

شركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة)  
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2021

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة للشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معا بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2021 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2021 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت.

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 الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) (الميثاق). وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً للميثاق. 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 المطبقة في دولة الكويت وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

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

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مفقلة) (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

- ◀ تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- ◀ فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- ◀ تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- ◀ التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- ◀ تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- ◀ الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

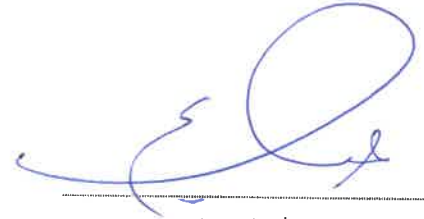
إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلت) (تتمة)

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. وأنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية ولائحته التنفيذية أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



عبدالكريم عبدالله السمدان  
سجل مراقبي الحسابات رقم 208 فئة أ  
إرنست ويونغ  
العيان والعصيمي وشركاهم

16 مارس 2022  
الكويت

عبدالكريم عبدالله السمدان



الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

2020	2021	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			<b>الإيرادات</b>
1,689,743	912,570	4	إيرادات تمويل إسلامي
77,162	138,060		إيرادات توزيعات أرباح
4,265	6,462		إيرادات ودائع وكالة
3,221,189	3,264,566		إيرادات تأجير
344,534	-		إيرادات عمولات
699,668	593,951		إيرادات عقود تأجير تشغيلي
(32,966)	133,249		أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,039,767)	1,407,588	10	أرباح (خسائر) غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية
(10,000)	77,549	10	أرباح (خسائر) محققة من بيع عقارات استثمارية
243,960	6,307	3	ربح من بيع شركة تابعة
1,223,081	2,202		إيرادات من تحصيل مديني تمويل إسلامي مشطوبة سابقاً
22,043	113,729		إيرادات أخرى
<b>6,442,912</b>	<b>6,656,233</b>		
			<b>المصروفات</b>
562,566	438,419		مصروفات إدارية
482,105	418,354		تكلفة موظفين
1,168,237	892,554		تكاليف تمويل
(806,845)	(247,197)	8	رد خسائر الائتمان المتوقعة
100,944	(106,316)	9	(رد) انخفاض قيمة موجودات أخرى
98,930	98,110		مصروف عقود تأجير تشغيلي
466,021	403,772	11	مصروف استهلاك
370,737	663,373		مصروف تأجير
<b>2,442,695</b>	<b>2,561,069</b>		
4,000,217	4,095,164		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(35,982)	(36,859)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(40,349)	(40,274)		زكاة
(9,000)	(9,000)	15	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<b>3,914,886</b>	<b>4,009,031</b>		<b>ربح السنة</b>
			<b>الخاص بـ:</b>
3,912,624	4,009,333		مساهمي الشركة الأم
2,262	(302)		الحصص غير المسيطرة
<b>3,914,886</b>	<b>4,009,031</b>		
9.40 فلس	9.63 فلس	5	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 19 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	
3,914,886	4,009,031	ربح السنة
		خسائر شاملة أخرى:
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:
(95,631)	(178,529)	خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
3,819,255	3,830,502	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
3,829,331	3,830,804	مساهمي الشركة الأم
(10,076)	(302)	الحصص غير المسيطرة
3,819,255	3,830,502	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 19 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

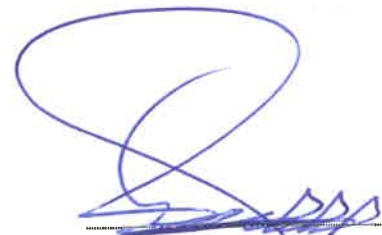
الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع  
كما في 31 ديسمبر 2021

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
2,478,294	3,951,878	6	النقد والنقد المعادل
411,633	1,638,631	7	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
17,706,942	17,805,113	7	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
8,236,416	10,376,369	8	مدينو تمويل إسلامي
1,762,519	1,117,228	9	موجودات أخرى
44,032,474	43,795,898	10	عقارات استثمارية
1,351,765	1,053,172	11	أثاث ومعدات وسيارات
<b>75,980,043</b>	<b>79,738,289</b>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
2,096,138	558,355	12	مطلوبات أخرى
26,512,534	29,225,454	13	دائنو مرابحة ووكالة
<b>28,608,672</b>	<b>29,783,809</b>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
41,608,468	41,608,468	14	رأس المال
709,860	1,119,407	14	احتياطي إجباري
709,860	1,119,407	14	احتياطي اختياري
(1,202,818)	(1,424,140)		احتياطي القيمة العادلة
5,546,065	7,530,843		أرباح مرحلة
47,371,435	49,953,985		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(64)	495		الحصص غير المسيطرة
<b>47,371,371</b>	<b>49,954,480</b>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<b>75,980,043</b>	<b>79,738,289</b>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>



أمل الحملي  
نائب رئيس مجلس الإدارة



جابر أحمد حسين غننفر  
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 19 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

		الخاصة بمساهمي الشركة الأم						
	المجموع دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي إجباري دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
	47,371,371	(64)	47,371,435	5,546,065	(1,202,818)	709,860	709,860	41,608,468
	4,009,031	(302)	4,009,333	4,009,333	-	-	-	-
	(178,529)	-	(178,529)	-	(178,529)	-	-	-
	3,830,502	(302)	3,830,804	4,009,333	(178,529)	-	-	-
	-	-	-	42,793	(42,793)	-	-	-
	(1,248,254)	-	(1,248,254)	(1,248,254)	-	-	-	-
	861	861	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	(819,094)	-	409,547	409,547	-
	<b>49,954,480</b>	<b>495</b>	<b>49,953,985</b>	<b>7,530,843</b>	<b>(1,424,140)</b>	<b>1,119,407</b>	<b>1,119,407</b>	<b>41,608,468</b>
	43,554,561	12,457	43,542,104	2,382,299	(1,068,791)	310,064	310,064	41,608,468
	3,914,886	2,262	3,912,624	3,912,624	-	-	-	-
	(95,631)	(12,338)	(83,293)	-	(83,293)	-	-	-
	3,819,255	(10,076)	3,829,331	3,912,624	(83,293)	-	-	-
	-	-	-	50,734	(50,734)	-	-	-
	(2,445)	(2,445)	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	(799,592)	-	399,796	399,796	-
	47,371,371	(64)	47,371,435	5,546,065	(1,202,818)	709,860	709,860	41,608,468

كما في 31 ديسمبر 2020

كما في 1 يناير 2020  
ربح السنة  
خسائر شاملة أخرى

كما في 31 ديسمبر 2021

إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة  
صافي الربح المحقق المحول إلى الأرباح المرحلة  
من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من  
خلال الإيرادات الشاملة الأخرى  
توزيعات أرباح (إضاح 14)  
إلغاء الاعتراف بالحصص غير المسيطرة بسبب  
فقد السيطرة على شركة تابعة  
الاستقطاع إلى الاحتياطيات

إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة  
صافي الربح المحقق المحول إلى الأرباح المرحلة  
من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من  
خلال الإيرادات الشاملة الأخرى  
إلغاء الاعتراف بالحصص غير المسيطرة بسبب  
فقد السيطرة على شركة تابعة  
الاستقطاع إلى الاحتياطيات

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 19 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

2020	2021	ايضاحات	أنشطة التشغيل
دينار كويتي	دينار كويتي		
4,000,217	4,095,164		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزرارة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة تعديلات لمطابقة ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزرارة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بصافي التدفقات النقدية:
(806,845)	(247,197)	8	رد خسائر الائتمان المتوقعة
100,944	(106,316)	9	(رد) مخصص موجودات أخرى
466,021	403,772	11	مصروف استهلاك
(1,055)	15,615		تحميل (رد) مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
32,966	(133,249)		(أرباح) خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(243,960)	(6,307)		ربح من بيع شركة تابعة
1,039,767	(1,407,588)	10	(أرباح) خسائر غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية
10,000	(77,549)	10	(أرباح) خسائر محققة من بيع عقارات استثمارية
16,929	(41,684)		(أرباح) خسائر من بيع أثاث ومعدات وسيارات
(1,223,081)	(2,202)		إيرادات من تحصيل مديني تمويل إسلامي مشطوبة سابقاً
1,168,237	892,554		تكلفة تمويل
(77,162)	(138,060)		إيرادات توزيعات أرباح
4,482,978	3,246,953		
5,941,234	(1,890,555)		التعديلات على رأس المال العامل:
(812,858)	759,389		مديني تمويل إسلامي
(2,926,332)	(127,792)		موجودات أخرى
			مطلوبات أخرى
6,685,022	1,987,995		التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
(100,645)	(11,739)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
6,584,377	1,976,256		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
-	132,296		متحصلات من استرداد موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	(1,093,749)		شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(35,695)	(408,996)		شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(883,460)	(289,761)	10	شراء عقارات استثمارية
(558,386)	(362,566)	11	شراء أثاث ومعدات وسيارات
650,000	400,000	10	متحصلات من بيع عقار استثماري
370,000	299,071		متحصلات مستلمة من بيع شركة تابعة
165,287	110,000		متحصلات من بيع أثاث ومعدات وسيارات
77,162	138,060		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(215,092)	(1,075,645)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(5,115,105)	(2,707,080)		داننو مريحة ووكالة مدفوعة
1,192,000	5,420,000		داننو مريحة ووكالة تم الحصول عليها
(1,168,237)	(892,554)		تكلفة تمويل مدفوعة
-	(1,248,254)	14	توزيعات أرباح مدفوعة
(12,521)	861		صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة
(5,103,863)	572,973		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
1,265,422	1,473,584		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
1,212,872	2,478,294		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
2,478,294	3,951,878	6	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر
470,000	-	9	معاملات غير نقدية
			مدينون من بيع عقار استثماري

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 19 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 معلومات حول الشركة

تتكون المجموعة من الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة"). يتم الإفصاح عن تفاصيل الشركات التابعة في إيضاح 3. إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تم تأسيسها في دولة الكويت بتاريخ 13 مايو 2006 وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له، وتخضع لرقابة هيئة أسواق المال كشركة استثمارية ورقابة بنك الكويت المركزي بالنسبة لأنشطة التمويل.

