

شركة مستشفى بوبيان المتحد ش.م.ك. (مقفل)

البيانات المالية

31 مارس 2020

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مستشفى بوبيان المتحد ش.م.ك. (مقفلة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية لشركة مستشفى بوبيان المتحد ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 مارس 2020 وبيانات الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للشركة كما في 31 مارس 2020 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية". ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية في دولة الكويت. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. 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

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

عند إعداد البيانات المالية، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة الشركة 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 الشركة 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 للشركة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مستشفى بوبيان المتحد ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تتمة)

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 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 الشركة.
 - « تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
 - « التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف الشركة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - « تقييم العرض الشامل للبيانات المالية وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مستشفى بوبيان المتحد ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، 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، خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

شخه عدنان الفليح

العيان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ



شخه عدنان الفليح
سجل مراقبي الحسابات رقم 289 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

10 سبتمبر 2020

الكويت

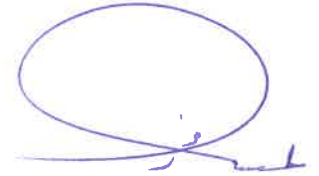
2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	إيضاح	
48,715	2,468		إيرادات توزيعات أرباح
(41,048)	(50,751)		مصروفات إدارية
5,488	-	3	ربح محقق من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
13,155	(48,283)		(خسارة) ربح السنة

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
13,155	(48,283)	(خسارة) ربح السنة
		خسائر شاملة أخرى:
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل في فترات لاحقة:
(89,857)	(151,982)	صافي خسارة غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(26,714)	-	التحويلات إلى الخسائر المتراكمة من بيع أدوات حقوق الملكية
(116,571)	(151,982)	إجمالي الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
(103,416)	(200,265)	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة

شركة مستشفى بوبيان المتحد ش.م.ك. (مقفلة)

بيان المركز المالي
كما في 31 مارس 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
			موجودات غير متداولة
628,724	484,862	3	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
			موجودات متداولة
56,842	49,108	4	مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة
158,078	118,822		أرصدة لدى البنوك ونقد
214,920	167,930		
843,644	652,792		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
1,000,000	1,000,000	5	رأس المال
12,210	12,210	5	احتياطي إجباري
47,803	(104,179)		احتياطي القيمة العادلة
(220,871)	(269,154)		خسائر متراكمة
839,142	638,877		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات متداولة
4,502	3,501		دائنون ومضروقات مستحقة
-	10,414	4	مبالغ مستحقة إلى طرف ذي علاقة
4,502	13,915		إجمالي المطلوبات
843,644	652,792		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



عيسى عيسى رضا مراد
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 9 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة مستشفى بو بيان المتحد ش.م.ك. (مقفلة)

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 مارس 2020

	الرصيد كما في 1 أبريل 2019	خسارة السنة	خسائر شاملة أخرى للسنة	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة	الرصيد كما في 31 مارس 2020
رأس المال	1,000,000	-	-	-	1,000,000
دينام كويتي	-	-	-	-	-
احتياطي إحصائي	12,210	-	-	-	12,210
دينام كويتي	-	-	-	-	-
احتياطي القيمة العادلة	47,803	-	-	-	47,803
دينام كويتي	-	-	-	-	-
خسائر متراكمة	(220,871)	(48,283)	-	(48,283)	(269,154)
دينام كويتي	-	-	-	-	-
المجموع	839,142	(48,283)	(151,982)	(200,265)	638,877
دينام كويتي	-	-	-	-	-
رأس المال	1,000,000	-	-	-	1,000,000
دينام كويتي	-	-	-	-	-
احتياطي إحصائي	12,210	-	-	-	12,210
دينام كويتي	-	-	-	-	-
احتياطي القيمة العادلة	47,803	-	-	-	47,803
دينام كويتي	-	-	-	-	-
خسائر متراكمة	(220,871)	(48,283)	-	(48,283)	(269,154)
دينام كويتي	-	-	-	-	-
المجموع	839,142	(48,283)	(151,982)	(200,265)	638,877
دينام كويتي	-	-	-	-	-

إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
تحويلات إلى خسائر متراكمة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

الرصيد كما في 31 مارس 2019

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 9 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة مستشفى بوبيان المتحد ش.م.ك. (مقفلة)

