع حصة المجموعة في الشركات الزميلة.

تدرج حصة المجموعة في نتائج الشركة الزميلة في مقدمة بيان الدخل المجموع. وهي تمثل الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم من الشركات الزميلة، لذلك فهو يمثل الربح بعد الضرائب والمخصص غير المسيطر في الشركات التابعة للشركات الزميلة.

إن تواريخ إعداد التقارير المالية للشركات الزميلة والمجموعة متماثلة، وفي حالة اختلاف تواريخ التقارير المالية للشركة الزميلة بما لا يتجاوز ثلاثة أشهر عن تاريخ التقارير المالية للمجموعة، يتم إجراء تعديلات لتتطابق بأثار المعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تحدث بين تلك التاريخ، وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. ويتم عند الضرورة إجراء تعديلات بحيث تتوافق السياسات المحاسبية مع تلك المطبقة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل خسارة انخفاض قيمة إضافية لاستثمار المجموعة في الشركات الزميلة. تجري المجموعة تقديرًا في تاريخ كل تقارير مالية لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة. فإذا ما حدث ذلك، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتقوم بإدراجها في بيان الدخل المجموع.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة (تتمة)
عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار متبقي وفقاً لقيمه المادلة. تدرج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة المادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في بيان الدخل المجموع.

موجودات غير ملموسة
يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل ميدانياً بالتكلفة. إن تكلفة الأصل غير الملموس الذي يتم حيازته في دمج الأعمال تمثل للقيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. لاحقاً للتحقق الميداني، تخرج الموجودات غير الملموسة (بخلاف الشهرة والترخيص والاسم التجاري) بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء مراكم وتسجيل على مدى الأعمار الإنتاجية وأي خسائر متراكمة في انخفاض القيمة.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة ما إذا كانت محددة أو غير محددة.

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفائها على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية ويتم تقييم تلك الموجودات للتأكد من وجود مؤشر على أن الموجودات غير الملموسة قد تنخفض قيمتها. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في تاريخ التقارير المالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية من الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة أو أسلوب الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصاريف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الدخل المجموع.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة، ولكن يتم اختبارها لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً إما على أساس فردي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. ويتم مراجعة تقييم العمر الإنتاجي غير المحدد لهذه الموجودات غير الملموسة سنوياً للتأكد ما إذا كان تقييم الأعمار كبيراً محددة مازال مؤيداً وإن لم يكن كذلك فإن التغير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

يتم احتساب الإطفاء على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأصل كما يلي:

علاقات الطلاب	14 سنة
تراخيص المدارس وحقوق الاستغلال	40 سنة
الاعتماد	5 سنوات
الانترنت والبرامج	5 سنوات
العلامة التجارية	20 سنة

من المفترض أن تكون العلامة التجارية والتراخيص ذات عمر إنتاجي غير محدد وتخضع لاختبار انخفاض القيمة سنوياً على الأقل. ويتم توثيق السياسة المحاسبية المتعلقة بالشهرة ضمن السياسة المحاسبية "دمج الأعمال والشهرة".

يتم قياس الأرباح أو الخسائر من استبعاد أصل غير ملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجموع عند استبعاد الأصل.

حصة في شركة محاصة

تمتلك المجموعة حصة في ترتيب مشترك. بالنسبة لكل ترتيب مشترك، تحدد الشركة نوع الترتيب المشترك الذي تشارك فيه. إن تصنيف الترتيب المشترك كسلبية مشتركة أو شركة محاصة بناءً على الحقوق والالتزامات من أطراف الترتيب.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، تسجل الحصة في شركة المحاصة بالتكلفة ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لاحقاً لتتضمن التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة المستثمر فيها بعد تاريخ الحيازة. تدرج الشهرة المتعلقة بشركة المحاصة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها. تدرج المجموعة في بيان الدخل المجموع حصتها من نتائج شركة المحاصة اعتباراً من تاريخ بدء التأثير الفعلي عليها لحين تاريخ توقف هذا التأثير. تؤدي التوزيعات المستلمة من شركة المحاصة إلى انخفاض القيمة الدفترية للاستثمار. وقد تدعو الضرورة إلى إجراء تعديلات على القيمة الدفترية للتغيرات في حصة المجموعة في شركة المحاصة والناجمة من التغيرات في حقوق الملكية بشركة المحاصة. في حالة إدراج أي من هذه التغيرات بصورة مباشرة في حقوق الملكية، تسجل المجموعة حصتها في هذه التغيرات في بيان الدخل الشامل المجموع.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

حصة في شركة محاصة (تتمة)

يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة من المعاملات مع شركة محاصة بمقدار الحصة في شركة المحاصة. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم تقدم المعاملة دليل على انخفاض قيمة الأصل المحول. ويتم تقييم انخفاض قيمة حصة الشركة في شركة المحاصة عندما يوجد مؤشر على انخفاض قيمة الأصل أو عندما يوجد مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المحققة في سنوات سابقة لم تعد موجودة.

يتم إعداد البيانات المالية لشركة المحاصة لنفس فترة التقارير المالية للشركة الأم أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل تاريخ التقارير المالية للشركة الأم. ومتى كان الأمر ممكناً، يتم إجراء تعديلات مناسبة للسياسات المحاسبية غير المتوافقة والخاصة بالبيانات المالية لشركة المحاصة لكي تتوافق السياسات المحاسبية مع تلك المطبقة من قبل المجموعة.

الانوات المالية التحققي المبني والقياس اللاحق وعدم التحققي

(1) الموجودات المالية

التحقيق المبني والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "أقروض ومدينون" أو "استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق" أو "موجودات مالية متاحة للبيع"، وفقاً لما هو ملائم. تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية عند التحققي المبني.

يتم تحققي كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة وبمستثناء في حالة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، حيث يتم تحققيها بالقيمة العادلة إذا تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد عموماً من خلال اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق (المتاجرة بالطريقة الاحتياطية) تدرج بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة "موجودات مالية متاحة للبيع" و"المدينين" و"الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" و"ودائع الوكالة" و"الأرصدة لدى البنوك والنقد".

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع تلك الاستثمارات غير المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة ولا المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

بعد القياس المبني، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى ضمن احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة حتى يتم عدم تحققي الاستثمار، حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجموع أو يتم تسجيل انخفاض في قيمة الاستثمار وفي ذلك الوقت يتم إعادة تصنيف الخسائر المتراكمة من احتياطي التغيرات المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة إلى بيان الدخل المجموع.

تدرج الموجودات المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

مدينون

يخرج المدينون بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لم يعد تحصيل المبالغ بالكامل أمراً محتسباً. تشطب الديون المعتومة عند عدم إمكانية استردادها.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تشمل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة عند التحققي المبني، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويتم تصنيف الموجودات المالية كـ "محتفظ بها لأغراض المتاجرة"، إذا تم خيارها بفرض البيع أو إعادة الشراء في المستقبل القريب. تصنف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في حالة إذا تمت إدارة هذه الموجودات وتقييم أدائها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لاستراتيجية الاستثمار الموثقة.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الادوات المالية-التحقق المبني والقياس اللاحق وعدم التحقق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)
تدرج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجموع وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع.

ودائع وكالة

تتكون ودائع الوكالة من مبالغ مستثمرة في مؤسسات مالية لتغطية الصفقات الآجلة مع هذه المؤسسات في مختلف منتجات الاستثمار الإسلامية.

تدرج ودائع الوكالة بمجموع المبلغ المستحق بالصافي بعد الأرباح المستحقة المؤجلة ومخصص انخفاض القيمة. يسجل الربح المستحق على أساس زمني نسبي أخذاً في الاعتبار معدل الربح ذي الصلة والرصيد القائم.

النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمعة، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد لدى البنوك وفي الصندوق وودائع الوكالة ذات فترات استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

عدم التحقق

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

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

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تدخل في ترتيبات القبض والدفع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بمزايا ومخاطر الملكية وإلى أي مدى. إذا لم تقم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، يتحقق الأصل باعتباره استثماراً بسيطرة المجموعة على هذا الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحوّل والالتزام المرتبط به على أساس يمكن الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

(2) انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل تقرير مالي لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصلًا ماليًا محددًا قد تخفض قيمته. لتخفيض قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبني للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) ويكون لحدث (أو أحداث) الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوقة منها. إذا ما توفر هذا الدليل يتم تسجيل أي خسارة من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع.