تعمل المجموعة بصورة أساسية في التمويل الإسلامي وتقديم خدمات الاستشارات الاستثمارية والإدارية ومرخص لها ممارسة الأنشطة التالية:

1. الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية، وذلك من خلال المشاركة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات.
2. مستشار استثمارات
3. التمويل في أنشطة التجارة الدولية والوساطة فيها.
4. إقراض الغير مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح القروض مع المحافظة على سلامة المركز المالي للشركة الأم طبقاً للقواعد واللوائح التي يضعها بنك الكويت المركزي.
5. المتاجرة والتعامل في أسواق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها على أن يكون هذا النشاط لحساب الشركة الأم فقط.
6. تملك حقوق الملكية الفكرية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية وحقوق الملكية الفكرية المتعلقة ببرامج الكمبيوتر واستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى.
7. التمويل بالإجارة خاصة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة دون قبول ودائع العملاء.
8. استثمار أموالها في مختلف أوجه الاستثمار التي يقرها بنك الكويت المركزي، وبصفة رئيسية التمويل بأسلوب الإجارة بما يتطلبه ذلك من تملك الأصول المنقولة وغير المنقولة وتأجيرها ولا يتضمن ذلك تمويل السلع الاستهلاكية.
9. وسيط أوراق مالية غير مسجل في بورصة الأوراق المالية.

تقوم المجموعة بممارسة كافة أنشطتها بما يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية الغراء المعتمدة من قبل المستشار الشرعي لديها.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 15 مارس 2022 وتخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين. لدى الجمعية العمومية للمساهمين صلاحية تعديل البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ 25 يونيو 2021.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو برج مدينة الأعمال الكويتية، الدور 26، شرق، الكويت.

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للوائح الصادرة عن بنك الكويت المركزي لمؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية وفقاً للمبلغ المحتسب طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى؛ والتأثير اللاحق على الإفصاحات ذات الصلة؛ وتطبيق كافة متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بالمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة من قبل بنك الكويت المركزي لغرض الاستخدام في دولة الكويت).

يتم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والعقارات الاستثمارية المقاسة بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية وعملة العرض للمجموعة.

تعرض المجموعة بيان المركز المالي المجمع لديها لغرض السيولة. يتم عرض تحليل يتعلق بالاسترداد أو التسوية خلال 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (الحالي) وأكثر من 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (غير المتداول) في إيضاح 13.

## 2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للمجموعة وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2021. تم تجميع الشركات التابعة بالكامل اعتباراً من تاريخ الحيازة الذي يمثل تاريخ حصول المجموعة على السيطرة، ويستمر التجميع حتى تاريخ توقف هذه السيطرة. تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة 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.

بصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

◀ السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)

◀ التعرض أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها

◀ القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها

بشكل عام، هناك افتراض بأن أغلبية حقوق التصويت تؤدي إلى السيطرة، ولدعم هذا الافتراض، وعندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

◀ الترتيب التعاقدية (الترتيبات التعاقدية) مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها

◀ الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى

◀ حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

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

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

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها لا تعترف بالموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية بينما يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجمع. يتم الاعتراف بأي استثمار محتفظ به وفقاً للقيمة العادلة.

## 2.3 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للقرارات السنوية التي تبدأ في بعد 1 يناير 2021. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولكن لم يسر بعد.

الإصلاح المعياري لأسعار الفائدة - المرحلة 2: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 4 والمعيار الدولي للتقارير المالية 16  
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية في أغسطس 2020 بإصدار الإصلاح المعياري لأسعار الفائدة - المرحلة 2: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 4 والمعيار الدولي للتقارير المالية 16 (المرحلة 2 من إصلاح معدل الإيبور) لغرض معالجة المشكلات المحاسبية التي تنشأ عن استبدال معدل الإيبور بمعدل فائدة خالي من المخاطر.

## 2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

الإصلاح المعياري لأسعار الفائدة - المرحلة 2: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 4 والمعيار الدولي للتقارير المالية 16 (تتمة) تتضمن المرحلة الثانية من إصلاح معدل الإيبور عدد من الإعفاءات والإفصاحات الإضافية. تسري الإعفاءات عند انتقال أداة مالية من معدل الإيبور إلى معدل فائدة خالي من المخاطر. نظرًا لكونه مبرر عملي، يجب التعامل مع التغييرات في أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية نتيجة الإصلاح المعياري لأسعار الفائدة كتغييرات في سعر الفائدة المتغير شريطة أن تنتقل الأداة المالية من المعدل المعياري الإيبور إلى معدل الفائدة الخالي من المخاطر على أساس متكافئ من الناحية الاقتصادية.

تتيح المرحلة 2 من إصلاح معدل الإيبور إعفاءات مؤقتة تسمح باستمرار علاقات التحوط للمجموعة عند استبدال معيار معدل الفائدة الحالي بمعدل فائدة خالي من المخاطر. كما تتطلب الإعفاءات من المجموعة تعديل تصنيفات وتوثيقات التحوط. بالنسبة لمعدلات الفائدة الخالية من المخاطر الجديدة التي لم يتم تحديدها بعد، يتم منح الإعفاء من هذه المتطلبات بشرط أن تتوقع المجموعة بشكل معقول أن يصبح معدل الفائدة الخالي من المخاطر قابلاً للتحديد بشكل منفصل خلال 24 شهرًا. يجب إعادة قيد أي علاقات تحوط تم إيقافها قبل تطبيق المرحلة 2 من إصلاح معدل الإيبور فقط بسبب إصلاح معدل الإيبور والوفاء بالمعايير المؤهلة لمحاسبة التحوط عند تطبيق المرحلة 2 من إصلاح معدل الإيبور عند التطبيق المبدئي.

إن المجموعة حاليًا بصدد إدارة مشروع بشأن أنشطة الانتقال الخاصة بالمجموعة وهي على استعداد لاعتماد معدلات مرجعية بديلة وتواصل المشاركة مع مختلف أصحاب المصلحة لدعم الانتقال المنظم وتخفيف المخاطر الناتجة عن الانتقال.

لم ينتج عن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ من 1 يناير 2021 أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

## 2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة متى كان ذلك مناسبًا عند سريانها.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير 2020 تعديلات على الفقرات رقم 69 إلى 76 من معيار المحاسبة الدولي 1 لتحديد متطلبات تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة. وتوضح التعديلات ما يلي:

- ◀ ما المقصود بحق تأجيل التسوية
- ◀ لا بد أن يتحقق حق التأجيل في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة
- ◀ لن يتأثر ذلك التصنيف باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل
- ◀ يتحقق ذلك فقط إذا تمثلت الأداة المشتقة المضمنة في التزام قابل للتحويل في أداة حقوق ملكية وذلك في حالة ألا يؤثر الالتزام على تصنيفها.

تسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 ويجب تطبيقها بأثر رجعي. تعمل المجموعة حاليًا على تقييم تأثير التعديلات على الممارسات الحالية وما إذا كانت اتفاقيات القروض الحالية قد تتطلب إعادة التفاوض بشأنها.

إشارة مرجعية إلى الإطار المفاهيمي - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2020 تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال - إشارة مرجعية إلى الإطار المفاهيمي. والغرض من هذه التعديلات هو استبدال الإشارة المرجعية إلى إطار إعداد وعرض البيانات المالية الصادر في سنة 1989 بإشارة مرجعية إلى الإطار المفاهيمي للتقارير المالية الصادر في مارس 2018 دون أن يطرأ أي تغيير ملحوظ في المتطلبات المتعلقة به.

كما أضاف مجلس معايير المحاسبة الدولية استثناء من مبادئ الاعتراف الواردة بالمعيار الدولي للتقارير المالية 3 لتجنب إصدار الأرباح أو الخسائر المحتملة خلال "اليوم الثاني للتطبيق" والناتجة عن الالتزامات والمطلوبات المحتملة التي تندرج ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 37 أو تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 الضرائب، في حالة تكبدها بصورة منفصلة.

في نفس الوقت، قرر مجلس معايير المحاسبة الدولية توضيح الإرشادات الحالية الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 المتعلقة بالموجودات المحتملة والتي لن تتأثر باستبدال الإشارة المرجعية إلى إطار إعداد وعرض البيانات المالية. تسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 وتطبق بأثر مستقبلي.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

إشارة مرجعية إلى الإطار المفاهيمي - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (تتمة) من غير المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير مادي على المجموعة.

العقود المحجفة - تكاليف الوفاء بالعقد - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2020 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 لتحديد أي من التكاليف تحتاج المنشأة لإدراجها عند تقييم ما إذا كان العقد ذي شروط محجفة أو محققاً للخسائر.

تطبق التعديلات "طريقة التكلفة المتعلقة بشكل مباشر". تتضمن التكاليف التي تتعلق بشكل مباشر بأحد العقود المرتبطة بتقديم بضاعة أو خدمات كلا من التكاليف المتزايدة وتوزيع التكاليف المتعلقة مباشرةً بأنشطة العقد. لا تتعلق المصروفات العمومية والإدارية بشكل مباشر بالعقد ويتم استبعادها ما لم يتم تحميلها بشكل صريح على الطرف المقابل بموجب العقد.

تسري التعديلات لفترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022. ستقوم المجموعة بتطبيق هذه التعديلات على العقود التي لم تستوف بعد كافة التزاماتها في بدء فترة البيانات المالية المجمعة السنوية التي يتم فيها تطبيق التعديلات لأول مرة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية - الرسوم ضمن اختبار "نسبة 10%" في حالة إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

كجزء من التحسينات السنوية للسنوات 2018-2020 على عملية إعداد المعايير الدولية للتقارير المالية، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على المعيار الدولي للتقارير المالية 9. يتضمن التعديل توضيحات حول الرسوم التي تدرجها المنشأة ضمن التقييم الذي تجريه حول مدى اختلاف شروط الالتزام المالي الجديد أو المعدل بصورة جوهرية عن شروط الالتزام المالي الأصلي. تشمل هذه الرسوم فقط تلك المبالغ المسددة أو المستلمة فيما بين المقترض والمقرض مشتملةً على الرسوم المسددة أو المستلمة إما من قبل المقترض أو المقرض نيابةً عن الطرف الآخر. تطبق المنشأة هذا التعديل على المطلوبات المالية المعدلة أو المتبادلة في أو بعد بداية فترة البيانات المالية المجمعة السنوية التي تقوم فيها المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة.