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في 31 مارس 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
13,155	(48,283)	أنشطة التشغيل
(48,715)	(2,468)	(خسارة) ربح السنة
(5,488)	-	تعديلات غير نقدية لمطابقة ربح السنة بصافي التدفقات النقدية:
		إيرادات توزيعات أرباح
		ربح محقق من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(41,048)	(50,751)	
433	7,734	التغيرات في رأس المال العامل:
-	10,414	مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة
(1,415)	(1,001)	مبالغ مستحقة إلى طرف ذي علاقة
		دائنون ومصروفات مستحقة
(42,030)	(33,604)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
(24,577)	(8,120)	إضافات إلى أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(94,321)	-	إضافات إلى أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
159,958	-	متحصلات من بيع أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
99,809	-	متحصلات من بيع أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
48,715	2,468	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
189,584	(5,652)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
147,554	(39,256)	صافي (النقص) الزيادة في الأرصدة لدى البنوك والنقد
10,524	158,078	الأرصدة لدى البنوك والنقد كما في بداية السنة
158,078	118,822	الأرصدة لدى البنوك والنقد كما في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 9 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

1 معلومات حول الشركة والأنشطة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية لشركة مستشفى بوبيان المتحد ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") للسنة المنتهية في 31 مارس 2020 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الصادر بتاريخ 10 سبتمبر 2020، وتخضع لموافقة مساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية. يحق للجمعية العمومية لمساهمي الشركة تعديل هذه البيانات المالية في اجتماع الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة.

انعقد اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين للسنة المنتهية في 31 مارس 2019 بتاريخ 8 يوليو 2019 وتم اعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 مارس 2019.

إن الشركة هي شركة مساهمة كويتية تم تسجيلها وتأسيسها في دولة الكويت بتاريخ 4 أغسطس 2004 وعنوان مكتب الشركة المسجل هو ص.ب. 588، السوق الداخلي 15256، الكويت.

إن الشركة هي شركة تابعة للشركة المتحدة للخدمات الطبية ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم")، وهي شركة تم تسجيلها وتأسيسها في الكويت.

إن الشركة القابضة الكبرى هي شركة التفوق المتحدة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (سابقاً: الشركة المتحدة للرعاية الصحية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)) ("الشركة القابضة الكبرى")، وهي شركة تم تسجيلها وتأسيسها في الكويت.

إن الأنشطة الرئيسية للشركة هي كما يلي:

- ▶ التعاقد مع الأطباء والمرضى والفنيين للعمل لصالح الشركة أو للغير داخل أو خارج البلاد.
- ▶ المتاجرة في الأدوية والمعدات الطبية.
- ▶ تقديم خدمات الرعاية الطبية المنزلية.
- ▶ الإنشاء والإدارة و/أو الاستثمار في المستشفيات.
- ▶ تقديم كافة أنواع الخدمات الطبية للمؤسسات الحكومية والأهلية وفقاً لعقود محددة.
- ▶ المشاركة في المناقصات الحكومية والخاصة المتعلقة بأنشطة الشركة بعد الحصول على التصاريح اللازمة من وزارة الصحة.
- ▶ استثمار فائض الأموال في محفظة تدار من قبل شركات متخصصة.
- ▶ تملك العقارات ووسائل النقل لأغراض الشركة.

يجوز للشركة مزاوله الأنشطة أعلاه داخل دولة الكويت أو خارجها.

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الإعداد

يتم إعداد البيانات المالية للشركة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الأصل المالي المدرج بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً للقيمة العادلة.

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

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي تسري اعتباراً من 1 أبريل 2019. لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأي من المعايير أو التفسيرات أو التعديلات الصادرة ولكن لم تسر بعد.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - عقود التأجير

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة-15 عقود التأجير التشغيلي-الحوافز وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة-27 تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد التأجير. يحدد المعيار مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير ويتطلب من المستأجرين المحاسبة عن كافة العقود ضمن نموذج موازنة فردي.

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والافصاحات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - عقود التأجير (تتمة)

الشركة ليست مؤجراً ولا مستأجراً لأن إيجارها يتم دفعه من قبل الشركة الأم. لذلك، لم يكن للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 تأثير على عقود التأجير.