- أ. بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة، ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة مسجلة سابقاً في بيان الدخل المجموع.
- ب. بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة وفقاً لمعدل العائد الحالي في السوق لأصل مالي مماثل.
- ت. بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة وفقاً لمعدل الفائدة الفعلي للأصل.

يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر من انخفاض قيمة الأصل الحالي أو انخفاضها ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحدث يقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. يتم إدراج عكس خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع إلى العدد الذي لا تتجاوز معه القيمة الدفترية للأصل تكلفته المطفأة في تاريخ العكس.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الانوات المالية-التحقق المبدي والقياس اللاحق وعدم التحقق (تتمة)

(2) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

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

يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي حدوث انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم استبعاد الخسائر المتراكمة المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيز والقيمة العادلة الحالية، بالصاوية خسائر من انخفاض قيمة هذا الأصل المالي مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجموع من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل المجموع. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في الأسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجموع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

(3) المطلوبات المالية

التحقق المبدي والقياس

تصنف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "قروض وسلف"، متى كان ذلك ملائماً. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبدي.

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

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة المربحة الدائنة والدائنين والمصرفيات المستحقة. في 30 سبتمبر 2018، لم يكن لدى المجموعة أي مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها على النحو التالي:

مربحة دائنة

إن المربحة الدائنة هي ترتيب إسلامي يمثل المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لموجودات تم شراؤها بموجب ترتيبات المربحة. تدرج المربحة للدائنة بمجموع المبلغ المستحق بالصافي بعد الأرباح المستحقة. ويتم تسجيل الأرباح المستحقة كمصرف على أساس زمني نمبي اخذاً في الاعتبار معدل الربح المتعلق بها والرصيد القائم.

دائنون ومصرفيات مستحقة

تدرج المطلوبات عن مبالغ مستفوع في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات، سواء صدرت بها فواتير إلى المجموعة أو لم تصدر.

عدم التحقق

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقترض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبدل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام جديد، ويترج الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

(4) مقاصة الانوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويخرج صافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجموع إذا كان هناك حق قانوني حالي قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المحقة وتوجد أية المباد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في أن واحد.

قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم لبيع أصل ما أو المفعول لتسوية التزام ما في معاملات منتظمة بين أطراف في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض تنفيذ معاملة بيع الأصل أو تسوية الالتزام في:

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

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تكملة)

قياس القيمة العادلة (تكملة)

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

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

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

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

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

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

يتم عرض تحليل القيمة العادلة للأدوات المالية والمزيد من التفاصيل حول طرق قياسها في الإيضاح رقم 26.

الخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييمها بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلاً ما قد تعرض للخفاض في قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار الخفاض القيمة السلوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على أساس إفرادي ما لم يكن الأصل منتجاً لتكاليف نقدية مستقبلية على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة النظرية لأصل ما (أو وحدة إنتاج النقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة إنتاج النقد) قد انخفضت قيمته ويخضع إلى قيمته الممكن استرداده. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التكاليف النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه التكاليف المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتصلة.

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل تقارير مالية 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، فإن المبلغ الممكن استرداده هو المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ آخر خسارة انخفاض في القيمة تم تسجيلها. في هذه الحالة يتم زيادة القيمة النظرية للأصل إلى قيمته الممكن استرداده. إن المبلغ بعد الزيادة لا يمكن أن يتجاوز القيمة النظرية التي كان سيتم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك، فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة. يسجل هذا العكس في بيان الدخل المجموع بعد هذا العكس، يتم تعديل مصروفات الاستهلاك في السنوات المستقبلية لتوزيع القيمة النظرية المعدلة للأصل، ناقصاً أي قيمة تخريرية على أساس مكافئ على مدى عمر الإنتاج المتبقي.

مطلوبون

يقتدر المخزون بالتكلفة أو صالبي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف المتكبدة حتى يصل كل منتج إلى مكانه وحالته الحاضرة يتم المحاسبة عنها كما يلي:

- بضاعة للبيع مرة أخرى - تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح.
- بضاعة في الطريق - تكلفة الشراء المتكبدة حتى تاريخ التقارير المالية

يحدد صالبي القيمة الممكن تحقيقها استناداً إلى سعر البيع المقدر في سياق الأعمال العادي ناقصاً التكاليف المقدرة للإتمام والتكاليف المقدرة اللازمة للبيع.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها بموجب قانون العمل الكويتي. إن استحقاق هذه المكافأة يستند إلى الراتب النهائي للموظف وطول مدة خدمة الموظف وإلى إتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق على مدى فترة الخدمة.

إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة أيضاً بالنسبة لموظفيها الكويتيين بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة مئوية من رواتب الموظفين، إن التزامات المجموعة محددة بتلك المساهمات والتي تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

مخصصات
تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج عن حدث وقع من قبل، كما أنه من المعقول أن تظهر الحاجة إلى استخدام موارد تتضمن منافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوقة فيها. عندما تتوقع المجموعة استرداد جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، يتحقق الاسترداد كإصل منفصل ولكن فقط عندما يكون الاسترداد مؤكداً بالفعل. يتم عرض المصروف المتعلق بأي مخصص في بيان الدخل الشامل المجمع بالصافي بعد أي استرداد.

تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداولة/غير متداولة
تعرض الشركة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى تصنيفها إلى بنود متداولة/غير متداولة.

يكون الأصل متداولاً عندما:

- يكون محتفظاً به بشكل أساسي بغرض المتاجرة
- يكون من المتوقع تحقيقه خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقارير المالية
- يكون من المتوقع تحقيقه أو توجد نية لبيعه أو استهلاكه في دورة تشغيل عادية
- يكون في صورة النقد والنقد المعادل ما لم يكن مقيداً من التبادل أو الاستخدام لتسوية التزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقارير المالية.

يتم تصنيف كافة الموجودات الأخرى كغير متداولة.

يكون الالتزام متداولاً عندما:

- يكون محتفظاً به بشكل أساسي بغرض المتاجرة
- يكون من المتوقع سداؤه في دورة تشغيل عادية
- يكون مستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقارير المالية
- في حالة عدم وجود حق غير مشروط بتأجيل تسوية الالتزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقارير المالية.

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات الأخرى على أنها غير متداولة.

أسهم خزينة

تدرج أدوات حقوق الملكية الخاصة للمجموعة والتي يملكها (أسهم الخزينة) بالتكلفة ويتم خصمها من حقوق الملكية. لا يتم إدراج أي أرباح أو خسائر في الأرباح أو الخسائر عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة للمجموعة. يدرج أي فرق بين القيمة الدفترية والمقابل - في حالة إعادة الإصدار - في عائد إصدار الأسهم. يتم إلغاء حقوق التصويت المتعلقة بأسهم الخزينة للمجموعة ولا يتم توزيع أي توزيعات أرباح عليها. وتتم موازنة خيارات الأسهم التي تمت ممارستها خلال فترة التقارير المالية مع أسهم الخزينة.

تحويل العملات الأجنبية

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

تقيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل شركات المجموعة بالعملة الرئيسية ذات الصلة وفقاً لأسعار الصرف الفورية السائدة في التاريخ الذي تكون فيه المعاملة مؤهلة لأول مرة للتحقق.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف الفورية السائدة للعملة الرئيسية بتاريخ التقارير المالية. وتؤخذ كافة الفروق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية إلى بيان الدخل المجمع.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعمللة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعمللة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من إعادة تحويل البنود غير النقدية بطريقة تتوافق مع تحقق الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للبنود.

مصرفات

تكاليف تشغيل وتوزيع

تتكون مصرفات التشغيل والتوزيع من المبالغ المستحقة والمدفوعة خلال فترة التقارير المالية لدعم أنشطة التشغيل والتوزيع اليومية للمجموعة. وتسجل هذه المصرفات على أساس الاستحقاق.