يسري التعديل على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 مع السماح بالتطبيق المبكر. ستطبق المجموعة التعديلات على المطلوبات المالية المعدلة أو المتبادلة في أو بعد بداية فترة البيانات المالية المجمعة السنوية التي تقوم فيها المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة. من غير المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير مادي على المجموعة.

تعريف التقديرات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في فبراير 2021 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 حيث تضمنت التعديلات تعريفاً لـ "التقديرات المحاسبية". توضح التعديلات الاختلاف بين التغييرات في التقديرات المحاسبية من جهة والتغيرات في السياسات المحاسبية وتصحيح الأخطاء من جهة أخرى. كما أنها توضح كيف تستخدم المنشآت أساليب القياس والمدخلات لوضع التقديرات المحاسبية.

تسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 وتسري على التغييرات في السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية التي تحدث في أو بعد بداية تلك الفترة. يسمح بالتطبيق المبكر ما دام قد تم الإفصاح عن هذه الحقيقة. من غير المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير مادي على المجموعة.

الإفصاح عن السياسات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان ممارسة المعايير الدولية للتقارير المالية 2

في فبراير 2021، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان ممارسة المعايير الدولية للتقارير المالية 2 لغرض إصدار أحكام "الجوهرية"، حيث يقدم المجلس إرشادات وأمثلة لمساعدة المنشآت على تطبيق أحكام الجوهرية على إفصاحات السياسات المحاسبية. تهدف التعديلات إلى مساعدة المنشآت على تقديم إفصاحات السياسات المحاسبية التي تكون أكثر فائدة من خلال استبدال متطلبات المنشآت بالإفصاح عن سياساتها المحاسبية "الهامة" بمتطلبات الإفصاح عن سياساتها المحاسبية "الجوهرية" وإضافة إرشادات حول كيفية تطبيق المنشآت لمفهوم الجوهرية عند اتخاذ القرارات بشأن إفصاحات السياسات المحاسبية.

تسري التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 مع السماح بالتطبيق المبكر. نظرًا لأن التعديلات على بيان ممارسة المعايير الدولية للتقارير المالية 2 تمنح إرشادات غير إلزامية حول تطبيق تعريف المعلومات الجوهرية على معلومات السياسات المحاسبية، فإن تاريخ سريان هذه التعديلات ليس ضروريًا.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

الإفصاح عن السياسات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي I وبيان ممارسة المعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)  
تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير التعديلات لتحديد تأثيرها على إفصاحات السياسات المحاسبية لدى المجموعة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات إما في فترة زمنية معينة أو على مدار الوقت عند (أو فور) استيفاء المجموعة بالتزامات الأداء من خلال نقل السيطرة على البضاعة أو الخدمات المتعهد بها إلى عملائها. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق اخذاً في الاعتبار ضرورة الوفاء أيضاً بمعايير الاعتراف المحددة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

- ◀ يتم الاعتراف بإيرادات التمويل الإسلامي والوكالة على أساس نسبي زمني بحيث تدر معدل عائد دوري ثابت استناداً إلى صافي الرصيد القائم.
- ◀ يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة من العقارات الاستثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.
- ◀ يتم الاعتراف بإيرادات العمولات عند اكتسابها عند أداء الخدمات. تمثل أتعاب الإدارة والعمولات أتعاب إدارة وتحصيل إيرادات التأجير نيابة عن المؤجرين.
- ◀ يتم الاعتراف بإيرادات عقود التأجير التشغيلي من السيارات على أساس القسط الثابت وفقاً لاتفاقية عقود التأجير.
- ◀ يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام مدفوعات الأرباح.
- ◀ يتم الاعتراف بالأرباح من بيع العقارات الاستثمارية عند إتمام البيع وتوقيع العقود ويكون استثمار المشتري حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة كافياً لإظهار الالتزام بالدفع مقابل العقار ولا يخضع الرصيد المدين للمجموعة للتبعية المستقبلية وتقوم المجموعة بتحويل المخاطر والمزايا المعتادة للملكية إلى المشتري في معاملة يتم في جوهرها عملية بيع ولا يكون لها سيطرة جوهرية مستمرة على العقار.

عقود التأجير

يتم تصنيف عقود التأجير التي لا تنقل المجموعة بموجبها كافة المخاطر والمزايا الأخرى لملكية الأصل كعقود تأجير تشغيلي. المجموعة كمستأجر  
لا يتم الاعتراف بمدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروفات في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

التزامات عقود التأجير التشغيلي - المجموعة كمؤجر

أبرمت المجموعة عقود تأجير تجارية لبعض السيارات ضمن سياق الأعمال العادي. توصلت المجموعة إلى أنها تحتفظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية هذه السيارات وبالتالي تم المحاسبة عنها كعقود تأجير تشغيلي.

تكاليف التمويل

إن تكاليف التمويل تتعلق مباشرة بدائني المرابحة والوكالة. تسجل كافة تكاليف التمويل كمصروفات في الفترة التي يتم فيها تكبدها. تتكون تكاليف الاقتراض من تكلفة التسهيلات الإسلامية والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب المجموعة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة وفقاً للاحتساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الاستقطاع إلى الاحتياطي الإيجابي والخسائر المتراكمة المرحلة من ربح السنة عند تحديد الحصة.

الزكاة

يتم احتساب مخصص الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة وفقاً لمتطلبات القانون رقم 46 لسنة 2006 وتحميلها على بيان الدخل المجمع.

## 2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## الموجودات المالية

## الاعتراف المبني والقياس

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

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

## تصنيف الموجودات المالية

طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، تحدد المجموعة 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 المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على نحو أفضل كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية لتحقيق هدفها من الأعمال. ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة، وإنما يتم تقييمه عند مستوى أعلى للمحافظ مجتمعة ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

- ◀ 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 ذلك) 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 الهامة للتقييم الذي تجريه المجموعة.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون أخذ سيناريو "أسوأ الأحوال" أو "حالة الضغط" في عين الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبني بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة 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 المستقبلية.

## اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط

إذا كان نموذج الأعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تستوفي اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ("اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط").

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

إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل عادةً في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان، بخلاف مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح. ولإجراء تقييم مدفوعات أصل المبلغ والفائدة، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تحقق معدل الفائدة عن هذا الأصل.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية (تتمة)

فئات القياس

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدي بالمعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للفئات التالية:

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

التكلفة المطفأة

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة عندما تستوفي الشرطين التاليين ولا يتم تصنيفها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

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

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

القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

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

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

ليس لدى المجموعة أي أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند شرائها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة معاً، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث لتحقق الأرباح قصيرة الأجل.

بالإضافة إلى ما سبق، قد تلجأ المجموعة عند الاعتراف المبدي إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي يستوفي بخلاف ذلك متطلبات القياس وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة جوهرية من أي تباين محاسبي قد ينشأ.

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

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تسجل المجموعة مخصص خسائر مقابل خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. ولم يتم تسجيل أي خسائر انخفاض في قيمة أدوات حقوق الملكية المصنفة ضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم تحديث قيمة خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة.

تسجل المجموعة 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 مخصصات بناء على الخبرة التاريخية بخسائر الائتمان لدى المجموعة المعدلة مقابل عوامل تتعلق بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم توجهات الظروف الحالية والمتوقعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة بما في ذلك القيمة الزمنية للأموال متى كان ذلك مناسباً. إن 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 عن التعثر إلى البيانات التاريخية المعدلة مقابل المعلومات المستقبلية وفقاً للموضع أعلاه. فيما يتعلق بالتعرض للمخاطر عند التعثر بالنسبة للموجودات المالية، فيمثل ذلك مجمل القيمة الدفترية للموجودات في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وبالنسبة للالتزامات القروض وعقود الضمانات المالية، يتضمن التعرض للمخاطر المبلغ المسحوب كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

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

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

مخصصات خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يجب على المجموعة احتساب مخصصات خسائر الائتمان لمديني التمويل الإسلامي وفقاً للتعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي بشأن تصنيف التسهيلات الائتمانية واحتساب المخصصات. يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كمتأخرة السداد عندما لا يتم استلام دفعة ما في تاريخ سدادها التعاقدية أو في حالة تجاوز التسهيل للحدود المعتمدة مسبقاً. يتم تصنيف التسهيل الائتماني كمتأخر السداد ومنخفض القيمة عندما يكون الربح أو قسط أصل المبلغ متأخر السداد لأكثر من 90 يوم وإذا كانت القيمة الدفترية للتسهيل أكبر من قيمته التقديرية الممكن استردادها. يتم إدارة ومراقبة القروض متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة، والقروض متأخرة السداد ومنخفضة القيمة كتسهيلات غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى أربع فئات تستخدم بعد ذلك لتحديد المخصصات:

الفئة	المعايير	المخصصات المحددة
قائمة المراقبة	غير منتظمة لمدة تصل إلى 90 يوم	-
دون المستوى	غير منتظمة لمدة تتراوح ما بين 91-180 يوماً	20%
مشكوك في تحصيلها	غير منتظمة لمدة تتراوح ما بين 181-365 يوماً	50%
معدومة	غير منتظمة لمدة تزيد عن 365 يوم	100%

قد تقوم المجموعة أيضاً بإدراج التسهيل الائتماني ضمن إحدى الفئات المذكورة أعلاه استناداً إلى أحكام الإدارة بشأن الظروف المالية و/ أو الظروف غير المالية الخاصة بالعمل.

بالإضافة إلى المخصصات المحددة، يتم احتساب نسبة لا تقل عن 1% كحد أدنى من المخصصات العامة للتسهيلات النقدية ونسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية بالنسبة لكافة التسهيلات الائتمانية السارية (بالصافي بعد بعض فئات الضمانات المقيدة) والتي لا تخضع لاحتساب المخصصات المحددة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

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

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

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

- (1) تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- (2) تقوم المجموعة 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 المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) ألا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل، ولكنها فقدت السيطرة على الموجودات.

القياس المبدئي والاعتراف

يتم تسجيل كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والسلف والدائنين، بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة دائني المرابحة والوكالة والمطلوبات الأخرى.

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 كدرجة 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:

دائنو المرابحة والوكالة

تمثل دائنو المرابحة والوكالة تمويل مستلم بموجب اتفاقية وكالة. يتم إدراج دائنو المرابحة والوكالة بالتكلفة المطفأة التي تمثل مجمل مبلغ الرصيد الدائن بالصافي بعد الأرباح المؤجلة المستحقة. تسجل تكلفة المرابحة والوكالة كمصروف على أساس نسبي زمني اخذاً في الاعتبار معدل الربح ذي الصلة والرصيد القائم.