2.3 معايير صادرة لكن لم تسر بعد

عند إعداد البيانات المالية للشركة، لم يتم التطبيق المبكر لعدد من المعايير والتعديلات الجديدة على المعايير والتفسيرات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 أبريل 2020. ليس من المتوقع أن يكون لأي من هذه المعايير تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات من العقود مع العملاء عند نقل السيطرة على البضائع أو الخدمات إلى العميل بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع الشركة أحقيتها في الحصول عليه مقابل نقل البضائع أو تقديم الخدمات. وقد انتهت الشركة إلى أنها تعمل بصفة أساسية في جميع ترتيبات إيراداتها نظراً لأنها تسيطر بصورة نمطية على البضائع أو الخدمات قبل تحويلها إلى العميل.

يجب الوفاء بمعايير الاعتراف المحددة الموضحة أدناه قبل الاعتراف بالإيرادات:

إيرادات توزيعات أرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.

الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

قامت الشركة باحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة، والذي ينص على وجوب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي الإجباري من ربح السنة عند احتساب الحصة. لم تقم الشركة بالمحاسبة عن حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي للسنتين المنتهين في 31 مارس 2020 و 31 مارس 2019 حيث أن الخسائر المتكبدة سابقاً لم يتم استردادها بالكامل بعد.

الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007. طبقاً للقانون، يتم اقتطاع توزيعات الأرباح النقدية الخاضعة للزكاة من ربح السنة. وبالتالي، لم يكن هناك وعاء للدخل يتم على أساسه احتساب الزكاة للسنة المنتهية في 31 مارس 2020.

الموجودات المالية

الاعتراف المبني والقياس

يتم الاعتراف بالأصل المالي عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم تسجيل كافة مشتريات ومبيعات الموجودات المالية بالطريقة الاعتيادية بواسطة طريقة تاريخ التسوية المحاسبية، أي تاريخ قيام الشركة باستلام أو تسليم الموجودات. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في بيان الدخل أو ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى طبقاً للسياسة المطبقة على الأداة ذات الصلة. إن المشتريات أو المبيعات بالطريقة الاعتيادية هي عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يحدد وفقاً للوائح أو للأعراف السائدة في الأسواق.

يتم قياس كافة الموجودات المالية مبدئياً وفقاً للقيمة العادلة. ويتم إضافة تكاليف المعاملة إلى تكلفة كافة الأدوات المالية باستثناء الموجودات المالية المصنفة كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وتدرج تكاليف المعاملة للموجودات المالية المصنفة كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن بيان الدخل.

تصنيف الموجودات المالية

طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، تحدد الشركة فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، باستثناء أدوات حقوق الملكية، استناداً إلى الجمع بين نموذج أعمال المنشأة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد الشركة نموذج أعمالها بالمستوى الذي يعبر بشكل أفضل عن كيفية إدارتها ل مجموعات الموجودات المالية لتحقيق هدفها من الأعمال. ولا يتم تقييم نموذج أعمال الشركة على أساس كل أداة على حدة، وإنما يتم تقييمه عند مستوى أعلى للمحافظ مجتمعة ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية (تتمة)

تقييم نموذج الأعمال (تتمة)

- « طريقة تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن هذا النموذج ورفع تقارير عنها لموظفي الإدارة العليا بالمنشأة؛
- « المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص كيفية إدارة تلك المخاطر؛
- « طريقة مكافأة مديري الأعمال (على سبيل المثال، ما إذا كانت المكافأة تستند إلى القيمة العادلة لهذه الموجودات المدارة أو إلى التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة).

كما أن معدل التكرار المتوقع للمبيعات وقيمتها وتوقيتها يعتبر من الجوانب المهمة للتقييم الذي تجريه الشركة.

يستند تقييم نموذج العمل إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون أخذ سيناريو "أسوأ الأحوال" أو "حالة الضغط" في عين الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للشركة، لن تغير الشركة تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، وفي المقابل ستقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحقة أو المشتراة مؤخرًا في الفترات اللاحقة.

اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط

إذا استهدف نموذج الأعمال الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تستوفي معايير اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط.