مصرفات إدارية

تتمثل المصرفات الإدارية من مجموعة من المصرفات ذات الطبيعة الإدارية والتي لا تتعلق مباشرة بعمليات المجموعة. تسجل هذه المصرفات على أساس الاستحقاق.

2.4 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التالية التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 أبريل 2017. إن تطبيق هذه المعايير لم يكن له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة إلا أنها أدت إلى عرض الإفصاحات الإضافية.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية: مبادرة الإفصاح

تتطلب التعديلات من المنشآت عرض الإفصاحات بشأن التغيرات في مطلوباتهم الناتجة من أنشطة التمويل بما في ذلك التغيرات الناتجة من التدفقات النقدية والتغيرات غير المالية (مثل أرباح أو خسائر تحويل العملات الأجنبية). تم عرض تطبيق هذا التعديل بالكامل في بيان التدفقات النقدية المجموع.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 ضرائب الدخل: تحقق أصول الضريبة المرجلة للخسائر غير المحققة
توضح التعديلات أنه يجب على الشركة أن تدرس ما إذا كان قانون الضرائب يحدد مصادر الأرباح الخاضعة للضرائب والتي يمكن مقابلها أن تقوم الشركة بإجراء خصومات عند عكس الفروق المؤقتة القابلة للخصم إلى الخسائر غير المتوقعة. كما تقدم التعديلات إرشادات توضح كيفية قيام الشركة بتحديد الأرباح الخاضعة للضرائب في المستقبل، وتوضح الحالات التي قد تتضمن فيها الأرباح الخاضعة للضرائب استرداد بعض الموجودات لقاء مقابل أكثر من القيمة الدفترية. قامت المجموعة بتطبيق التعديلات بأثر رجعي. على الرغم من ذلك، فإن تطبيقها ليس له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

دورة التحسينات السنوية 2014-2016

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحسب في منشآت أخرى: توضيح نطاق متطلبات الإفصاح ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 12

توضح التعديلات أن متطلبات الإفصاح ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 12 بخلاف تلك الواردة في الفترة (ب) 10 إلى (ب) 16) تسري على حصة المنشأة في الشركة التابعة أو شركات المحاصة أو الشركة الزميلة (أو جزء من حصتها في شركة المحاصة أو الشركة الزميلة) ويتم تصنيفها (أو تدرج في مجموعة البيع المصنفة كـ) محتفظ بها لغرض البيع. إن هذه التعديلات ليس لها أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017.

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة السنوية المحاسبية التي تبدأ اعتباراً من 1 أبريل 2017 لم يكن لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.5 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن هذه القائمة من المعايير والتعديلات الصادرة هي تلك التي تتوقع المجموعة بصورة معقولة أن يكون لها تأثير على الإفصاحات أو المركز أو الأداء المالي لها عند التطبيق في المستقبل. وتلوي المجموعة تطبيق هذه المعايير عند سريانها.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

2.5 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو 2014 الصيغة النهائية من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس" وكافة الإصدارات السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يجمع المعيار الدولي للتقارير المالية 9 جميع الجوانب الثلاثة لمشروع المحاسبة عن الأدوات المالية: التصنيف والقياس والخفاض القيمة ومحاسبة التحوط. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. باستثناء محاسبة التحوط، يجب تطبيق المعيار بأثر رجعي ولكن ليست معلومات المقارنة إلزامية. وبالنسبة لمحاسبة التحوط تسري المعطيات بصورة عامة بأثر مستقبلي مع وجود بعض الاستثناءات المحدودة.

تخطط المجموعة لتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب اعتباراً من 1 أكتوبر 2018 وإن تقوم بإعادة إدراج المعلومات المقارنة. إن الإدارة بصدد تقييم التأثير الكامل للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة استناداً إلى تطويل الموجودات المالية والمطلوبات المالية لدى المجموعة كما في 30 سبتمبر 2018 على أساس المعلومات والظروف القائمة في ذلك التاريخ. على الرغم من ذلك، حيث إن الإدارة ما زالت تعمل على تقييم الأثر الكامل لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، فليس من العملي تقديم تقدير مالي مقبول لهذا التأثير حتى تنتهي الإدارة من المرحلة التفصيلية. وبشكل عام، تتوقع المجموعة عدم وجود تأثير جوهري على بيان مركزها المالي وحقوق الملكية باستثناء أثر تطبيق متطلبات التصنيف والقياس وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما هو موضح أدناه.

التصنيف والقياس

يتطلب المعيار الجديد تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات، على أساس الجمع بين نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات وسمات التدفقات النقدية المتعلقة للأدوات.

إلى حد كبير، سوف تستمر المحاسبة عن المطلوبات المالية كما هي وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 باستثناء التعامل مع الأرباح أو الخسائر الناتجة من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المنشأة بشأن المطلوبات المصنفة كمتدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تُعرض هذه الحركات في الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل الشامل المجمع ما لم يظهر أي فرق في المحاسبة عن الأرباح أو الخسائر.

قامت المجموعة بمراجعة وتقييم الأدوات المالية القائمة لدى المجموعة كما في 30 سبتمبر 2018 بناء على المعلومات والظروف التي كانت موجودة في هذا التاريخ وانتهت إلى ما يلي فيما يتعلق بتصنيفها وقياسها:

• إن الموجودات المالية التي تمثل الأرصدة المدينة والنقد والتفقد المعادل المحتفظ بها ضمن نموذج أعمال هدفه هو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية سيتم قياسها لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة.

• تتوقع الإدارة إجراء بعض التغييرات في تصنيف أدوات حقوق الملكية وإعادة التصنيف بين الأرباح المرحلة واحتياطي القيمة العادلة. على الرغم من ذلك، فلم تتم الإدارة بعد بتصنيف أدوات حقوق الملكية وسيتم تقييم الآثار المترتبة على ذلك فور قيام الإدارة بتصنيف أدوات حقوق الملكية وتحديد القيمة العادلة بصورة موثوق منها، وفق ما يقتضي الأمر.

• لا تتوقع المجموعة حدوث أي تغييرات جوهريّة في المطلوبات المالية حيث تصنف المجموعة جميع المطلوبات المالية الخاصة بها وفقاً للتكلفة المطفأة بموجب معيار المحاسبة الدولي 39 ويتوقع تنفيذ نفس التصنيف بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بناء على نموذج أعمالها.

الخفاض القيمة

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من المجموعة تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة لجميع الاستثمارات والقروض والأرصدة المدينة الخاصة بها، سواء على أساس فترة 12 شهر أو على أساس العمر المحدد لها. سوف تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة وتسجيل الخسائر المتوقعة على مدى عمر الأداة بالنسبة لجميع المدينين. على الرغم من ذلك، حيث أن الإدارة ما زالت تعمل على تقييم الأثر الكامل لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، فليس من العملي تقديم تقدير مالي مقبول لهذا التأثير حتى تنتهي الإدارة من المراجعة التفصيلية.

محاسبة التحوط

لا تتوقع الإدارة أي تأثير على البيانات المالية للمجموعة نتيجة محاسبة التحوط ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9، حيث لم تدخل المجموعة حالياً في أي من هذه الأدوات.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

2.5 معايير صاندة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 والذي يطرح نموذجاً من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع عملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتحقق الإيرادات بقيمة تنكس المقابل الذي تتوقع المنشأة مقابله نقل البضاعة أو تقديم الخدمات إلى العميل.