مطلوبات أخرى

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

إلغاء الاعتراف

لا يتم إلغاء الاعتراف بالتزام مالي عندما يتم الإغفاء من الائتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء سريانه.

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

## 2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط إذا كان هناك حق قانوني يلزم حاليًا بمقاصة المبالغ المدرجة وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في أن واحد.

## قياس القيمة العادلة

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

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

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

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من المحتمل أن يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى. يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشاركين في السوق على إنتاج مزايا 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 تتناسب مع الظروف وتتاح لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وتحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

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

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

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

تم عرض تحليل القيمة العادلة للموجودات المالية والمزيد من التفاصيل حول كيفية قياسها في (إيضاح 19).

## عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي عند تكبد التكلفة إذا تم الوفاء بمعايير الاعتراف ويستثنى من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري. لاحقاً للاعتراف المبدئي يتم إعادة قياس العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على أساس فردي استناداً إلى التقييم الأقل من بين التقييمين بناءً على قيم السوق التي تم الحصول عليها من مقيمي عقارات مستقلين مسجلين لديهم خبرة ذات صلة بالسوق الذي يقع فيه العقار. يعكس التقييم ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة. تدرج التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجموع.

لا يتم الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي مزايا اقتصادية مستقبلية من بيعه. إن أي أرباح أو خسائر ناتجة من سحب أو بيع العقار الاستثماري يتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع في سنة السحب من الاستخدام أو البيع.

تتم التحويلات إلى أو من العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك فإن التكلفة المقدرة للمحاسبة اللاحقة تعادل القيمة العادلة في تاريخ التغير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها بموجب الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أثاث ومعدات وسيارات

يتم إدراج الأثاث والمعدات والسيارات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة. يحتسب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع تكلفة الموجودات ناقصاً قيمتها التخريدية على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة كما يلي:

سنوات	
3-4	أجهزة كمبيوتر
5	أثاث وتركيبات وموجودات أخرى
5	سيارات

يتم مراجعة القيمة الدفترية للأثاث والمعدات والسيارات لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهر ذلك المؤشر وإذا كانت القيمة الدفترية تتجاوز مبالغها المقدرة الممكن استردادها، تخفض الموجودات إلى مبالغها الممكن استردادها.

يتم مراجعة القيمة الدفترية والأعمار الإنتاجية للأصل وتعديلها متى كان ذلك ملائماً في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييماً بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلاً ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر هذا المؤشر أو عند إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لأصل فردي ما لم يكن الأصل غير منتج لتدفقات نقدية واردة مستقلة على نحو كبير عن تلك الناتجة من الموجودات أو مجموعة الموجودات الأخرى، ويتم حينها تقييم المبلغ الممكن استرداده كجزء من وحدة إنتاج الأصل التي ينتمي إليها الأصل. عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل (أو وحدة إنتاج النقد) المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة إنتاج النقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى مبلغه الممكن استرداده. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمته الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالأصل (أو وحدة إنتاج النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر هذا المؤشر، فإن المبلغ الممكن استرداده هو المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ تسجيل آخر خسائر انخفاض في القيمة. في هذه الحالة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى مبلغه الممكن استرداده. إن المبلغ بعد الزيادة لا يمكن أن يتجاوز القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك، إذا لم يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة الأصل في السنوات السابقة. يسجل هذا الرد في بيان الدخل المجمع. بعد هذا الرد، يتم تعديل مصروف الاستهلاك في السنوات المستقبلية لتوزيع القيمة الدفترية المعدلة للأصل، ناقصاً أي قيمة تخريدية، على أساس متمثل على مدى العمر الإنتاجي المتبقي.

يحدد انخفاض قيمة الشهرة من خلال تقييم المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة إنتاج نقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تتعلق بها الشهرة. عندما يكون المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد أقل من قيمتها الدفترية يتم تسجيل خسائر انخفاض القيمة. لا يمكن رد خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة في فترة مستقبلية.

مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج عن حدث سابق وأن تكون تكاليف تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها بموجب قانون العمل الكويتي. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق على مدى فترة الخدمة.

بالنسبة للموظفين الكويتيين، تقوم المجموعة أيضاً بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية المحتسبة كنسبة من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه المساهمات التي تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

## 2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## العملات الأجنبية

## المعاملات والأرصدة

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً وفقاً لسعر صرف العملات الرئيسية السائد بتاريخ المعاملة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية وفقاً لسعر صرف العملات الأجنبية السائد في تاريخ المركز المالي. يتم إدراج كافة الفروق في بيان الدخل المجموع.

يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. تحول البنود غير النقدية المقاسة وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة. تعامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية بما يتوافق مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغير في القيمة العادلة للبنود (أي أن فروق تحويل البنود التي يتم إدراج أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في بيان الدخل الشامل المجموع تدرج أيضاً في بيان الدخل الشامل المجموع، على التوالي).

## المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمزايا اقتصادية أمراً مستبعداً.

لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون التدفق الوارد للمزايا الاقتصادية أمراً مرجحاً.

## 2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. ومع ذلك فإن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية. في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام والافتراضات التالية التي تتعلق بالمصادر المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات في تاريخ البيانات المالية المجمعة، والتي ترتبط بمخاطر جوهرية تتسبب في إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية.

قد تتغير الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية نتيجة للظروف الناتجة خارج نطاق سيطرة المجموعة وتنعكس على الافتراضات في حالة وعند حدوثها. فيما يلي البنود التي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة مع تجميع أحكام و/أو تقديرات إدارية جوهرية أدناه فيما يتعلق بالأحكام/التقديرات المتضمنة.

## الأحكام

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

## مبدأ الاستمرارية

أجرت إدارة المجموعة تقييم لقدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية وهي على قناعة بأن المجموعة لديها الموارد اللازمة لمواصلة أعمالها في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بوجود أي عوامل عدم تأكد مادي قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وبالتالي، يتم الاستمرار في إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية.

## القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية تمثل السعر المستلم لبيع أصل أو المدفوع لنقل التزام في معاملة منتظمة في السوق الأصلي (أو السوق الأكثر ملائمة) في تاريخ القياس وفقاً لظروف السوق الحالية (أي سعر البيع) بغض النظر عما إذا كان السعر ملحوظاً بصورة مباشرة أو مقدرًا باستخدام أسلوب تقييم آخر. في حالة عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في بيان المركز المالي المجموع من الأسواق النشطة، فيتم تحديدها باستخدام العديد من أساليب التقييم التي تتضمن استخدام نماذج التقييم. تتحقق المدخلات إلى هذه النماذج من الأسواق الملحوظة متى كان ذلك ممكناً، ولكن في حالة عدم إمكانية ذلك، يجب استخدام تقديرات عند تحديد القيمة العادلة. تتضمن الأحكام والتقديرات اعتبارات السيولة ومدخلات النماذج المتعلقة بالبنود مثل مخاطر الائتمان (المتعلقة بالمجموعة والأطراف المقابلة) وتعديلات قيمة التمويل والترابط والتقلب. للاطلاع على المزيد من التفاصيل حول تحديد القيمة العادلة، يرجى الرجوع إلى إيضاح 19.

## 2.6 الأحكام والتقديرية والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

## الأحكام (تتمة)

تحديد مدة عقود التأجير التي تتضمن خيارات التجديد والإنهاء - المجموعة كمتأجر  
تحدد المجموعة مدة عقد التأجير بوصفها مدة غير قابلة للإلغاء لعقد التأجير إلى جانب أي فترات تتضمن خيار مد فترة عقد التأجير في حالة التأكد من ممارسته بشكل معقول، أو أي فترات يشملها خيار إنهاء عقد التأجير في حالة التأكد بصورة معقولة من عدم ممارسته.

تتضمن العديد من عقود التأجير الخاصة بالمجموعة خيارات التمديد والإنهاء. وتطبق المجموعة أحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار تجديد أو إنهاء عقد التأجير. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد أو الإنهاء. بعد تاريخ بداية التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغير جوهري في الظروف يقع ضمن نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها على ممارسة أو عدم ممارسة خيار التجديد أو الإنهاء (مثل إجراء تحسينات كبيرة على العقارات المستأجرة أو التخصيص الجوهري للأصل المستأجر).

أدرجت المجموعة فترة التجديد كجزء من عقد التأجير في حالة عقود التأجير ذات فترة أقصر غير قابلة للإلغاء (أي من ثلاث إلى خمس سنوات). علاوة على ذلك، فإنه يتم إدراج الفترات التي تشملها خيارات الإنهاء كجزء من مدة عقد التأجير فقط عندما يكون من المؤكد عدم ممارستها بصورة معقولة.

## التزامات عقود التأجير التشغيلي - المجموعة كمؤجر

أبرمت المجموعة عقود تأجير عقارات تجارية لمحفظه العقارات الاستثمارية وعقود التأجير التشغيلي التجارية لمحفظه أسطول السيارات لديها. انتهت المجموعة استناداً إلى تقييم شروط وأحكام الترتيبات إلى أنها تحتفظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية هذه العقارات والأسطول وبالتالي تم المحاسبة عن العقود كعقود تأجير تشغيلي.

## تصنيف الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية بناءً على تقييم نموذج الأعمال الذي يتم ضمنه الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

## تصنيف العقارات

إن تحديد تصنيف العقار يستند إلى ظروف معينة وإلى نوايا الإدارة. يتم تصنيف العقار المحفوظ به لغرض إعادة البيع ضمن سياق الأعمال العادي أو الذي يتم تطويره لغرض البيع هذا كمخزون. يتم تصنيف العقار المحفوظ به لتحقيق إيرادات تأجير أو لزيادة القيمة الرأسمالية أو كليهما كعقار استثماري. يتم تصنيف العقار المحفوظ به لغرض الاستخدام في الإنتاج أو توريد البضاعة والخدمات أو لأغراض إدارية ضمن ممتلكات ومعدات.