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (كأن يتم سداد أصل المبلغ أو إطفاء القسط / الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل في مراعاة القيمة الزمنية لأموال ومخاطر الائتمان، بخلاف مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح. ولاختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة، تقوم الشركة بتطبيق أحكام، وتأخذ في اعتبارها العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تحديد معدل الفائدة عن هذا الأصل.

فئات القياس

تقوم الشركة بتصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي بالمعيار الدولي للتقرير المالية 9 وفقاً للفئات التالية:

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

التكلفة المطفأة

تقوم الشركة بتصنيف الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة عندما تستوفي كلا الشرطين الآتيين ولا يتم تصنيفها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- « أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصل من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- « أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

إن الموجودات المالية المصنفة بالتكلفة المطفأة يتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي التي يتم تعديلها مقابل خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. وتسجل إيرادات الفوائد، وأرباح/ خسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الدخل. كما تسجل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف في بيان الدخل.

القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

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

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

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

فئات قياس الموجودات المالية (تتمة)

القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تقوم الشركة بتصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث لتحقيق الأرباح قصيرة الأجل.

إضافة إلى ما سبق، قد تلجأ الشركة عند الاعتراف المبدئي إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي فروق محاسبية قد تنشأ.

بالنسبة للموجودات المالية المصنفة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم قياسها لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل. يتم تسجيل إيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الدخل طبقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تسجل الشركة مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة وفقاً للتكلفة المطفأة. ولا يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل بيانات مالية.

تسجل الشركة خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة للموجودات المالية التي لا تتضمن بصفة عامة بند تمويل جوهري. تقدر خسائر الائتمان المتوقعة لهذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة المخصصات بناء على الخبرة السابقة بخسائر الائتمان لدى الشركة ويتم تعديلها مقابل عوامل تتعلق بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم توجهات الظروف الحالية والمتوقعة في تاريخ البيانات المالية بما في ذلك القيمة الزمنية للأموال - وفق ما هو ملائم. ان خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة تمثل خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة من كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للموجودات المالية.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة والاعتراف بها

إن قياس خسائر الائتمان المتوقعة هي عملية قياس احتمالات التعثر والخسائر الناتجة عن التعثر (أي حجم الخسائر في حالة التعثر) والتعرض للمخاطر عند التعثر. يستند تقييم احتمالات التعثر والخسائر الناتجة من التعثر إلى البيانات التاريخية المعدلة بالمعلومات المستقبلية وفقاً للموضح أعلاه. فيما يتعلق بالتعرض للمخاطر عند التعثر بالنسبة للموجودات المالية، فيمثل ذلك مجمل القيمة الدفترية للموجودات في تاريخ البيانات المالية، وبالنسبة لالتزامات القروض وعقود الضمانات المالية، يتضمن التعرض للمخاطر المبلغ المسحوب كما في تاريخ البيانات المالية.

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

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

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

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

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

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

- تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- تقوم الشركة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"؛ وإما (أ) أن تقوم الشركة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) ألا تقوم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل، ولكنها فقدت السيطرة على الأصل.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية

القياس المبني والاعتراف

يتم تسجيل كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة وبالصافي بعد تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة القروض والسلف والدائنين.

تتضمن المطلوبات المالية على الشركة الدائنين والمصروفات المستحقة والمبالغ المستحقة إلى طرف ذي علاقة.

القياس اللاحق

تستمر المحاسبة عن المطلوبات المالية دون تغيير إلى حد كبير وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، باستثناء معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم عرض هذه الحركات في الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر.

يستند القياس اللاحق للمطلوبات المالية إلى تصنيفها كما يلي:

دائنون ومصروفات مستحقة

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

إلغاء الاعتراف

لا يتم الاعتراف بالتزام مالي عندما يتم الإغفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإلغاء اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالتزام جديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل.

مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في البيانات المالية فقط عندما يكون للشركة حق قانوني يلزم بمقاصة المبالغ المسجلة وتتوي الشركة تسوية هذه المبالغ على أساس الصافي، أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

قياس القيمة العادلة

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

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

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

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصلحتهم الاقتصادية المثلى. يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على تحقيق 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 الشركة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر 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 الإفصاح عنها في البيانات المالية ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، المبين لاحقاً، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يعتبر جوهرياً لقياس القيمة العادلة ككل:

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

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية على أساس متكرر، تحدد الشركة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة بيانات مالية.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

يشتمل الإيضاح 8 على تحليل للقيمة العادلة للأدوات المالية وتفاصيل إضافية حول كيفية قياسها.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري الشركة تقييماً بتاريخ كل بيانات مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلاً ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم الشركة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع وقيمتها أثناء الاستخدام أيهما أعلى، ويتم تحديده لكل أصل على حدة ما لم يكن الأصل منتجاً للتدفقات النقدية الواردة بشكل مستقل إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الناتجة من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل ما المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخضع إلى مبلغه الممكن استرداده.

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة حتى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالأصل.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل في فئات المصروفات المتوافقة مع وظيفة الأصل منخفض القيمة، باستثناء الممتلكات التي أعيد تقييمها سابقاً حيث تم تحويل إعادة التقييم إلى الإيرادات الشاملة الأخرى. في هذه الحالة، يتم تسجيل الانخفاض في القيمة أيضاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى مبلغ أي احتياطي إعادة تقييم سابق.

مخصصات

تقيد مخصصات عندما يكون لدى الشركة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث وقع في السابق، ويكون من المحتمل أن يتطلب الأمر تدفق موارد متضمنة منافع اقتصادية إلى خارج الشركة لتسوية الالتزام ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوق منها. عندما تتوقع الشركة استرداد جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، يتم الاعتراف بالاسترداد كأصل منفصل ولكن فقط عندما يكون هذا الاسترداد مؤكداً بالفعل. يتم عرض المصروفات المتعلقة بأية مخصصات في بيان الأرباح أو الخسائر بالصافي بعد أي استرداد.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم الشركة مكافآت نهاية الخدمة لكافة موظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند إلى الراتب النهائي للموظف وإلى طول مدة الخدمة وإتمام الحد الأدنى المطلوب من فترة الخدمة. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق على مدى فترة الخدمة.

إضافة إلى ذلك وبالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم الشركة بتقديم اشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة مئوية من رواتب الموظفين. إن التزامات الشركة محددة بهذه الاشتراكات والتي تحمل كمصروفات عند استحقاقها.

2.5 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية للشركة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية. ومع ذلك، إن عدم التأكد من الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب إجراء تعديل مادي في مبلغ الأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية. استخدمت الشركة الأحكام والتقديرات بصورة رئيسية، على سبيل المثال لا الحصر، فيما يلي:

الأحكام

لم تقم الإدارة باتخاذ أحكام جوهرية في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والتي قد يكون لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية:

تصنيف الموجودات المالية

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

التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمصادر المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية والتي تحيط بها مخاطر جوهرية تستوجب معها إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة. تستند تقديرات وافتراضات الشركة إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية. ولكن الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات أو الظروف الناتجة خارج نطاق سيطرة الشركة. تنعكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

2.5 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقدير والافتراضات (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. بالنسبة للمدينين الآخرين، تقوم الشركة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تتعقب الشركة التغييرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك تعمل على تسجيل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في تاريخ كل بيانات مالية. قامت الشركة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها السابقة بخسائر الائتمان ويتم تعديلها مقابل العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

قياس القيمة العادلة

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

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

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

- ◀ معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية مكافئة؛
- ◀ القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- ◀ التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة لبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛ أو
- ◀ نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في الأسهم غير المسعرة يتطلب تقديرات جوهرية.

3 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
585,599	456,645	أسهم محلية مسعرة
43,125	28,217	أسهم محلية غير مسعرة
628,724	484,862	

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بمبلغ 484,862 دينار كويتي (2019: 628,615 دينار كويتي) تتعلق بشركات أطراف ذات علاقة (إيضاح 4).

تدار الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بمبلغ 484,862 دينار كويتي (2019: 628,724 دينار كويتي) من قبل طرف ذي علاقة (إيضاح 4).

يتم إدراج الأسهم المحلية بالدينار الكويتي ويتم تقييمها باستخدام أساس التقييم المبين في الإيضاح 8.

4 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة الشركة الأم والشركاء وموظفي الإدارة العليا بالشركة، والشركات التي تخضع للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو التأثير الملموس من قبل هؤلاء الأطراف. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة الشركة.