تقدم المبادئ الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 15 طريقة أكثر منهجية لقياس وتحقيق الإيرادات. يطبق المعيار الجديد للإيرادات على جميع المنشآت ويحل محل كافة متطلبات تحقق الإيرادات الحالية بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية. ويلزم إما التطبيق الكامل أو المعدل بأثر رجعي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. تخطط المجموعة لتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب. على الرغم من ذلك، حيث أن الإدارة ما زالت تعمل على تقييم الأثر الكامل لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، فليس من العملي تقديم تقدير مالي معقول لهذا التأثير حتى تتلقى الإدارة من المراجعة التفصيلية.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2017 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4-تحدد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 15-عقود التأجير التشغيلي-الحوافز وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 27-تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد التأجير. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ التحقق والقياس والعرض والافصاح عن عقود التأجير ويتطلب من المستأجرين المحاسبة عن كافة العقود ضمن نموذج موازنة فردي مماثل للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. يتضمن المعيار إعفاءين للتحقق فيما يتعلق بالمستأجر - المستأجر للموجودات "منخفضة القيمة" (مثل أجهزة الكمبيوتر الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير لمدة 12 شهراً أو أقل). وفي تاريخ بداية عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام لمدفوعات عقد التأجير (أي التزام عقد التأجير) وأصل يمثل الحق في استخدام الأصل الأساسي خلال مدة عقد التأجير (أي الأصل المرتبط بحق الاستخدام). ينبغي على المستأجر القيام بشكل منفصل بتسجيل مصروف الفائدة على التزام عقد التأجير ومصروف الاستهلاك للأصل المرتبط بحق الاستخدام.

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

لم يطرأ 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 والتميز بين نوعين من عقود التأجير: عقود التأجير التشغيلي وعقود التأجير التمويلي. كما يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المستأجرين والمؤجرين تقديم الإفصاحات أكثر تفصيلاً وشمولية من تلك التي يتم تقديمها طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يسمح بالتطبيق المبكر ولكن ليس قبل قيام الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15.

لا تتوقع المجموعة التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 وتعمل حالي على تقييم أثره.

دورة التحسينات السنوية 2016-2014 (الصادرة في ديسمبر 2016)

تفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية 22 المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات مقدما

يوضح التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف الفوري الذي سيستخدم عند التحقق المبدئي لأصل أو مصروفات أو إيرادات (أو جزء منها) أو عند استبعاد أصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدما، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالتحقق المبدئي للأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأ عن تلك الدفعات المقدمة. في حالة وجود عدة مبالغ مدفوعة أو مستلمة مقدما، فيجب على المنشأة تحديد تاريخ المعاملة لكل مبلغ مدفوع أو مستلم من الدفعات مقدما. ويجوز للشركات تطبيق التعديلات بأثر رجعي كامل.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

2.5 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

دورة التحسينات السنوية 2014-2016 (الصادرة في ديسمبر 2016) (تتمة)

تفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية 22 المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات مقدما (تتمة)
بدلاً من ذلك، يجوز أن تختار المنشأة تطبيق التفسير في المستقبل على كافة الموجودات والمصروفات والإيرادات في نطاقها والتي تم تحققها المبني في أو بعد:

- (1) بداية فترة البيانات المالية التي تطبق فيها المنشأة التفسير لأول مرة؛ أو
- (2) في بداية فترة البيانات المالية السابقة التي تم عرضها ضمن المعلومات المقارنة في البيانات المالية للفترة التي تقوم فيها المنشأة بتطبيق التفسير لأول مرة.

يسري التفسير للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يسمح بالتطبيق المبكر للتفسير ويجب الإصاح عن ذلك، على الرغم من ذلك، وحيث تتفق الممارسات الحالية للمجموعة مع التفسير، فلا تتوقع المجموعة أي تأثير على بياناتها المالية المجمعة.

سيتم عرض إصاحات إضافية في البيانات المالية المجمعة عندما تصبح هذه المعايير والتتقحات والتعديلات سارية المفعول. إلا أن الشركة لا تتوقع أن ينتج تأثير مادي عن تطبيق التعديلات على مركزها أو أدائها المالي.

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإصاح عن المطلوبات المحتملة في نهاية فترة التقارير المالية. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها مخاطرة جوهرية تؤدي إلى التسبب في تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة. استندت تقديرات وافتراضات المجموعة إلى المتغيرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة.

إن الظروف الحالية والافتراضات بشأن التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات في السوق أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. يتم عكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

تصنيف الموجودات المالية

تتخذ الإدارة قراراً عند حيازة الموجودات المالية لتحديد ما إذا كان يجب تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو موجودات مالية متاحة للبيع.

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كموجودات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم حيازتها بشكل أساسي بفرض تحقيق أرباح على المدى القصير. يعتمد تصنيف الموجودات المالية كـ "مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" على الكيفية التي تراقب بها الإدارة أداء تلك الموجودات المالية. وعندما لا يتم تصنيف الموجودات كـ "محتفظ بها بفرض المتاجرة" ولكن تتوفر لها قيمة عادلة متاحة وتدرج التغيرات في القيمة العادلة كجزء من بيان الدخل المجمع ضمن حسابات الإدارة، يتم تصنيفها كمدرجة عند التحقق المبني.

يتم تصنيف كافة الموجودات المالية الأخرى كموجودات مالية متاحة للبيع.

تقييم الموجودات المالية في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة عادةً إلى أحد العوامل التالية:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- مضاعف الربحية أو مضاعف الربحية المرتبط بقطاع الأعمال؛
- التكتقات النقدية المتوقعة مخصومة وفقاً للمعدلات الحالية المطبقة لنبود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛
- نماذج تقييم أخرى.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

2.6 الأحكام والتدابير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

تقييم الموجودات المالية في الأسهم غير المسعرة (تتمة)

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في الأسهم غير المسعرة يتطلب تقديرًا جوهريًا. بالنسبة للاستثمارات التي لا يمكن تحديدها بصورة موثوقة منها، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة.

القيمة العادلة للأدوات المالية

في حالة عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع من الأسواق النشطة، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم تتضمن نموذج التدفقات النقدية المخصومة. يتم الحصول على مدخلات هذه النماذج من الأسواق الملحوظة، قدر الإمكان، ولكن عندما يكون ذلك غير ممكن، يتعين الاستعانة بدرجة من الأحكام لتحديد القيمة العادلة. تتضمن الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل يمكن أن تؤثر على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع كموجودات خفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عند ظهور دليل موضوعي آخر على انخفاض القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب أحكامًا جوهريًا.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يقع انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر. يستند احتساب القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع إلى البيانات المتوفرة من معاملات المبيعات قيد التنفيذ في معاملات بشروط تجارية بحتة لموجودات مماثلة أو استناداً إلى الأسعار الملحوظة في السوق ناقصاً التكاليف المتزايدة لبيع الأصل. يستند احتساب القيمة أثناء الاستخدام إلى نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ التدفقات النقدية من الموازنة لفترة الخمس سنوات القادمة ولا تشمل على أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها المجموعة بعد أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي سوف تعزز من أداء الأصل لوحدة إنتاج النقد التي يتم اختبارها. إن المبلغ الممكن استرداده هو أكثر البند حساسية لمعدل الخصم المستخدم لنموذج التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.

انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تسجيل أي خسارة انخفاض في القيمة لاستثمار المجموعة في الشركات الزميلة، في تاريخ كل تقارير مالية استناداً إلى وجود أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. في هذه الحالة تقوم المجموعة باحتساب مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتسجل المبلغ في بيان الدخل المجمع.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة

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

انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة

إن الانخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة قد يكون له تأثير كبير على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة. وتقوم الإدارة بتقييم الانخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة متى تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها.

تشمل العوامل التي تعد عوامل هامة والتي قد تؤدي إلى مراجعة الانخفاض في القيمة ما يلي:

- انخفاض جوهري في القيمة السوقية والمتوقع مع مرور الوقت أو الاستخدام العادي.
- تغيرات جوهريّة في التكنولوجيا والبيانات التنظيمية.
- دليل من التقارير الداخلية والذي يشير إلى أن الأداء الاقتصادي للأصل أسوأ أو سيكون أسوأ من المتوقع.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

2.6 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الخصائص قيمة المخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما يصبح المخزون قديماً أو متقادماً، يتم تقدير صافي قيمته الممكن تحقيقها. بالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية للمخزون يتم هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية للمخزون، ولكن التقديم أو المتقادم، ويطبق مخصص لها وفقاً لنوع المخزون ودرجة التقدم أو التقادم استناداً إلى أسعار البيع التاريخية.

الخصائص قيمة المدينة

يتم إجراء تقدير للمبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم إجراء هذا التقدير على أساس إفرادي.

يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

3- إيرادات أخرى

للسنة المنتهية في	للفترة من 1 أبريل	
31 مارس	30 سبتمبر	
2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
155,946	171,650	ربح تحويل عملات اجنبية
257,930	181,162	تعويض من دعوى قضائية
99,978	37,849	تعويض عن خسارة وكالة
96,111	114,593	أخرى
<u>609,965</u>	<u>505,254</u>	

4- ربح الفترة/السنة

يُدرج ربح الفترة/السنة بعد تحميل:

للسنة المنتهية في	للفترة من 1 أبريل	
31 مارس	30 سبتمبر	
2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
14,736,025	24,128,318	مخزون مسجل كمصروف عند بيع البضاعة
<u>9,721,987</u>	<u>15,534,662</u>	تكاليف موظفين
<u>1,523,399</u>	<u>2,665,881</u>	إيجار - عقود تأجير تشغيلي

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

5- المخصص وخسائر انخفاض القيمة

الفترة من 1 أبريل إلى 30 سبتمبر 2017 دينار كويتي	الفترة من 1 أبريل إلى 31 مارس 2017 دينار كويتي	
539,291	79,349	خسارة انخفاض قيمة استثمار في شركة زميلة (إيضاح 7)
72,000	245,554	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 9)
40,000	82,825	خسارة انخفاض قيمة الشهرة (إيضاح 10)
149,157	98,382	مخصص مخزون متقدم ويطيء الحركة (إيضاح 11)
113,181	94,253	مخصص انخفاض قيمة مدينين تجاريين (إيضاح 12)
913,629	601,363	

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مغلقة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

6- مشتريات ومبيعات (تكملة)

الاجملي	مبيعات	لموازة كسبوتر	كعب ورمات	ثلاث وركيكات	مكائن ومعدات	مباني	لررض مسطوحة	لررض ملك حر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
18,863,597	94,011	1,251,701	428,661	2,232,601	1,579,068	4,777,555	5,500,000	3,000,000	التكاليف:
847,719	20,229	257,416	106,210	367,250	96,614	-	-	-	كما في 1 أبريل 2016
(241,843)	(14,651)	(20,447)	(159,375)	(13,792)	(33,578)	-	-	-	لضمانات
19,469,473	99,589	1,488,670	375,496	2,586,059	1,642,104	4,777,555	5,500,000	3,000,000	مستحقات
									كما في 31 مارس 2017
4,305,404	40,844	762,101	199,581	1,464,483	951,713	449,182	437,500	-	الإستهلاك:
1,094,710	17,436	200,538	68,352	299,361	200,051	158,972	150,000	-	كما في 1 أبريل 2016
(224,254)	(11,827)	(16,465)	(159,375)	(5,991)	(30,596)	-	-	-	للمحلول للننة
5,175,860	46,453	946,174	108,558	1,757,853	1,121,168	608,154	587,500	-	للمتعلق بالمستحقات
									كما في 31 مارس 2017
14,293,613	53,136	542,496	266,938	828,206	520,936	4,169,401	4,912,500	3,000,000	مبقي القيمة للأقرية:
									كما في 31 مارس 2017

من بين إجمالي قيمة الإستهلاك، تم إدراج الإستهلاك بمبلغ 1,097,250 دينار كويتي (النسبة المنتهية في 31 مارس 2017: 642,618 دينار كويتي) ضمن تكلفة الإيرادات.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

7- استثمار في شركات زميلة

لدى المجموعة استثمار في الشركات الزميلة التالية:
اسم الشركة

القيمة الدفترية		حصة الملكية	
31 مارس 2017	30 سبتمبر 2018	31 مارس 2017	30 سبتمبر 2018
دينار كويتي	دينار كويتي	%	%
6,344,705	6,731,866	20%	20%
-	-	20%	20%

شركة النوادي القابضة ش.م.ك. (قابضة) ("النوادي")
(تم تأسيسها في دولة الكويت وتضطلع بتقديم خدمات
النوادي الصحية وخدمات المنتجعات الصحية)

شركة أي إم سي القابضة ش.م.ك. (مقفلة)*
(تم تأسيسها في دولة الكويت وتضطلع ب تقديم
خدمات الرعاية الصحية)

* تعرض الاستثمار للانخفاض في القيمة بالكامل خلال السنوات السابقة وليس لدى المجموعة أي التزامات قانونية أو
استدلالية لتسجيل أية خسائر إضافية.

فيما يلي الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة خلال الفترة/السنة:

31 مارس 2017	30 سبتمبر 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,529,065	6,344,705	كما في بداية الفترة /السنة
894,989	926,452	حصة في النتائج
(79,349)	(539,291)	خسائر انخفاض القيمة
6,344,705	6,731,866	كما في نهاية الفترة /السنة

يوضح الجدول التالي معلومات موجزة عن شركة النوادي:

31 مارس 2017	30 سبتمبر 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
48,671,569	78,455,121	موجودات غير متداولة
2,854,894	5,639,296	موجودات متداولة
(371,065)	(15,762,014)	مطلوبات غير متداولة
(19,431,072)	(31,975,697)	مطلوبات متداولة
-	6,794	الحصص غير المسيطرة
31,724,326	36,363,500	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي شركة النوادي
20%	20%	نسبة ملكية المجموعة
6,344,705	7,271,157	حصة المجموعة في حقوق الملكية
-	(539,291)	انخفاض القيمة
6,344,705	6,731,866	القيمة الدفترية للاستثمار في شركة النوادي

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

7- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

الفترة من 1 أبريل إلى 30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	الفترة من 1 أبريل إلى 31 مارس 2017 دينار كويتي	
7,337,518	5,572,468	الإيرادات
(3,463,299)	(2,032,536)	تكلفة الإيرادات
3,973,761	2,539,685	إيرادات تأجير
2,036,375	851,540	إيرادات أخرى
(5,121,280)	(2,328,069)	المصروفات
(130,695)	(128,026)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة
4,632,380	4,475,062	ربح الفترة/السنة الخاص بمساهمي شركة النوادي
20%	20%	نسبة ملكية المجموعة
926,452	894,989	حصة المجموعة في ربح الفترة/السنة

لدى الشركة الزميلة التزامات رأسمالية بمبلغ 4,248,673 دينار كويتي (31 مارس 2017: 5,234,181 دينار كويتي) كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

لا يمكن قياس القيمة العادلة للاستثمار في الشركات الزميلة بصورة موثوق منها حيث إن الشركات الزميلة غير مسعرة وليس لديها سعر معن منشور. وترى الإدارة أنه من غير المحتمل أن تختلف القيمة العادلة بصورة مادية عن قيمتها الدفترية.

قامت الإدارة بمراجعة القيمة الدفترية للشركات الزميلة لغرض تحديد ما إذا كانت تعرضت للانخفاض في القيمة واستناداً إلى تحليلها، وعليه، سجلت الإدارة خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 539,291 دينار كويتي (السنة المنتهية في 31 مارس 2017: 79,349 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع للفترة فيما يتعلق بالاستثمار في شركات زميلة.

8- حصة في شركة محاصة

تمثل هذه الحصة حصة ملكية المجموعة في شركة المحاصة التالية:

اسم الشركة	حصة الملكية	القيمة الدفترية
	30 سبتمبر 2018	31 مارس 2017
	%	%
مركز سيلفان التعليمي (تم تأسيسه في دولة الكويت ويضطلع بتقديم الخدمات التعليمية)	51%	51%
	86,756	124,163

فيما يلي الحركة في القيمة الدفترية للحصة في شركة المحاصة:

كما في بداية الفترة/السنة	30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	31 مارس 2017 دينار كويتي
حصة في النتائج	124,163	98,980
مستحقات	61,812	25,183
	(99,219)	-
كما في نهاية الفترة/السنة	86,756	124,163

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

9- موجودات مالية متاحة للبيع

31 مارس 2017 دينار كويتي	30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	
2,654,978	2,582,978	أسهم غير مسعرة
8,748	8,749	صناديق إدارة غير مسعرة
3,404	-	أسهم مسعرة
<u>2,667,130</u>	<u>2,591,727</u>	

يتم إدراج الأسهم غير المسعرة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة إن وجد، نظراً لطبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية التي لا يسهل التنبؤ بها وعدم توفر طرق مناسبة أخرى للوصول إلى قيمة عادلة موثوق بها لهذه الاستثمارات. لا يوجد سوق نشطة لهذه الأسهم وتنوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

قامت الإدارة بإجراء مراجعة للموجودات المالية المتاحة للبيع لتقييم ما إذا كانت هذه الموجودات المالية قد تعرضت لانخفاض في القيمة. استناداً إلى معلومات محددة، قامت الإدارة بتسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 72,000 دينار كويتي (السنة المنتهية في 31 مارس 2017: 245,554 دينار كويتي) في بيان الدخل المجموع. علاوة على ذلك، ترى الإدارة عدم ضرورة إدراج انخفاض إضافي في القيمة كما في 30 سبتمبر 2018 فيما يتعلق بهذه الموجودات المالية المتاحة للبيع.

تدار بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع من قبل أطراف ذات علاقة (إيضاح 21).

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم في الإيضاح 26.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

10- موجودات غير ملموسة (تتمة)

تمثل الشهرة زيادة مقابل الشراء عن القيمة العادلة للموجودات المحددة والمطلوبات للشركات التابعة.

تقييم انخفاض القيمة

قامت إدارة الشركة الأم باختبار انخفاض القيمة للشهرة وتوصلت إلى وقوع انخفاض في قيمة الشهرة بمبلغ 40,000 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2018 (السنة المنتهية في 31 مارس 2017: 82,825 دينار كويتي).

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيمة أثناء الاستخدام الطريقة

يتم توزيع القيمة الدفترية للشهرة على النشاط الرئيسي للمجموعة. تم تحديد المبلغ الذي يمكن استرداده استناداً إلى طريقة احتساب القيمة أثناء الاستخدام والتي تستخدم توقعات التدفقات النقدية على مدى فترة الموازنة.

صافي التدفقات النقدية

يتم التوصل لـ صافي التدفقات النقدية من خلال تقدير النمو المستقبلي للإيرادات استناداً إلى الظروف السوقية المتوقعة. كما يتم توقع التكاليف ذات الصلة والمصروفات الأخرى استناداً إلى الزيادة المقدرة أعلاه في أنشطة المجموعة.

معدلات الخصم

تعكس معدلات الخصم تقدير الإدارة للعائد على رأس المال العامل المطلوب. يتم احتساب معدلات الخصم باستخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال للشركة الأم.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

فيما يتعلق بتقييم القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد، ترى الإدارة أنه ليس هناك تغير محتمل بصورة معقولة في أي من الافتراضات الرئيسية أعلاه والذي قد يؤدي إلى أن تتجاوز القيمة الدفترية للوحدة بصورة مادية مبلغها الممكن استرداده.

11- مخزون

30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	31 مارس 2017 دينار كويتي	
3,744,371	3,461,138	بضاعة لغرض البيع مرة أخرى
128,456	298,807	بضاعة في الطريق
3,872,827	3,759,945	
(548,031)	(423,372)	
3,324,796	3,336,573	ناقصاً: مخصص مخزون متقدم ويطيء الحركة

فيما يلي الحركة في مخصص المخزون المتقدم ويطيء الحركة:

30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	31 مارس 2017 دينار كويتي	
423,372	331,692	كما في بداية الفترة / السنة
149,157	98,382	المحمل للفترة / للسنة
(24,498)	(6,702)	المشطوب
548,031	423,372	كما في نهاية الفترة / السنة

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

12- مدبلون ومدفوعات مقدماً

31 مارس 2017 دينار كويتي	30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	
12,843,228	11,749,549	مدبلون تجاريون، بالمجمل
(367,566)	(421,370)	نقصا: مخصص انخفاض القيمة
12,475,662	11,328,179	مدبلون تجاريون، بالصافي
699,446	648,813	مدفوعات مقدماً
90,727	156,552	تأمينات مستردة
357,185	765,613	دفعات مقدماً لموردين
72,097	82,275	إيرادات مستحقة
22,237	50,205	مبلغ مستحق من طرف ذي علاقة (إيضاح 21)
726,231	989,812	ذمم مدينة أخرى
14,443,585	14,021,449	

كما في 30 سبتمبر 2018، تعرضت الأرصدة التجارية المدينة ذات قيمة اسمية بمبلغ 421,370 دينار كويتي (31 مارس 2017: 367,566 دينار كويتي) للانخفاض في القيمة وتم احتساب مخصص لها بالكامل. إن الحركة في مخصص انخفاض قيمة المدبلين التجاريين هي كالآتي:

31 مارس 2017 دينار كويتي	30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	
277,252	367,566	كما في بداية الفترة / السنة
94,253	113,181	المحمل للفترة / السنة
(3,939)	(59,377)	المشطوب
367,566	421,370	كما في نهاية الفترة / السنة

كما في 30 سبتمبر، فيما يلي تقادم الأرصدة التجارية المدينة غير منخفضة القيمة:

متكفزة ولكن غير منخفضة القيمة							
أكثر من 120 يوماً	91 إلى 120 يوماً	61 إلى 90 يوماً	30 إلى 60 يوماً	أقل من 30 يوماً	غير متكفزة أو منخفضة القيمة	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
4,825,583	521,876	1,167,634	1,005,941	1,916,269	1,890,876	11,328,179	30 سبتمبر 2018
1,715,140	1,608,292	746,367	2,078,904	4,038,092	2,288,867	12,475,662	31 مارس 2017

من المتوقع في ضوء خبرتنا السابقة ان يتم استرداد الأرصدة التجارية المدينة غير منخفضة القيمة بالكامل وليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمانات للأرصدة التجارية المدينة.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

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

31 مارس 2017 دينار كويتي	30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	محافظ بها لغرض المتاجرة أسهم مسعرة
412,311	490,389	

تدار الأسهم المسعرة من قبل أطراف ذات علاقة (إيضاح 21).

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والافصاح عنها حسب أسلوب التقييم في الإيضاح رقم 26.

14- النقد والنقد المعادل

31 مارس 2017 دينار كويتي	30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	أرصدة لدى البنوك ونقد ودائع وكالة
6,415,754	5,530,747	
29,575,000	30,805,000	
35,990,754	36,335,747	
(10,495,000)	(25,655,000)	
25,495,754	10,680,747	

ناقصا: ودائع وكالة ذات استحقاقات أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر

النقد والنقد المعادل لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع

تمثل ودائع الوكالة مبالغ مستمرة بموجب اتفاقيات وكالة مع بنوك إسلامية محلية ذات فترة استحقاق أقل من سنة. إن معدل الربح الفعلي كما في 30 سبتمبر 2018 يتراوح بين 1.75% و 2.60% (31 مارس 2017: 0.5% إلى 1.65%) سنويا.

15- رأس المال وأسهم الخزينة

(أ) رأس المال

31 مارس 2017 دينار كويتي	30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً من 401,200,000 سهم قيمة كل منه 100 فلس (31 مارس 2017: 401,200,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم)
40,120,000	40,120,000	

(ب) أسهم الخزينة

31 مارس 2017 دينار كويتي	30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	حدد أسهم الخزينة النسبة المئوية للأسهم المصدرة تكلفة أسهم الخزينة بالدينار الكويتي
12,036,000	12,036,000	
3%	3%	
1,152,135	1,152,135	

تمثل أسهم الخزينة الأسهم المحتفظ بها في الشركة الأم من قبل الشركة التابعة.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

16- احتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم اقتطاع نسبة لا تقل عن 10% كحد أعلى من ربح الفترة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والريادة إلى الاحتياطي الإجباري. يجوز للمجموعة العمومية للشركة الأم أن تقرر وقف هذه الاقتطاعات عندما يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

لا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في تغطية الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بدفع هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصصة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر.

17- دائلو المراجعة

يتم إدراج أرصدة دائلي المراجعة وفقاً للمبلغ الأساسي بالصافي بعد الربح المؤجل. يتم تسوية المبالغ المستحقة على أساس الدفع المؤجل وتستحق على ثمانية أقساط ينتهي استحقاقها في مارس 2021. يتم إدراج أرصدة دائلي المراجعة بالدينار الكويتي.

30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	31 مارس 2017 دينار كويتي	مجموع المبلغ ناقصاً: الأرباح المؤجلة المستحقة
9,424,770	15,310,800	
(777,705)	(1,235,725)	
<u>8,647,065</u>	<u>14,075,075</u>	

يوضح الجدول التالي الجزء المتداول وغير المتداول في أرصدة دائلي المراجعة للمجموعة:

الجزء المتداول دينار كويتي	الجزء غير المتداول دينار كويتي	الاجمالي دينار كويتي
2,354,010	6,293,055	8,647,065
<u>4,428,010</u>	<u>9,647,065</u>	<u>14,075,075</u>

في 30 سبتمبر 2018

في 31 مارس 2017

تحمل أرصدة المراجعة الدائنة ربحاً بمعدل متوسط يتراوح من 3.75% إلى 4.00% (31 مارس 2017: 3.25% إلى 3.5%) سنوياً.

إن أرصدة دائلي المراجعة بمبلغ 7,081,065 دينار كويتي (31 مارس 2017: 7,869,075 دينار كويتي) مكفولة بضمان أسهم محتفظ بها من قبل الشركة الأم في شركة تابعة.

18- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

فيما يلي الحركات في المخصص المسجل في بيان المركز المالي المجموع:

30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	31 مارس 2017 دينار كويتي	المخصص كما في بداية الفترة/السنة
1,590,125	1,858,988	المحمل خلال الفترة/السنة
1,040,818	625,447	المدفوع خلال الفترة/السنة
(443,284)	(894,310)	
<u>2,187,659</u>	<u>1,590,125</u>	المخصص كما في نهاية الفترة/السنة

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

19- دائنون ومصرفات مستحقة

30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	31 مارس 2017 دينار كويتي	
5,594,861	4,019,337	دائنون تجاريون
1,583,490	6,638,918	رسوم دراسية مستلمة مقدماً
2,171,789	1,682,949	مصرفات مستحقة
442,190	1,081,170	أرصدة دائنة أخرى
9,792,330	13,422,374	

20- التزامات ومطلوبات محتملة

(أ) التزامات

30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	31 مارس 2017 دينار كويتي	
1,429,214	1,038,052	(أ) الحد الأدنى من مدفوعات التأجير المستقبلية المستحقة بموجب عقد تأجير تشغيلي خلال سنة واحدة أكثر من سنة ولا يتجاوز خمس سنوات أكثر من خمس سنوات
1,932,411	2,061,313	
272,325	861,770	
3,633,950	3,961,635	
70,000	100,000	(ب) التزامات أخرى
3,703,950	4,061,635	

(ب) مطلوبات محتملة

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، تمت المجموعة ضمانات بنكية بمبلغ 3,098,297 دينار كويتي (31 مارس 2017: 1,514,657 دينار كويتي) والتي لا يتوقع أن ينتج عنها التزامات مادية.

21- إصاحات الأطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة خلال الفترة/السنة هي كما يلي:

الإجمالي للفترة من 1 أبريل 2017 إلى 30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	المساهمون الرئيسيون دينار كويتي	مصرفات إدارية
5,171	3,698	5,171

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

21- إصلحات الأطراف ذات علاقة (تتمة)

إن الارصدة لدى أطراف ذات علاقة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

الإجمالي 30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	31 مارس 2017 دينار كويتي
50,205	50,205	22,237

مبلغ مستحق من طرف ذي علاقة (إيضاح 12)*

* إن المبلغ المستحق من طرف ذي علاقة لا يحمل فائدة ويستحق القبض عند الطلب.

مكافأة موظفي الإدارة العليا

كانت مكافأة موظفي الإدارة العليا للمجموعة خلال الفترة/السنة كما يلي:

الفترة من 1 أبريل 2017 إلى 30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	السنة المنتهية في 31 مارس 2017 دينار كويتي
1,736,134	1,043,082
79,137	77,940
<u>1,815,271</u>	<u>1,121,022</u>

مزايا قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 60,000 دينار كويتي (السنة المنتهية في 31 مارس 2017: 43,000 دينار كويتي) للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018 تخضع لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية للشركة الأم.

معلومات أخرى

تدار الموجودات المالية التالية من قبل أطراف ذات علاقة:

30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	31 مارس 2017 دينار كويتي
2,150,980	2,150,980
8,749	8,748
-	3,404
<u>2,159,729</u>	<u>2,163,132</u>

موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 9)

أسهم غير مسعرة

صناديق مدارة غير مسعرة

أسهم مسعرة

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

(إيضاح 13)

أسهم مسعرة

490,389	412,311
---------	---------

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

22- توزيعات أرباح مقترحة

خلال اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 3 ديسمبر 2018، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بقيمة 12 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 4,814,400 دينار كويتي. يخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

بالنسبة للسنة المنتهية في 31 مارس 2017، اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ 30 مايو 2017 توزيع أرباح نقدية بقيمة 10 فلس للسهم. وتم دفع توزيعات الأرباح المقترحة للسنة المنتهية في 31 مارس 2017 خلال السنة الحالية على النحو التالي:

عدد الأسهم	المبلغ بالدينار الكويتي	
401,200,000	4,012,000	توزيعات أرباح معتمدة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين
(12,036,000)	(120,360)	ناقصاً: توزيعات أرباح خاصة بأسهم الخزينة (إيضاح 15 (ب))
389,164,000	3,891,540	صافي توزيعات الأرباح المدفوعة

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقابلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30 سبتمبر 2018

23- الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً

تمت الإدارة بتحديد شركة وربة للتجهيزات الطبية ذ.م.م. وشركة سما التطويرية ش.م.ك. (مقابلة) بصفتها الشركات التابعة الوحيدة ذات الحصص غير المسيطرة للجوهرية بالنسبة للمجموعة. ويرد الجدول التالي ملخص للمعلومات المالية لهذه الشركات التابعة. تستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل الاستيعاقات ما بين الشركات:

اسم الشركة	بدا لتأسيس	المالية المقترنية للحصص غير المسيطرة كما في	30 سبتمبر 2018	31 مارس 2017
شركة وربة للتجهيزات الطبية ذ.م.م. ("وربة") شركة سما لتطويرية ش.م.ك. (مقابلة) ("سما")	دولة الكويت دولة الكويت	وربة وربة	سما سما	20.00% 44.78%
ملخص بيان الدخل	للفترة من 1 أبريل 2017 إلى 30 سبتمبر 2018	للفترة من 1 أبريل 2017 إلى 31 مارس 2017		
الأرباح	24,874,060	19,342,042	14,912,089	
تكلفة الأرباح	(11,052,641)	(14,748,511)	(6,196,511)	
لأرباح أخرى	543,283	255,829	271,835	
مصرفات التشغيل	(3,191,402)	(2,443,700)	(2,466,500)	
إجمالي الأرباح والأرباح التشغيلية	11,173,308	2,405,660	6,520,913	
الخصص بالحصص غير المسيطرة	5,003,933	481,132	2,920,372	
توزيعات الأرباح المدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة	(2,996,304)	(683,369)	(2,568,260)	

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 30 سبتمبر 2018

24- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً من أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح وتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق ويقتصر التعرض للنوع الأخير من المخاطر على مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم حيث ليس لدى المجموعة أي موجودات أو مطلوبات تحمل لفائدة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. لا تتعرض ودائع الوكالة وأرصدة دائني المراجعة لمخاطر أسعار الفائدة حيث إنها أدوات مالية تحمل معدلات ربح ثابتة.

يضطلع مجلس إدارة الشركة الأم بمسؤولية وضع المنهج الشامل لإدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات ومبادئ المخاطر. لم يتم إجراء أي تغييرات في أهداف أو سياسات أو إجراءات إدارة المخاطر المالية خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018 والسنة المنتهية في 31 مارس 2017.

24.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم تمكن أحد الأطراف المقابلة من الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد مبرم مع العميل، مما يتسبب في تكبد خسائر مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بصورة أساسية على الأرصدة لدى البنوك وودائع الوكالة والمدينين.

تطبق المجموعة سياسات وإجراءات للحد من حجم مخاطر الائتمان فيما يتعلق بأي طرف مقابل وللمراقبة وتحصيل الأرصدة المدينة بصورة مستمرة.

تحد المجموعة من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك وودائع الوكالة من خلال التعامل مع البنوك والمؤسسات المالية جيدة السمعة فقط. كما يتم مراقبة الأرصدة المدينة بصورة مستمرة وبالتالي يصبح تعرض المجموعة لمخاطر الديون المعدومة غير جوهري.

إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من الأرصدة لدى البنوك وودائع الوكالة والمدينين ينتج من حجز الطرف المقابل ويحدث يكون مجمل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان معادلاً للقيمة الدفترية لهذه الأدوات. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإنها تمثل الحد الأقصى الحالي للتعرض لمخاطر الائتمان ولكنها لا تمثل أقصى حد للتعرض لمخاطر الائتمان الذي يمكن أن ينشأ في المستقبل نتيجة للتغيرات في القيم. يوضح الجدول التالي إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للبنود المسجلة في بيان المركز المالي المجموع، دون احتساب أي ضمان أو تعزيزات التكميلية أخرى:

30 سبتمبر 2018	31 مارس 2017
دينار كويتي	دينار كويتي
مدينون تجاريون (باستثناء الدفعة مقدماً إلى مورد والمدفوعات مقدماً)	
ودائع وكالة	
الأرصدة لدى البنوك	
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	
12,607,023	13,386,954
30,805,000	29,575,000
5,510,305	6,375,250
48,922,328	49,337,204

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لطرف مقابل واحد يقدر بمبلغ 13,005,000 دينار كويتي (31 مارس 2017: 16,502,595 دينار كويتي).

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 30 سبتمبر 2018

24- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

24.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبة في توفير الأموال لتلبية التزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. للحد من هذه المخاطر، قامت الإدارة بالترتيب لتتبع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار ومراقبة السيولة بصورة يومية.

تم تحديد الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات استناداً إلى الفترة المتبقية في تاريخ البيانات المالية المجمعة حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. يتم مراقبة قائمة الاستحقاق من قبل الإدارة للتأكد من الاحتفاظ بالسيولة الكافية. تتطلب شروط المبيعات لدى المجموعة مبالغ خلال 30 إلى 60 يوماً من تاريخ البيع. يتم تسوية الدائنين التجاريين عادة خلال 90 إلى 120 يوماً من تاريخ صليات الشراء. يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية على المجموعة استناداً إلى الدفعات التعاقدية غير المخصصة:

30 سبتمبر 2018				
خلال 3 أشهر	3 إلى 12 أشهر	أكثر من 12 شهراً	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
7,825,805	383,035	-	8,208,840	دائنون ومصرفيات مستحقة *
401,035	2,258,755	6,764,980	9,424,770	دائنو مريحة
8,226,840	2,641,790	6,764,980	17,633,610	
31 مارس 2017				
خلال 3 أشهر	3 إلى 12 أشهر	أكثر من 12 شهراً	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
5,947,216	836,240	-	6,783,456	دائنون ومصرفيات مستحقة *
1,257,914	3,611,720	10,441,166	15,310,800	دائنو مريحة
7,205,130	4,447,960	10,441,166	22,094,256	

* يستبعد الرسوم الدراسية المدفوعة مقدماً.

24.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تنشأ مخاطر السوق للمراكز القائمة في أسعار الفائدة ومنتجات الأسهم وأسعار العملات الأجنبية والتي تتعرض جميعها للحركات العامة والمحددة في السوق والتغيرات في مستوى تقلب أسعار أو معدلات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار الأسهم وأسعار العملات الأجنبية.

24.3.1 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة بصورة رئيسية لمخاطر العملات الأجنبية على أرصدها لدى البنوك والمدينين الآخرين والدائنين التجاريين.

تدار مخاطر العملات الأجنبية على أساس الحدود الموضوعية من قبل الإدارة والتقييم المستمر للمراكز القائمة للمجموعة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار صرف العملات الأجنبية.

يوضح الجدول التالي تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية نتيجة الموجودات والمطلوبات النقدية. بحسب التحليل تأثير الحركة المحتملة بصورة معقولة بمعدل 1% في سعر صرف الدينار الكويتي مقابل الدولار الأمريكي والريال السعودي واليورو على بيان الدخل المجمع (نتيجة القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية ذات الحساسية للعملات) مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى.

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 30 سبتمبر 2018

24- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

24.3 مخاطر السوق (تتمة)

24.3.1 مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

التأثير على الربح		العملات
للفترة من 1 أبريل 2017 إلى 30 سبتمبر 2018	السنة المنتهية في 31 مارس 2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
36,836	19,946	الدولار الأمريكي
1,096	527	الريال السعودي
143	5,180	اليورو

إن الحساسية للحركات في أسعار العملات هي على أساس متماثل نظرًا لأن الأدوات المالية التي تنشأ عنها حركات غير متماثلة ليست جوهرية.

24.3.2 مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تغير القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة أسعار الأسهم الفردية. إن الاستثمارات المسعرة الخاصة بالمجموعة مدرجة بصورة رئيسية في سوق الكويت للأوراق المالية.

فيما يلي التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى (كنتيجة للتغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع) وعلى الربح (كنتيجة للتغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) بسبب تغير بنسبة 5% في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

للفترة من 1 أبريل 2017 إلى 30 سبتمبر 2018		السنة المنتهية في 31 مارس 2017		مؤشرات السوق
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على الربح	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على الربح	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
37,130	-	26,118	170	سوق الكويت للأوراق المالية

25- إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، من الممكن أن تقوم المجموعة بتعديل دفعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين ورد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018 والسنة المنتهية في 31 مارس 2017. يتكون رأس المال من إجمالي حقوق الملكية باستثناء احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ويقدر ذلك بمبلغ 71,592,731 دينار كويتي (31 مارس 2017: 63,781,897 دينار كويتي).

شركة الرازي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 30 سبتمبر 2018

26- القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يتم مقابلته ببيع أصل أو تسوية التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يقوم تعريف القيمة العادلة على الافتراض بأن المجموعة مستمرة في أعمالها دون أي نية أو حاجة إلى التصفية أو تقليص نطاق أعمالها إلى حد كبير أو الاضطلاع بمعاملات بشروط محففة.

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية تعادل تقريباً صافي قيمتها الدفترية ذات الصلة في تاريخ البيانات المالية المجمعة، باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع والتي يتم إدراجها بالتكلفة (إيضاح 9).

30 سبتمبر 2018				
القيمة العادلة دينار كويتي	مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة	أسلوب التقييم المستخدمة والمخلفات الأساسية	المخلفات الجوهرية غير الملحوظة	العلاقة ما بين المخلفات غير الملحوظة والقيمة العادلة
موجودات مالية متاحة للبيع:				
صناديق مدارة غير مسعرة	المستوى 2	سعر الشراء	أحدث تقييم لصافي الموجودات مقدم من قبل مدير المحفظة	لا ينطبق
8,749				
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: أسهم مسعرة				
490,389	المستوى 1	سعر الشراء	لا ينطبق	لا ينطبق
31 مارس 2017				
القيمة العادلة دينار كويتي	مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة	أسلوب التقييم المستخدمة والمخلفات الأساسية	المخلفات الجوهرية غير الملحوظة	العلاقة ما بين المخلفات غير الملحوظة والقيمة العادلة
موجودات مالية متاحة للبيع: أسهم مسعرة				
3,404	المستوى 1	سعر الشراء	لا ينطبق	لا ينطبق
صناديق مدارة غير مسعرة				
8,748	المستوى 2	سعر الشراء	أحدث تقييم لصافي الموجودات مقدم من قبل مدير المحفظة	لا ينطبق
12,152				
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: أسهم مسعرة				
412,31	المستوى 1	سعر الشراء	لا ينطبق	لا ينطبق

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي للقيمة العادلة المفصّل عنه في الإيضاح 2.3 لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم.

خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018، لم يتم إجراء أي تحويلات بين الأدوات المالية في المستوى 1 والمستوى 2.

إن بعض الأسهم غير المسعرة ذات قيمة دفترية بمبلغ 2,582,978 دينار كويتي (31 مارس 2017: 2,654,978 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة.

يتم قياس القيمة العادلة للموجودات المالية غير المسعرة المتاحة للبيع استناداً إلى آخر تقييم لصافي قيمة الموجودات الصادر من مدير الصندوق المختص.