## التقديرية والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمصادر المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرية بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي ترتبط بمخاطر جوهرية تتسبب في إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة. تستند تقديرية الافتراضات المجمعة إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك فإن الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات في السوق أو الظروف الناتجة خارج نطاق سيطرة المجموعة. تنعكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

## انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لديها. بالنسبة للمدينين الآخرين، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان ولكن بدلاً من ذلك تسجل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها السابقة بخسائر الائتمان المعدلة مقابل العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرية.

## تقييم عقار استثماري

تستخدم المجموعة أساليب تقييم تتضمن طريقة المقارنة بالسوق لتحديد قيمة عقاراتها الاستثمارية. إن حدوث أي تغييرات في التقديرية والافتراضات المستخدمة قد يؤثر على القيمة الدفترية للعقار الاستثماري.

## 2.6 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

### التقدير والافتراضات (تتمة)

خسائر انخفاض قيمة مدينو التمويل - طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي  
تقوم المجموعة بمراجعة مديني التمويل لديها بصورة منتظمة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. وبصفة خاصة، يتعين على الإدارة اتخاذ أحكام جوهرية عند تقييم قيمة وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة.

تستند هذه التقديرات بالضرورة إلى افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد.

### تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

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

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

يتطلب تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في الأسهم غير المسعرة وضع تقديرات هامة. توجد عدة استثمارات حيث لا يمكن تحديد هذا التقدير بشكل موثوق منه. ونتيجة لذلك، يتم إدراج هذه الاستثمارات بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة.

## 3 معلومات حول المجموعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة ما يلي:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة حصة الملكية %		الأنشطة الرئيسية
		2021	2020	
شركة البروج العالمية للتسويق (ذ.م.م.)	الكويت	99%	99%	تسويق
شركة النور الدولية القابضة (ش.م.ك.)	الكويت	-	94.87%	قابضة

في 23 أغسطس 2021، باعت الشركة الأم حصة ملكيتها بنسبة 94.87% في شركتها التابعة وهي شركة النور الدولية القابضة (ش.م.ك.) إلى طرف غير ذي علاقة لقاء مقابل نقدي قدره 110,000 دينار كويتي نتج عنه ربح بمبلغ 6,307 دينار كويتي مسجل في بيان الدخل المجموع. كما في 31 ديسمبر 2021، تم استلام المقابل وإدراجه في النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجموع. علاوة على ذلك، تم نقل المخاطر والمزايا إلى المشتري بموجب العقد.

يلخص الجدول التالي المقابل المستلم ومبالغ الموجودات والمطلوبات المحددة المستبعدة وكذلك القيمة العادلة للحصة غير المسيطرة في تاريخ الاستبعاد.

دينار كويتي

110,000

103,693

6,307

المقابل من بيع شركة تابعة

ناقصاً: صافي موجودات شركة تابعة

ربح من بيع شركة تابعة

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2021

4 إيرادات تمويل إسلامي

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,516,981	814,433	تورق
155,789	94,075	مساومة
16,973	4,062	إجارة
<u>1,689,743</u>	<u>912,570</u>	

5 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة عن طريق قسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,912,624	4,009,333	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
<u>416,084,680</u>	<u>416,084,680</u>	المتوسط المرجح للأسهم
<u>9.40</u>	<u>9.63</u>	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

نظراً لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متماثلة.

6 النقد والنقد المعادل

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
250	250	نقد في الصندوق
1,227,958	950,346	أرصدة لدى البنوك
1,250,086	3,001,282	ودائع قصيرة الأجل *
<u>2,478,294</u>	<u>3,951,878</u>	

تتضمن الأرصدة لدى البنوك حسابات ادخار لدى بنوك إسلامية محلية وحسابات جارية لا تحمل فائدة لدى بنوك تجارية ومؤسسات مالية محلية. تدر حسابات الادخار معدل ربح فعلي بنسبة 0% (2020: 0.31% إلى 0.48%) سنوياً.

\* تم إيداع ودائع قصيرة الأجل لدى بنك محلي وإدراجها بالدينار الكويتي وتحمل معدل فائدة فعلي بنسبة 1.27% (2020: 1.25%) سنوياً وتستحق خلال شهر واحد من تاريخ الإيداع

7 استثمارات في أسهم

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
411,633	1,638,631	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أسهم مسعرة
15,077,032	15,088,811	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أسهم مسعرة
2,629,910	2,716,302	أسهم غير مسعرة
<u>17,706,942</u>	<u>17,805,113</u>	

7 استثمارات في أسهم (تتمة)

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ 505,430 دينار كويتي (2020: 406,529 دينار كويتي) والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بمبلغ 17,166,594 دينار كويتي (2020: 17,122,090 دينار كويتي) محتفظ بها لدى شركات أطراف ذات علاقة (إيضاح 15).

تم رهن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بمبلغ لا شيء دينار كويتي (2020: 1,622,541 دينار كويتي) مقابل تسهيلات دائني مرابحة ووكالة ممنوحة إلى المجموعة (إيضاح 13).

يتم تقييم الاستثمارات في الأسهم باستخدام أساس التقييم المبين في إيضاح 19.

8 مدينو تمويل إسلامي

2021

تورق دينار كويتي	مساومة دينار كويتي	إجارة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	
13,894,198	1,007,477	46,128	14,947,803	إجمالي المدينين
(1,118,500)	(126,459)	213	(1,244,746)	ناقصاً: إيرادات مؤجلة
12,775,698	881,018	46,341	13,703,057	
(3,075,169)	(8,387)	(192)	(3,083,748)	ناقصاً: مخصص عام
(219,187)	(2,889)	(20,864)	(242,940)	ناقصاً: مخصص محدد
9,481,342	869,742	25,285	10,376,369	

2020

تورق دينار كويتي	مساومة دينار كويتي	إجارة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	
11,825,350	1,601,741	124,006	13,551,097	إجمالي المدينين
(1,553,243)	(183,653)	(3,900)	(1,740,796)	ناقصاً: إيرادات مؤجلة
10,272,107	1,418,088	120,106	11,810,301	
(3,048,871)	(10,575)	(815)	(3,060,261)	ناقصاً: مخصص عام
(462,494)	(16,091)	(35,039)	(513,624)	ناقصاً: مخصص محدد
6,760,742	1,391,422	84,252	8,236,416	

## المشركة الوطنية للإجارة والتمويل وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2021

8 مدينو تمويل إسلامي (تتمة)

إن رصيد مدينو التمويل الإسلامي بمبلغ 61,100 دينار كويتي (2020: 496,690 دينار كويتي) محقق بها لدى أطراف ذات علاقة (إيضاح 15).

إن متوسط معدل الربح الخاص بمديني التمويل الإسلامي يقدر بنسبة 5.6% سنوياً (2020: 7.5% سنوياً).

يمثل الرد خلال السنة بمبلغ 247,197 دينار كويتي (2020: 806,845 دينار كويتي) رد المخصص كجزء من تقييم المجموعة لخسائر الائتمان المتوقعة لمديني التمويل الإسلامي استناداً إلى متطلبات مخصصات بنك الكويت المركزي.

سجلت المجموعة خسائر الائتمان لمديني التمويل الإسلامي استناداً إلى متطلبات مخصصات بنك الكويت المركزي حيث إن هذه المخصصات أعلى قيمة من خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية و في 31 ديسمبر 2021.

فيما يلي الحركة في مخصص مديني التمويل الإسلامي:

	الإجمالي		محددة		عامة	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
	10,116,278	3,573,885	7,010,689	513,624	3,105,589	3,060,261
	(806,845)	(247,197)	(761,517)	(270,684)	(45,328)	23,487
	(5,735,548)	-	(5,735,548)	-	-	-
	3,573,885	3,326,688	513,624	242,940	3,060,261	3,083,748

كما في بداية السنة

تحميل (رد) المخصص خلال السنة

الاشطب خلال السنة

كما في نهاية السنة

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2021

9 موجودات أخرى

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	
278,380	276,245	دفعات مقدما ومدفوعات مقدماً
576,226	186,264	مدينون آخرون
1,109,990	1,245,212	إيرادات مستحقة
970,276	970,276	مدينون محل نزاع قانوني
470,000	-	مدينون من بيع عقار استثماري
545,080	545,081	دفعة مقدماً لشراء عقار استثماري محل نزاع
52,114	27,381	رصيد مدين من تأجير سيارات
4,002,066	3,250,459	
(762,764)	(655,418)	ناقصاً: مخصص إيرادات مستحقة
(970,276)	(970,276)	ناقصاً: مخصص مدينون محل نزاع قانوني
(490,572)	(490,572)	ناقصاً: مخصص دفعة مقدماً لشراء عقار استثماري محل نزاع
(15,935)	(16,965)	ناقصاً: مخصص رصيد مدين من تأجير سيارات
1,762,519	1,117,228	

يتم إدراج الحركات في مخصص الموجودات الأخرى كما يلي:

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	
2,138,603	2,239,547	في بداية السنة
100,944	(106,316)	(الرد) المحمل خلال السنة
2,239,547	2,133,231	في نهاية السنة

10 عقارات استثمارية

2021			
المجموع دينار كويتي	عقارات قيد التطوير دينار كويتي	عقارات مطورة دينار كويتي	
44,032,474	3,546,531	40,485,943	كما في بداية السنة
289,761	184,902	104,859	إضافات
(1,933,925)	(1,822,451)	(111,474)	مستحقات *
1,407,588	22,018	1,385,570	أرباح غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية
43,795,898	1,931,000	41,864,898	كما في نهاية السنة

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مفصلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2021

10 عقارات استثمارية (تتمة)

2020		عقارات مطورة	عقارات قيد التطوير	المجموع
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
		40,797,252	4,521,529	45,318,781
		92,046	791,414	883,460
		(1,130,000)	-	(1,130,000)
		1,700,000	(1,700,000)	-
		(973,355)	(66,412)	(1,039,767)
		40,485,943	3,546,531	44,032,474

كما في بداية السنة

إضافات

استبعاد

التحويل إلى عقارات مطورة

خسائر غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية

كما في نهاية السنة

\* قامت المجموعة ببيع عقار استثماري إلى طرف غير ذي علاقة لقاء مقابل نقدي قدره 1,900,000 دينار كويتي مما نتج عنه ربح محقق بمبلغ 77,549 دينار كويتي مسجلة في بيان الدخل الشامل المجموع خلال السنة.

تم رهن العقارات استثمارية بمبلغ 39,474,897 دينار كويتي (2020: 37,589,000 دينار كويتي) إلى مؤسسة مالية إسلامية مقابل دائني مرابحة ووكالة (إيضاح 13).