إن المعاملات مع طرف ذي علاقة المدرجة في بيان الدخل الشامل هي كما يلي:

الشركة الأم الكبرى	الشركة الأم	شركات خاضعة للسيطرة المشتركة	2020	2019
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	-	2,468	2,468	48,528
9,502	24,000	12,000	45,502	37,406
إيرادات توزيعات أرباح				
مصرفات إدارية				

4 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

إن الأرصدة لدى طرف ذي علاقة المدرجة في بيان المركز المالي هي كما يلي:

الشركة الأم الكبرى	الشركة الأم	شركات خاضعة للسيطرة المشتركة	2020	2019
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
3,234	-	481,628	484,862	628,724
49,108	-	-	49,108	56,842
-	10,414	-	10,414	-

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 3)
مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة
مبالغ مستحقة إلى طرف ذي علاقة

إن المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة لا تحمل فائدة وتستحق القبض عند الطلب.

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بمبلغ 484,862 دينار كويتي (2019: 628,724 دينار كويتي) مدارة من قبل طرف ذي علاقة (إيضاح 3).

يتم تقديم خدمات موظفي الإدارة العليا للشركة من قبل طرف ذي علاقة ولا تتحمل الشركة أي تكاليف لقاء هذه الخدمات.

5 حقوق الملكية

(أ) رأس المال

يتكون رأسمال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً من:

المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً	2020	2019
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
10,000,000	1,000,000	1,000,000

10,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم

(ب) الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، يجب تحويل نسبة 10% بحد أدنى من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجمالي.

يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة أن تقرر وقف هذا التحويل عندما يتجاوز الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا لمبادلة الخسائر أو دفع توزيعات أرباح بحد أقصى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تحقق أرباح كافية لتوزيع هذه الأرباح وعدم توافر الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصومة من الاحتياطي عندما يتم تحقيق أرباح كافية في السنوات التالية ما لم يتجاوز الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر. لم يتم إجراء أي تحويلات إلى الاحتياطي الإجمالي نظراً لعدم استرداد الخسائر المتكبدة سابقاً من قبل الشركة.

6 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تكمن المخاطر في أنشطة الشركة ولكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار الشركة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالشركة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل الشركة.

تتعرض الشركة بصورة رئيسية لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. الشركة غير معرضة بشكل كبير لمخاطر السوق حيث أن جزء غير جوهري من الأدوات المالية مدرج بالعملات الأجنبية، وتعرض الشركة لمخاطر أسعار الأسهم ليس جوهرياً وتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة على التزاماتها المالية ضئيل. تم إجراء تغييرات على أهداف وسياسات إدارة المخاطر خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2020 بشكل رئيسي حول السياسات المرتبطة بالنماذج والتقدير والافتراضات والأحكام المطبقة لانخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة (إيضاح 2.4). تقوم إدارة الشركة بمراجعة واعتماد سياسات إدارة كل نوع من هذه المخاطر الموجزة أدناه:

6 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

6.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة الطرف المقابل على الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية، مما يؤدي إلى تكبد خسائر مالية. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان على المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والأرصدة لدى البنوك. وتعمل الشركة على الحد من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك من خلال التعامل مع بنوك ذات سمعة جيدة فقط. يتعلق المبلغ المستحق من طرف ذي علاقة بمعاملات ناشئة في سياق الأعمال الطبيعي دون أن تتجاوز مخاطر الائتمان الحد الأدنى. إن الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان يعادل القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة في بيان المركز المالي.

6.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة الشركة على الوفاء بصافي متطلبات التمويل لديها. يمكن أن تنتج مخاطر السيولة من التقلبات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل على الفور.

إن المطلوبات المالية للشركة كما في تاريخ البيانات المالية تستحق خلال سنة واحدة من تاريخ البيانات المالية.

6.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. يتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة ومراقبة تعرض الشركة لمخاطر السوق للتأكد من بقاء هذه المخاطر ضمن حدود مقبولة مع تحقيق أعلى عائد.