تم تحديد القيمة العادلة استنادا إلى التقييم الأقل من بين تقييمين أجراهما خبراء تقييم عقاري مهنيين مستقلين متخصصين في تقييم هذا النوع من العقارات كما في 31 ديسمبر 2021.

استخدم المقيّمون الطرق التالية:

- تم تقييم العقارات المطورة التي تحقق إيرادات تأجير باستخدام طريقة رسملة الإيرادات بافتراض السعة الكاملة للعقار.
- تم استخدام طريقة المقارنة بالسوق والتي يتم وفقا لها تقدير القيمة العادلة للعقار استنادا إلى المعاملات المقارنة. تستند طريقة المقارنة بالسوق إلى مبدأ الاستبدال الذي لن يقوم المشتري المحتمل بموجبه بدفع مقابل العقار أكثر من تكلفة شراء عقار بديل مماثل.

فيما يلي الافتراضات الهامة المستخدمة في عمليات التقييم:

2020	2021	
12	11.3	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع) (دينار كويتي)
8.65%	8.00%	معدل الرسملة
100%	100%	معدل الإشغال

تحليل الحساسية

يعرض الجدول التالي حساسية التقييم للتغيرات في الافتراضات الأكثر جوهرية التي يستند إليها تقييم العقارات الاستثمارية.

2020	2021	التغيرات في افتراضات التقييم	
دينار كويتي	دينار كويتي		
2,019,550	2,092,745	+/- 5%	متوسط الإيجار
1,923,381	1,993,090	+/- 5%	معدل الرسملة
(2,019,550)	(2,092,745)	- 5%	معدل الإشغال

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2021

10 عقارات استثمارية (تتمة)

فيما يلي إفصاحات الجدول الهرمي للقيمة العادلة لفئات العقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر:

قياس القيمة العادلة بواسطة			
المخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3)	المخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2)	المخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
43,795,898	41,864,898	1,931,000	2021
44,032,474	40,391,000	3,641,474	2020

لم يتم إجراء أي تحويلات إلى ومن المستوى 3 من قياسات القيمة العادلة.  
فيما يلي الحركة في المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة:

أرباح إعادة التقييم المسجلة في بيان الدخل كما في 31 ديسمبر	إضافات	كما في 1 يناير	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
41,864,898	1,369,039	40,391,000	2021
40,391,000	(911,046)	39,510,000	2020

11 أثاث ومعدات وسيارات

سيارات	أثاث وتركيبات	أجهزة كمبيوتر وطابعات	أدوات ومعدات مكتبية	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,034,667	44,080	108,079	14,712	2,201,538	كما في 1 يناير 2021
359,666	-	2,900	-	362,566	إضافات
(720,484)	-	(2,388)	-	(722,872)	استبعاد
1,673,849	44,080	108,591	14,712	1,841,232	كما في 31 ديسمبر 2021
755,365	4,680	82,764	6,964	849,773	كما في 1 يناير 2021
385,221	8,179	7,426	2,946	403,772	المحمل للسنة
(464,423)	-	(1,062)	-	(465,485)	المتعلق بالاستبعاد
676,163	12,859	89,128	9,910	788,060	كما في 31 ديسمبر 2021
997,686	31,221	19,463	4,802	1,053,172	صافي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2021

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مفصلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2021

11 أثاث ومعدات وسيارات (تتمة)

التكلفة	سيارات دينار كويتي	أثاث وتركيبات دينار كويتي	أجهزة كمبيوتر وطابعات دينار كويتي	أدوات ومعدات مكتبية دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
كما في 1 يناير 2020	2,290,321	128,510	264,931	23,864	2,707,626
إضافات	495,424	39,799	22,492	670	558,386
استبعاد	(729,505)	(114,174)	(143,248)	(9,822)	(996,749)
عند استبعاد شركة تابعة	(21,573)	(10,055)	(36,097)	-	(67,725)
كما في 31 ديسمبر 2020	2,034,667	44,080	108,079	14,712	2,201,538
الإستهلاك					
كما في 1 يناير 2020	743,353	120,765	248,543	13,265	1,125,926
المحمل للسنة	449,428	3,525	9,752	3,316	466,021
المتعلق بالاستبعاد	(423,943)	(111,012)	(143,248)	(9,617)	(687,820)
المتعلق باستبعاد شركة تابعة	(13,473)	(8,598)	(32,283)	-	(54,354)
كما في 31 ديسمبر 2020	755,365	4,680	82,764	6,964	849,773
صافي القيمة الدفترية					
كما في 31 ديسمبر 2020	1,279,302	39,400	25,315	7,748	1,351,765

12 مطلوبات أخرى

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	
300	1,735	مصرفات مستحقة
82,875	129,690	توزيعات أرباح مستحقة
18,383	24,069	إجازات مستحقة
48,243	52,119	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
144,900	162,345	تأمينات مستردة لإيجار عقارات استثمارية
301,437	188,397	دائنون آخرون
1,500,000	-	مدفوعات مقدما من بيع عقار *
2,096,138	558,355	

\* خلال السنة السابقة، استلمت المجموعة دفعة مقدما تتعلق ببيع أحد عقاراتها قيد التطوير الذي سيتم تسليمه إلى المشتري خلال السنة الحالية.

13 داننو مرابحة ووكالة

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	
26,592,157	29,352,208	إجمالي المبلغ
(79,623)	(126,754)	ناقصاً: مصرفات مؤجلة
26,512,534	29,225,454	

إن دانني المرابحة والوكالة مكفولة بضمان مقابل موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بقيمة دفترية قدرها لا شيء دينار كويتي (2020: 1,622,541 دينار كويتي) (إيضاح 7) وعقارات استثمارية بقيمة دفترية قدرها 39,474,897 دينار كويتي (2020: 37,589,000 دينار كويتي) (إيضاح 10).

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2021

13 دائنو مرابحة ووكالة (تتمة)

التغيرات في دائني المرابحة والوكالة

31 ديسمبر 2021 دينار كويتي	التدفقات النقدية الواردة/(الصادرة) دينار كويتي	1 يناير 2021 دينار كويتي	
15,701,558	4,141,213	11,560,345	دائنو مرابحة ووكالة متداولة
13,523,896	(1,428,293)	14,952,189	دائنو مرابحة ووكالة غير متداولة
<u>29,225,454</u>	<u>2,712,920</u>	<u>26,512,534</u>	إجمالي المطلوبات من دائني المرابحة والوكالة
11,560,345	(6,418,914)	17,979,259	دائنو مرابحة ووكالة متداولة
14,952,189	2,495,809	12,456,380	دائنو مرابحة ووكالة غير متداولة
<u>26,512,534</u>	<u>(3,923,105)</u>	<u>30,435,639</u>	إجمالي المطلوبات من دائني المرابحة والوكالة

إن القيمة العادلة لدائني المرابحة والوكالة تعادل القيمة الدفترية تقريباً كما في 31 ديسمبر 2021 و 31 ديسمبر 2020. قدر متوسط معدل الربح الفعلي تقريباً بنسبة 3.35% (2020: 3.9%) سنوياً. يتم الإفصاح عن الاستحقاق في إيضاح 17.

14 حقوق الملكية

(أ) رأس المال

في 31 ديسمبر 2021، يتكون رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً من 416,084,680 سهماً بقيمة 100 فلس للسهم (2020: 416,084,680 سهماً بقيمة 100 فلس للسهم).

(ب) الاحتياطي الإيجابي

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم استقطاع نسبة لا تقل عن 10% كحد أدنى من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ناقصا الخسائر المتراكمة المرحلة إلى الاحتياطي الإيجابي حتى يبلغ هذا الاحتياطي نسبة لا تقل عن 50% بحد أدنى من رأس المال المدفوع.

يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم أن تقرر وقف هذا الاستقطاع عندما يتجاوز رصيد الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. لا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في مبادلة الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بسداد توزيعات هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. يتم رد أي مبالغ مخصومة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات القادمة بذلك، ما لم يتجاوز هذا الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

(ج) الاحتياطي الاختياري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يجب استقطاع نسبة لا تزيد عن 10% بحد أقصى من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ناقصا الخسائر المتراكمة المرحلة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذه الاستقطاعات السنوية بناءً على قرار من الجمعية العمومية للمساهمين بموجب توصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

(د) توزيعات الأرباح

في 20 أبريل 2021، وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوي على توزيع أرباح نقدية بقيمة 3 فلس للسهم على المساهمين المسجلين في تاريخ اجتماع الجمعية العمومية السنوي بمبلغ 1,248,254 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 والتي تم سدادها لاحقاً.

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2021

15 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه تلك المعاملات مع بعض الأطراف (المساهمون الرئيسيون وأعضاء مجلس الإدارة والمسؤولون التنفيذيون في المجموعة وأفراد عائلاتهم من الدرجة الأولى والشركات التي يمثلون المالكيين الرئيسيين لها أو القادرين على ممارسة تأثير ملموس عليها)، التي أجزتها المجموعة ضمن سياق الأعمال العادي. يتم الموافقة على سياسات وشروط تسعير هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة ومجلس الإدارة.

فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات علاقة المدرجة في بيان الدخل المجموع:

المجموع 2020 دينار كويتي	المجموع 2021 دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	إيرادات تمويل إسلامي
119,972	6,866	6,866	

فيما يلي الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة المدرجة في بيان المركز المالي المجموع:

المجموع 2020 دينار كويتي	المجموع 2021 دينار كويتي	شركات خاضعة للسيطرة المشتركة دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 7)
406,529	505,430	505,430	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 7)
17,122,090	17,166,594	17,166,594	مدينو تمويل إسلامي (إيضاح 8)
496,690	61,100	61,100	مكافأة موظفي الإدارة العليا

كانت مكافأة موظفي الإدارة العليا خلال السنة كما يلي:

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	مزايا قصيرة الأجل
168,804	148,922	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
11,036	8,138	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
9,000	9,000	
188,840	166,060	

في 15 مارس 2022، أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بصرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 9,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021. اعتمد المساهمون هذه التوصية في اجتماع الجمعية العمومية السنوي بتاريخ 20 أبريل 2021.

16 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تكمن المخاطر في أنشطة المجموعة ولكن يتم إدارة هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسئوليات المنوطة به أو بها داخل المجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق ومخاطر التشغيل. تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الربح ومخاطر أسعار الأسهم.

إدارة المخاطر

يتولى مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن تحديد ومراقبة المخاطر، ومع ذلك توجد إدارات منفصلة بالمجموعة تتحمل مسؤولية إدارة ومراقبة هذه المخاطر.

16 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة المخاطر (تتمة)

تتحمل وحدة إدارة المخاطر مسؤولية تنفيذ والاحتفاظ بالإجراءات المتعلقة بالمخاطر لضمان عملية مراقبة مستقلة. تتحمل وحدة إدارة المخاطر، التي تكمن في إدارة الشركة الأم، مسؤولية مراقبة الالتزام بمبادئ وسياسات وقيود المخاطر فيما يتعلق بالمجموعة.

التدقيق الداخلي

يتم تنفيذ إجراءات إدارة المخاطر التي تواجهها المجموعة سنويًا من قبل طرف خارجي. يقوم المدقق الداخلي بفحص كفاية الإجراءات والالتزام الشركة الأم بالإجراءات. يناقش المدقق الداخلي نتائج كافة التقييمات مع الإدارة ويعد تقارير بالنتائج والتوصيات إلى مجلس الإدارة.

يتم إعداد تقارير مخصصة حول المخاطر لجميع المستويات بالمجموعة وتوزيعها وفقًا لتعليمات بنك الكويت المركزي ومتطلبات هيئة أسواق المال لضمان أن كافة أقسام الأعمال لديها إمكانية الوصول إلى المعلومات الشاملة والضرورية والمحدثة والإمام بمخاطر الائتمان وتركزات الموجودات والمطلوبات.

16.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر إخفاق أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزامه مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتكون الموجودات المالية التي تتعرض لمخاطر الائتمان بصورة رئيسية من النقد والنقد المعادل ومديني الوكالة ومديني التمويل الإسلامي المودعة لدى مؤسسات مالية وأطراف مقابلة. يتم عرض مديني التمويل الإسلامي ومديني الوكالة بالصافي بعد مخصص خسائر الائتمان. تدير المجموعة مخاطر الائتمان من خلال وضع قيود للمقترضين من الأفراد والمقترضين من الشركات وللقطاعات الجغرافية وقطاعات الأعمال. تراقب المجموعة أيضاً التعرض لمخاطر الائتمان وتقوم بتقييم الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة باستمرار.

الحد الأقصى من التعرض لتركز مخاطر الائتمان

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

من أجل تجنب تركزات المخاطر الزائدة، تتضمن سياسات وإجراءات المجموعة إرشادات محددة وفقاً لتوجيهات بنك الكويت المركزي بالتركيز على الاحتفاظ بمحفظة متنوعة، وبالتالي يتم السيطرة على تركزات مخاطر الائتمان المحددة وإدارتها.

يدرج الحد الأقصى من التعرض للمخاطر بالإجمالي قبل تأثير التخفيف من خلال استخدام ترتيبات المقاصة الرئيسية والمخصصات واتفاقيات الضمانات (إن وجدت).

إجمالي الحد الأقصى من التعرض للمخاطر 31 ديسمبر 2020 دينار كويتي	إجمالي الحد الأقصى من التعرض للمخاطر 31 ديسمبر 2021 دينار كويتي	
2,478,044	3,951,628	النقد والنقد المعادل (باستثناء النقد في الصندوق) (إيضاح 6)
8,236,416	10,376,369	مدينو تمويل إسلامي (إيضاح 8)
923,452	843,782	موجودات أخرى (باستثناء الدفعات مقدما والمدفوعات مقدما) (إيضاح 9)
<b>11,637,912</b>	<b>15,171,779</b>	<b>الإجمالي</b>

نظرًا لأن الأدوات المالية يتم تسجيلها بالقيمة العادلة، تمثل المبالغ الموضحة أعلاه التعرض الحالي لمخاطر الائتمان ولكن ليس الحد الأقصى من التعرض للمخاطر الذي قد ينشأ في المستقبل نتيجة التغيرات في القيم.

16 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

16.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

الحد الأقصى من التعرض لتركز مخاطر الائتمان (تتمة)

تركيزات مخاطر الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان

يدار تركيز المخاطر من قبل العميل / الطرف المقابل حسب المنطقة الجغرافية وقطاع الأعمال. فُدر الحد الأقصى من تعرض أي عميل أو طرف مقابل فردي لمخاطر الائتمان كما في 31 ديسمبر 2021 بمبلغ 4,003,000 دينار كويتي (2020: 4,100,000 دينار كويتي)، وذلك قبل احتساب الضمانات أو التحسينات الائتمانية الأخرى ومبلغ لا شيء دينار كويتي (2020: 3,459,648 دينار كويتي) بالصافي بعد هذه الحماية.

إن الموجودات المالية لدى المجموعة قبل احتساب أي مخصص ضمانات أو أي تحسينات ائتمانية أخرى، يمكن تحليلها حسب قطاعات الأعمال التالية:

2021					
الإجمالي	أفراد	متاجرة وخدمات	عقارات	مؤسسات مالية	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
15,143,816	1,148,705	8,581,421	1,462,062	3,951,628	- الكويت
27,963	-	27,963	-	-	- الأردن
<b>15,171,779</b>	<b>1,148,705</b>	<b>8,609,384</b>	<b>1,462,062</b>	<b>3,951,628</b>	
2020					
الإجمالي	أفراد	متاجرة وخدمات	عقارات	مؤسسات مالية	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
11,609,949	994,659	7,138,061	999,185	2,478,044	- الكويت
27,963	-	27,963	-	-	- الأردن
<b>11,637,912</b>	<b>994,659</b>	<b>7,166,024</b>	<b>999,185</b>	<b>2,478,044</b>	

الجودة الائتمانية لفئة الموجودات المالية

لا تستخدم المجموعة نظام التصنيف الائتماني الداخلي أو التصنيف الائتماني الخارجي لإدارة الجودة الائتمانية لمديني التمويل الإسلامي ومديني الوكالة والموجودات الأخرى.

تدير المجموعة الجودة الائتمانية عن طريق التأكد من توفر الضمانات الكافية لجميع التسهيلات الائتمانية الفردية الممنوحة والتي تقوم الإدارة بمراجعتها بصورة منتظمة. تسعى المجموعة لتجنب التركيزات غير الضرورية للمخاطر مع العملاء من الأفراد أو الشركات أو العملاء في ممارسة الأعمال من خلال تنويع أنشطة التمويل والاستثمار. يلخص الجدول الجودة الائتمانية للموجودات المالية. إن أرصدة مديني التمويل الإسلامي لدى المجموعة ممنوحة بصورة رئيسية إلى عملاء موجودين بدولة الكويت.

16 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

16.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

الحد الأقصى من التعرض لتركز مخاطر الائتمان (تتمة)  
الجودة الائتمانية لفئة الموجودات المالية (تتمة)

يبين الجدول التالي الجودة الائتمانية حسب فئة الأصل لبندود بيان المركز المالي المجمع:

المجموع	متأخرة السداد		غير متأخرة السداد أو منخفضة القيمة	النقد والنقد المعادل (باستثناء النقد في الصندوق) مدينو تمويل إسلامي موجودات أخرى (باستثناء الدفعات مقدما والمدفوعات مقدما)
	متأخرة السداد ومنخفضة القيمة	ولكن غير منخفضة القيمة		
2021	2021	2021	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,951,628	-	-	3,951,628	
10,376,369	239,172	610,027	9,527,170	
843,782	657,517	-	186,265	
15,171,779	896,689	610,027	13,665,063	
المجموع	متأخرة السداد ومنخفضة القيمة	متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة	غير متأخرة السداد أو منخفضة القيمة	النقد والنقد المعادل (باستثناء النقد في الصندوق) مدينو تمويل إسلامي موجودات أخرى (باستثناء الدفعات مقدما والمدفوعات مقدما)
2020	2020	2020	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,478,044	-	-	2,478,044	
8,236,416	843,725	1,674,949	5,717,742	
923,452	347,226	-	576,226	
11,637,912	1,190,951	1,674,949	8,772,012	

الضمانات والتصنيفات الائتمانية الأخرى

إن مدينو التمويل الإسلامي ومدينو الوكالة مكفولة بضمان بصورة رئيسية مقابل موجودات أساسية وعقارات وأسهم مسعرة وأسهم غير مسعرة، إن وجدت. ترأب الإدارة القيمة السوقية وتطلب متى كان ذلك ضرورياً ضماناً إضافياً يتم الحصول عليه من خلال مراجعتها لمدى كفاية مخصص انخفاض قيمة خسائر الائتمان.

16.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المجموعة صعوبة في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. تقوم المجموعة بإدارة المخاطر عن طريق ضمان توفير التسهيلات البنكية والمراقبة بانتظام للتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات المستقبلية.

إن هدف المجموعة هو الحفاظ على التوازن بين استمرارية التمويل ومرونته من خلال استخدام دائتي المربحة والوكالة.

16 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

16.2 مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي استحقاقات المطلوبات المالية غير المخصومة لدى المجموعة كما في 31 ديسمبر 2021، استناداً إلى تواريخ سداد المدفوعات التعاقدية ومعدلات الربح الحالية في السوق.

2021				
المجموع دينار كويتي	1 إلى 3 سنوات دينار كويتي	3 إلى 12 شهوراً دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	
558,355	-	162,345	396,010	المطلوبات
29,352,208	13,524,770	673,360	15,154,078	مطلوبات أخرى دائنو مرابحة ووكالة
<b>29,910,563</b>	<b>13,524,770</b>	<b>835,705</b>	<b>15,550,088</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
2020				
المجموع دينار كويتي	1 إلى 3 سنوات دينار كويتي	3 إلى 12 شهوراً دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	
2,096,138	-	1,644,900	451,238	المطلوبات
26,592,157	15,016,970	11,406,173	169,014	مطلوبات أخرى دائنو مرابحة ووكالة
<b>28,688,295</b>	<b>15,016,970</b>	<b>13,051,073</b>	<b>620,252</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>

في 31 ديسمبر 2021، لم يكن لدى المجموعة أي التزامات رأسمالية تتعلق برأس المال غير المستدعي في استثمارات في أسهم (2020: لا شيء).

في 31 ديسمبر 2021، لم يكن لدى المجموعة أي مطلوبات محتملة (2020: لا شيء).

16.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة أصل نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم والمخاطر المحتملة سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الموجودات المالية المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيعات الموجودات المحددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات بالنسبة لتركز قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

16.3.1 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تدار مخاطر العملات على أساس الحدود الموضوعية من قبل مجلس إدارة الشركة الأم والتقييم المستمر للمراكز القائمة والحركات الحالية والمتوقعة لأسعار صرف العملات الأجنبية لدى المجموعة. لا تعمل المجموعة في تداول صرف العملات الأجنبية ولا تستخدم الأدوات المالية المشتقة. تقوم المجموعة عند الضرورة بمطابقة التعرض لمخاطر العملات الأجنبية الكامنة في بعض الموجودات مع المطلوبات بنفس تلك العملة أو العملات المرتبطة بها.

16 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

16.3 مخاطر السوق (تتمة)

16.3.1 مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

يوضح الجدول التالي الحساسية للتغير المحتمل بصورة معقولة في سعر صرف الدولار الأمريكي واليورو والجنه الإسترليني مقابل الدينار الكويتي، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، على بيان الدخل المجمع لدى المجموعة:

2020		2021		العملة
التأثير على الربح	التغير في سعر صرف العملات الأجنبية %	التأثير على الربح	التغير في سعر صرف العملات الأجنبية %	
12,250	5%	17,552	5%	دولار أمريكي
4,500	5%	4,511	5%	يورو
2,300	5%	1,681	5%	جنه إسترليني

16.3.2 مخاطر معدلات الربح

تنشأ مخاطر معدلات الربح من احتمالية أن تؤثر التغيرات في معدلات الربح على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. ترى المجموعة أنها لا تتعرض لمخاطر معدلات الربح حيث إن أدواتها المالية الإسلامية هي أدوات ذات معدلات ثابتة.

16.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة لموجودات الأسهم المالية. تدار مخاطر أسعار الأسهم من قبل إدارة المجموعة. تنتج مخاطر أسعار الأسهم غير المسعرة من الموجودات المالية المتاحة للبيع لدى المجموعة.

فيما يلي التأثير على نتائج المجموعة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) والتأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى) بسبب التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

2020			2021			مؤشرات السوق
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على ربح السنة	التغير في أسعار الأسهم %	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على ربح السنة	التغير في أسعار الأسهم %	
753,852	20,582	+5	754,441	81,932	+5	الكويت

16.4 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض للخسائر الناتجة عن تعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو العث أو الأحداث الخارجية. عند فشل الضوابط الرقابية في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى الضرر بالسمعة أو تداعيات قانونية أو رقابية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار المراقبة وعن طريق مراقبة ومواجهة مخاطر التشغيل. تتضمن الضوابط الرقابية عمليات الفصل الفعال للواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات المطابقة وتوعية الموظفين والتقييم، بما في ذلك استخدام التدقيق الداخلي.

يوجد لدى المجموعة مجموعة من السياسات والإجراءات المعتمدة من قبل مجلس إدارة المجموعة ويتم تطبيقها لتحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل إلى جانب أنواع المخاطر الأخرى المتعلقة بالتمويل الإسلامي وأنشطة الاستثمار العقاري وأنشطة الاستثمار في الأسهم لدى المجموعة. ويتم إدارة مخاطر التشغيل من خلال وحدة مخاطر التشغيل الذي يضمن الالتزام بالسياسات والإجراءات ويراقب مخاطر التشغيل.

تلتزم وحدة مخاطر التشغيل لدى المجموعة بما تقضى به تعليمات بنك الكويت المركزي ومتطلبات هيئة أسواق المال فيما يتعلق بالإرشادات العامة لأدوات الرقابة الداخلية والممارسات السليمة لإدارة مخاطر التشغيل لدى المجموعة والإشراف عليها.

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2021

17 قائمة الاستحقاق

يتم مراقبة قائمة الاستحقاق من قبل الإدارة للتأكد من الاحتفاظ بسيولة كافية. باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية، تستند قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في نهاية السنة إلى ترتيبات سداد المدفوعات التعاقدية. إن قائمة استحقاق الموجودات المالية تستند إلى تقدير الإدارة لسيولة تلك الموجودات المالية.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات غير المخصصة لدى المجموعة.

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات هي كما يلي:

المجموع	أكثر من 3 سنوات	1 إلى 3 سنوات	3 إلى 12 شهوراً	خلال 3 أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	2021 الموجودات
3,951,878	-	-	-	3,951,878	النقد والنقد المعادل
1,638,631	-	-	1,638,631	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
17,805,113	-	17,805,113	-	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
10,376,369	957,428	470,218	3,816,548	5,132,175	مدينو تمويل إسلامي
1,117,228	-	-	-	1,117,228	موجودات أخرى
43,795,898	-	43,795,898	-	-	عقارات استثمارية
1,053,172	-	1,053,172	-	-	أثاث ومعدات وسيارات
<b>79,738,289</b>	<b>957,428</b>	<b>63,124,401</b>	<b>5,455,179</b>	<b>10,201,281</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
					<b>المطلوبات</b>
558,355	-	-	76,188	482,167	مطلوبات أخرى
29,225,454	-	13,523,896	673,360	15,028,198	دائنو مرابحة ووكالة
<b>29,783,809</b>	<b>-</b>	<b>13,523,896</b>	<b>749,548</b>	<b>15,510,365</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
<b>49,954,480</b>	<b>957,428</b>	<b>49,600,505</b>	<b>4,705,631</b>	<b>(5,309,084)</b>	<b>صافي الفجوة</b>

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2021

17 قائمة الاستحقاق (تمة)

المجموع	أكثر من 3 سنوات	1 إلى 3 سنوات	3 إلى 12 شهراً	خلال 3 أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
					2020
					الموجودات
2,478,294	-	-	-	2,478,294	النقد والنقد المعادل
411,633	-	-	411,633	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
17,706,942	-	17,706,942	-	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
8,236,416	2,977,741	2,741,896	1,932,826	583,953	مدينو تمويل إسلامي
1,762,519	-	1,000	54,557	1,706,962	موجودات أخرى
44,032,474	-	44,032,474	-	-	عقارات استثمارية
1,351,765	-	1,351,765	-	-	أثاث ومعدات وسيارات
75,980,043	2,977,741	65,834,077	2,399,016	4,769,209	إجمالي الموجودات
					المطلوبات
2,096,138	-	-	1,644,900	451,238	مطلوبات أخرى
26,512,534	-	14,952,189	11,393,688	166,657	دائنو مرابحة ووكالة
28,608,672	-	14,952,189	13,038,588	617,895	إجمالي المطلوبات
47,371,371	2,977,741	50,881,888	(10,639,572)	4,151,314	صافي الفجوة

18 إدارة رأس المال

لغرض إدارة رأس المال المجموعه، يتضمن رأس المال بنود رأس المال المصدر وكافة احتياطات الأسهم الأخرى المتعلقة بمساهمي الشركة الأم. إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس المال المجموعه هو ضمان امتثال المجموعه للمتطلبات الرقابية والمحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمين.

تم احتساب نسبة كفاية رأس المال الرقابي لدى المجموعه بموجب الوحدة 17 "لوائح كفاية رأس المال للأشخاص المرخصين" من اللوائح التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 لهيئة أسواق المال وتنظيم أنشطة الأوراق المالية. تلتزم المجموعه بالمتطلبات الرقابية وتحافظ على نسبة كفاية رأس المال المناسب.

تقوم المجموعه بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2021 و31 ديسمبر 2020.

تراقب المجموعه رأس المال باستخدام معدل الاقتراض وهو صافي الدين مقسوماً على حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم. تُدرج المجموعه دائني الوكالة ناقصاً للنقد والنقد المعادل ضمن صافي الدين. يتضمن إجمالي رأس المال بنود رأس المال والاحتياطي الاختياري والأرباح المرحلة.

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
26,512,534	29,225,454	دائنو مرابحة ووكالة
(2,478,294)	(3,951,878)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
24,034,240	25,273,576	صافي الدين
47,864,393	48,834,578	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
50.21%	51.75%	معدل الاقتراض

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2021

19 القيمة العادلة للأدوات المالية

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

			2021
الإجمالي	المستوى 3	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,638,631	-	1,638,631	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أسهم مسعرة
15,088,811	-	15,088,811	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
2,716,302	2,716,302	-	أسهم مسعرة
17,805,113	2,716,302	15,088,811	أسهم غير مسعرة
			2020
الإجمالي	المستوى 3	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
411,633	-	411,633	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أسهم مسعرة
15,077,032	-	15,077,032	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
2,629,910	2,629,910	-	أسهم مسعرة
17,706,942	2,629,910	15,077,032	أسهم غير مسعرة

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 و 31 ديسمبر 2020، لم يتم إجراء أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 من قياسات القيمة العادلة، ولم يتم إجراء أي تحويلات إلى أو من المستوى 3 من قياسات القيمة العادلة.

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

صافي	الربح المسجل	كما في 1 يناير	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
المشتريات	في الإيرادات	كما في 1 يناير	الإيرادات الشاملة الأخرى
(المبيعات)	الشاملة الأخرى	2021	أسهم محلية غير مسعرة
والتسويات	دينار كويتي	دينار كويتي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,716,302	314,583	(228,191)	2,629,910

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2021

19 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الربح المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى	صافي المشتريات (المبيعات) والتسويات	كما في 1 يناير 2020	كما في 31 ديسمبر 2020
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2,896,425	(132,425)	(134,090)	2,629,910

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال  
الإيرادات الشاملة الأخرى  
أسهم محلية غير مسعرة

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الموجودات المالية:

يتم تقييم الأسهم غير المسعرة استنادًا إلى القيمة الدفترية وطريقة مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية والمضاعفات باستخدام أحدث البيانات المالية المتاحة للشركات المستثمر فيها ويتم تعديلها مقابل معدل الخصم لضعف التسويق بنسبة 30%. انتهت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سيأخذون في اعتبارهم معدلات الخصم هذه عند تسعير الاستثمارات.

إن التغيير في الافتراضات المستخدمة في تقييم الأدوات المالية ضمن المستوى 3 بارتفاع أو انخفاض بنسبة  $\pm 5\%$  تبادلية في معدل السيولة ومعدل الخصم بالسوق سيؤدي إلى زيادة أو نقص في الإيرادات الشاملة الأخرى بمبلغ 131,496 دينار كويتي.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها الدفترية في تاريخ البيانات المالية المجمعة حيث إن معظم هذه الأدوات ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور استنادًا إلى الحركة في معدلات الربح بالسوق.