6.3.1 مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة أسعار الأسهم الفردية. ينتج التعرض لمخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. فيما يلي توضيح لتأثير مخاطر أسعار الأسهم على الإيرادات الشاملة الأخرى للشركة نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في تاريخ البيانات المالية بسبب تغير مقدار بنسبة 5% في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

نسبة التغير في أسعار الأسهم %		
2020 التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	2019 التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	
22,832	29,280	بورصة الكويت +/- 5%

7 إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس المال الشركة هو ضمان المحافظة على توافر معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها الشركة وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون.

تدير الشركة هيكل رأس المال المتوفر لديها وتجري تعديلات عليه في ضوء التغيرات التي تطرأ على الظروف الاقتصادية. للحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للشركة تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 مارس 2020 و 31 مارس 2019. يتكون رأس المال من بنود رأس المال والاحتياطي الإجمالي والخسائر المتراكمة ويقدر ذلك بمبلغ 743,056 دينار كويتي كما في 31 مارس 2020 (2019: 791,339 دينار كويتي).

8 القيمة العادلة للأدوات المالية

بالنسبة للأدوات المالية التي لا يوجد سوق نشط لتداولها، تستخدم الشركة آليات التقييم المناسبة للظروف والتي يتوافر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة مع تعظيم استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

تم قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 3) وفقا للقيمة العادلة كما تم تصنيفها ضمن الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة كما يلي:

المجموع	المستوى 3	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
484,862	28,217	456,645	2020 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
628,724	43,125	585,599	2019 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

المنهجيات والافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للموجودات موضحة في قسم القيمة العادلة في إيضاح 2.4.

خلال السنة، لم تكن هناك تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 3.

تم تحديد القيمة العادلة للأسهم المحلية غير المسعرة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة استنادا الى معدل مضاعف السعر إلى الربحية السوقية للشركات المقارنة. تتسم القيمة العادلة بالحساسية للتغيرات في مضاعف الأسعار مقابل الربحية المستخدم في التقييم. لن يكون للتغيير بنسبة 5% في مضاعف الربحية السوقية تأثير جوهري على القيمة العادلة والأسهم من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما لن يكون له أي تأثير على بيان الدخل.

بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن القيمة الدفترية لا تختلف بصورة جوهريّة عن قيمتها العادلة حيث إن غالبية هذه الموجودات والمطلوبات ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل أو يُعاد تسعيرها فوراً تبعاً لحركة معدلات الربح في السوق.

9 تأثير فيروس كوفيد-19

لقد انتشرت جائحة فيروس كورونا (كوفيد-19) عبر مناطق جغرافية مختلفة على مستوى العالم، مما تسبب في تعطيل الأنشطة التجارية والاقتصادية. أدى تفشي فيروس ("كوفيد-19") إلى وجود حالات عدم يقين بشأن البيئة الاقتصادية العالمية. ومن المتوقع أن تستمر التأثيرات الحالية والمستقبلية لتفشي فيروس كوفيد-19 على الاقتصاد في التصاعد.

تراقب الشركة الوضع عن كثب، وقد قامت بتنفيذ التخطيط لاستمرارية أعمالها وممارسات إدارة المخاطر الأخرى لإدارة تعطيل الأعمال المحتمل، بسبب تفشي فيروس كوفيد-19 على عملياتها وأدائها المالي. قامت الشركة بدراسة التأثيرات المحتملة للتقلبات في الاقتصاد الحالية لتحديد المبالغ المدرجة للموجودات المالية وغير المالية للشركة، والتي تعتبر أفضل تقييم للإدارة بناءً على المعلومات التي يمكن ملاحظتها. ومع ذلك، لا تزال الأسواق متقلبة والمبالغ المسجلة تظل حساسة لتقلبات السوق. تحقيقاً لهذا الغرض، قامت الشركة بتقييم الأحداث اللاحقة التالية للسنة المنتهية في 31 مارس 2020 فيما يتعلق ببياناتها المالية:

الاستثمارات في الأسهم: اعتباراً من تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية، قد ينخفض استثمار الشركة في الأسهم اعتباراً من تاريخ البيانات المالية، ويرجع ذلك بصورة أساسية إلى تدهور الأسواق المالية نتيجة لتفشي فيروس كورونا حالياً. بالنظر إلى أن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم المحتفظ بها مرتبطة بالتغيرات في مؤشرات السوق، فقد يكون لذلك تأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى.