

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

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2019

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 2019 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019 وعن أداها المالي المجموع وتدققاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة 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 للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية) الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

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.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنيةً 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. (مقفلة) (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. وأننا 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 2019 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 2019 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

العيان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ **EY**

بدر عادل العبدالجادر

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

12 ابريل 2020
الكويت

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

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2018	2019	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
933,398	1,185,074	4	إيرادات تمويل إسلامي
16,773	228		إيرادات وكالة
3,145,380	3,577,808		إيرادات تأجير
385,406	408,298		إيرادات عمولات
564,613	722,319		إيرادات تأجير تشغيلي
			أرباح محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,924	-		أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(131,896)	53,929		خسائر غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية
(599,104)	(370,436)	10	ربح بيع استثمار في شركة زميلة
359,173	-		إيرادات توزيعات أرباح
57,926	84,097		إيرادات أخرى
34,640	35,310		
<u>4,768,233</u>	<u>5,696,627</u>		
			المصروفات
969,024	1,202,027		مصروفات عمومية وإدارية
610,925	630,257		تكلفة موظفين
1,193,883	1,340,432		تكاليف تمويل
(418,915)	(428,981)	8	رد خسائر الائتمان المتوقعة
146,087	43,505	9	انخفاض قيمة موجودات أخرى
-	327,458	10	مخصص لنزاع قانوني متعلق بعقار استثماري
67,157	98,326		مصروف عقود تأجير تشغيلي
365,646	444,120	11	مصروفات استهلاك
375,292	393,553		مصروفات الإيجار
<u>3,309,099</u>	<u>4,050,697</u>		
1,459,134	1,645,930		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة
(13,109)	(14,797)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(15,539)	(17,942)		زكاة
<u>1,430,486</u>	<u>1,613,191</u>		ربح السنة
			الخاص بـ:
1,427,889	1,611,360		مساهمي الشركة الأم
2,597	1,831		الحصص غير المسيطرة
<u>1,430,486</u>	<u>1,613,191</u>		
<u>3.43 فلس</u>	<u>3.87 فلس</u>	5	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 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 2019

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
1,430,486	1,613,191	ربح السنة
		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى:
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى بيان الدخل المجمع:
428,243	(105,670)	(خسائر) أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
428,243	(105,670)	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة
1,858,729	1,507,521	اجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
1,857,109	1,502,774	مساهمي الشركة الأم
1,620	4,747	الحصص غير المسيطرة
1,858,729	1,507,521	

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

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2019

2018	2019	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
4,637,074	1,212,872	6	النقد والنقد المعادل
9,211,600	908,329	7	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,017,580	14,041,993	7	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
9,280,631	12,147,724	8	مدينو تمويل إسلامي
1,085,891	1,857,939	9	موجودات أخرى
1,000	1,000		استثمار في شركة زميلة
38,442,461	45,318,781	10	عقارات استثمارية
1,474,294	1,581,700	11	أثاث ومعدات وسيارات
<u>70,150,531</u>	<u>77,070,338</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
1,130,863	3,080,138	12	مطلوبات أخرى
25,724,375	30,435,639	13	داننو مرابحة ووكالة
<u>26,855,238</u>	<u>33,515,777</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
41,608,468	41,608,468	14	رأس المال
145,654	310,064	14	احتياطي إجباري
145,654	310,064	14	احتياطي اختياري
(824,782)	(1,068,791)		احتياطي القيمة العادلة
2,212,589	2,382,299		أرباح مرحلة
<u>43,287,583</u>	<u>43,542,104</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
7,710	12,457		الحصص غير المسيطرة
<u>43,295,293</u>	<u>43,554,561</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>70,150,531</u>	<u>77,070,338</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

عبده جمعه البسيوني
نائب رئيس مجلس الإدارة



جابر أحمد حسين غضنفر
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2018	2019	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,459,134	1,645,930	
131,896	(53,929)	
(1,924)	-	
-	327,458	10
(418,915)	(428,981)	8
146,087	43,505	9
(359,173)	-	
599,104	370,436	10
365,646	444,120	11
(13,744)	4,194	
1,193,883	1,340,432	
(57,926)	(84,097)	
3,044,068	3,609,068	
(333,052)	(2,438,112)	
(111,557)	(815,553)	
181,572	1,813,184	
2,781,031	2,168,587	
(63,608)	-	
18,775	-	
(261,144)	(122,771)	
1,682,374	349,889	
(2,110,141)	-	
(701,965)	(7,574,214)	10
(668,894)	(775,456)	11
94,028	219,736	
57,926	84,097	
(1,952,649)	(7,818,719)	
(2,537,481)	(1,983,710)	
6,330,503	6,645,000	
(1,194,860)	(1,290,458)	
-	(1,144,902)	
2,598,162	2,225,930	
3,426,544	(3,424,202)	
1,210,530	4,637,074	
4,637,074	1,212,872	6
2,469,314	-	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 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"). إن تفاصيل الشركات التابعة مفصّل عنها في (إيضاح 3). الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تم تأسيسها في دولة الكويت في 13 مايو 2006 وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له، وتخضع الشركة الأم لرقابة هيئة أسواق المال كشركة استثمار ولرقابة بنك الكويت المركزي بالنسبة لأنشطة التمويل.

تعمل المجموعة بصورة أساسية في التمويل الإسلامي وتقديم خدمات الاستشارات الاستثمارية والإدارية ومرخص لها القيام بالأنشطة 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. إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ المالية والعقارية.
3. تقديم وإعداد الدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لتلك المؤسسات والشركات.
4. الوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض.
5. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات ووظائف أمناء الاستثمار.
6. التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
7. تقديم القروض للغير مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح القروض مع المحافظ على استمرارية السلامة للمركز المالي للشركة طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي يضعها بنك الكويت المركزي.
8. التعامل والمتاجرة في سوق القطع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها، على أن يكون هذا النشاط لحساب الشركة فقط.
9. العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية المحلية والدولية.
10. إنشاء صناديق الاستثمار لحسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة أمين الاستثمار أو مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية التأجيرية في الداخل والخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
11. إدارة المحافظ الدولية والتأجير التشغيلي لحسابها ولحساب الغير طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
12. تملك حقوق الملكية الفكرية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية، وحقوق الملكية الأدبية والفكرية المتعلقة بالبرامج واستغلالها وتأجيرها للغير.
13. القيام بكافة الخدمات التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن بنك الكويت المركزي من إجراءات أو تعليمات.
14. القيام بأنشطة للتمويل بالإجارة، وخاصة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة، ولا يجوز لها قبول الودائع.
15. استثمار أموالها في مختلف قطاعات الاستثمار التي يقرها بنك الكويت المركزي بصفة رئيسية من خلال التمويل بأسلوب الإجارة بما يتطلبه ذلك من تملك الأصول المنقولة وغير المنقولة وتأجيرها ولا يتضمن ذلك تمويل السلع الاستهلاكية.

تقوم المجموعة بكافة 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 2019 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 30 مارس 2020 وتخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين. لدى الجمعية العمومية للمساهمين صلاحية تعديل البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو برج مدينة الأعمال الكويتية، الدور 27، شرق، الكويت.

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي لمؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. وتتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية وفقاً لخسائر الائتمان المتوقعة 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 بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت").

أساس الإعداد

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

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

2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2019. تم تجميع الشركات التابعة بالكامل اعتباراً من تاريخ الحيازة الذي يمثل تاريخ حصول المجموعة على السيطرة، ويستمر التجميع حتى تاريخ توقف هذه السيطرة. وتنشأ 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.

وبصورة 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 أن 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 المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدى القائم 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 المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة 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. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع. يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كعمالة حقوق ملكية.

2.2 أساس التجميع (تمة)

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تعمل على إلغاء الاعتراف بالموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والبند الأخرى لحقوق الملكية بينما يتم تحقق أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجموع. يتم تحقق أي استثمار محتفظ به وفقاً للقيمة العادلة.

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2019. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولكن لم تسر بعد.

تطبق المجموعة لأول مرة المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير. لم يكن للتعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري على الفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2019 أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

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

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، طبقت المجموعة طريقة فردية للاعتراف والقياس لكافة عقود التأجير التي تمثل فيها المستأجر باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. اختارت المجموعة الاستفادة من المبرر العملي للانتقال الذي يسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي سبق تحديدها كعقود تأجير تطبق معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدئي. كما اختارت المجموعة الاستفادة من إعفاءات الاعتراف لعقود التأجير التي تمتد مدتها في تاريخ البدء لفترة 12 شهراً أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء ("عقود التأجير قصيرة الأجل") وعقود التأجير التي تنخفض فيها قيمة الأصل ذي الصلة ("موجودات منخفضة القيمة").

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بواسطة طريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2019. لم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

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

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الجوهرية التي تم تطبيقها:

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات في فترة زمنية معينة أو بمرور الوقت عندما (أو فور) ان تستوفي المجموعة التزامات الأداء من خلال انتقال السيطرة على البضاعة أو الخدمات الملتمزم بها إلى العملاء. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق اخذاً في الاعتبار الوفاء بمعايير الاعتراف المحددة الاتية قبل الاعتراف بالإيرادات:

- تتحقق إيرادات التمويل الإسلامي والوكالة على أساس توزيع نسبي زمني بحيث تدر عائداً دورياً ثابتاً استناداً إلى صافي الرصيد القائم.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

- تتم 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 الإيجارات 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 دفعات الأرباح.
- يتم الاعتراف بالأرباح من بيع العقارات الاستثمارية عند إتمام البيع وتوقيع العقود ويكون استثمار المشتري حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة كافيًا لإظهار الالتزام بالدفع مقابل العقار ولا تخضع الأرصدة المستحقة للمجموعة للتبعية المستقبلية وتقوم المجموعة بتحويل المخاطر والمزايا المعتادة للملكية إلى المشتري في معاملة في جوهرها معاملة بيع ولا يكون لها سيطرة جوهرية مستمرة على العقار.

عقود التأجير

يتم تصنيف عقود التأجير التي لا تنقل إلى المجموعة كافة المخاطر والمزايا الأخرى لملكية الأصل كعقود تأجير تشغيلي.

المجموعة كمستأجر

لا يتم إدراج مدفوعات عقود التأجير كمصروفات في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

التزامات عقود التأجير التشغيلي - المجموعة كمؤجر

أبرمت المجموعة عقود تجارية لبعض السيارات في سياق الأعمال الطبيعي. وتوصلت 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 الأخرى كمصروفات في الفترة التي يتم تكبدها خلالها. 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 للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد التحويل إلى الاحتياطي الاجباري والخسائر المتراكمة المرحلة من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

الزكاة

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

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 وفقاً للوائح أو للأعراف السائدة في الأسواق.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

الإعتراف المبني والقياس (تتمة)

يتم قياس كافة الموجودات المالية ميدنياً وفقاً للقيمة العادلة. ويتم إضافة تكاليف المعاملة إلى تكلفة كافة الأدوات المالية باستثناء الموجودات المالية المصنفة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وتدرج تكاليف المعاملة للموجودات المالية المصنفة كموجودات مالية 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 نموذج أعمال المنشأة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها بالمستوى الذي يعبر بشكل أفضل عن 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) وبالأخص كيفية إدارة تلك المخاطر؛
- طريقة مكافأة مديري الأعمال (على سبيل المثال، ما إذا كانت المكافأة تستند إلى القيمة العادلة لهذه الموجودات المدارة أو إلى التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة).

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

يستند تقييم نموذج العمل إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون أخذ سيناريو "أسوأ الأحوال" أو "حالة الضغط" في عين الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف 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 مؤخراً في الفترات اللاحقة.

اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط

إذا استهدف نموذج الأعمال الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تستوفي اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ("اختبار تحقق 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 (كأن يتم سداد أصل المبلغ أو إطفاء القسط / الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان، بخلاف مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح. واختبار تحقق 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.

فئات القياس

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

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

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

فئات القياس (تتمة)

التكلفة المطفأة

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة عندما تستوفي الشروط الآتية ولا يتم تصنيفها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

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

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

القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

أدوات حقوق الملكية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

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

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

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، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث لتحقيق الأرباح قصيرة الأجل.

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

بالنسبة للموجودات المالية المصنفة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم قياسها لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل المجمع. يتم تسجيل إيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع 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 خسائر انخفاض القيمة لأدوات حقوق الملكية المصنفة ضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. ويتم 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 المخصصات بناء على الخبرة التاريخية بخسائر الائتمان لدى المجموعة بعد تعديلها بما يعكس عوامل تتعلق بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم توجهات الظروف الحالية والمتوقعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة بما في ذلك القيمة الزمنية للأموال - وفق ما هو ملائم. 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 الخسائر الائتمانية المتوقعة والاعتراف بها

إن قياس خسائر الائتمان المتوقعة هي عملية قياس احتمالات التعثر والخسائر الناتجة عن التعثر (أي حجم الخسائر في حالة التعثر) والانكشاف للمخاطر عند التعثر. يستند تقييم احتمالات التعثر والخسائر الناتجة من التعثر إلى البيانات التاريخية المعدلة بالمعلومات المستقبلية وفقاً للموضح أعلاه. فيما يتعلق بالانكشاف للمخاطر عند التعثر بالنسبة للموجودات المالية، فيمثل ذلك مجمل القيمة الدفترية للموجودات في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وبالنسبة للالتزامات القروض و عقود الضمانات المالية، يتضمن الانكشاف 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 تعديل مقابل قيمتها الدفترية من خلال حساب مخصص الخسائر.

مخصصات خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتم مطابقة المجموعة باحتساب مخصصات خسائر الائتمان للتسهيلات الائتمانية 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 المحدد بموجب العقد أو في حالة زيادة التسهيل الائتماني عن الحدود المعتمدة. يتم تصنيف التسهيل الائتماني كمتأخر السداد ومنخفض القيمة عندما يكون مبلغ الربح أو المبلغ الأساسي متأخر السداد لمدة تزيد عن 90 يوم وكذلك في حالة زيادة القيمة الدفترية للتسهيل عن قيمته التقديرية الممكن استردادها. يتم إدارة ورقابة القروض متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة، والقروض متأخرة السداد ومنخفضة القيمة كتسهيلات غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى أربعة فئات تستخدم بعد ذلك لتحديد المخصصات:

الفئة	المعايير	المخصصات المحددة
قيد المراقبة	غير منتظمة لمدة تصل إلى 90 يوم	-
دون المستوى	غير منتظمة لمدة تتراوح بين 91-180 يوم	20%
مشكوك في تحصيلها	غير منتظمة لمدة تتراوح بين 181-365 يوم	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.

إضافة إلى المخصصات المحددة، يتم احتساب نسبة 1% كحد أدنى من المخصصات العامة للتسهيلات النقدية ونسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية وذلك لكافة التسهيلات الائتمانية القائمة (بالصافي بعد بعض فئات الضمانات المحددة) 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 للحصول على التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو عندما تقوم بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم خلالها تحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل المالي، أو عندما لا تقوم 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 للتدفقات النقدية من الأصل المالي الأصلي منتهية. وفي هذه الحالة، يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي الأصلي وتسجيل أصل مالي جديد بالقيمة العادلة.

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

- (أ) تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- (ب) 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 الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل، ولكنها فقدت السيطرة على الأصل.

القياس المبدئي والاعتراف

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

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 ارصدة المرابحة والوكالة الدائنة تمويل مستلم بموجب اتفاقية وكالة، وتدرج ارصدة المرابحة والوكالة الدائنة بالتكلفة المطفأة التي تمثل مجمل المبلغ المستحق بالصافي بعد الأرباح المستحقة. تسجل تكلفة المرابحة والوكالة كمصروف على أساس نسبي زمني اخذاً في الاعتبار معدل الربح والرصيد القائم.

مطلوبات أخرى

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

إلغاء الاعتراف

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

عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإلغاء اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالتزام جديد، ويُدْرَج 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 إذا، و فقط إذا كان هناك حق قانوني حالي نافذ لمقاصة المبالغ المحققة وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ 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:

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود سوق رئيسي، في السوق الأكثر ملائمة للأصل أو الالتزام.

يجب وجود إمكانية وصول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملائمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام افتراضات من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصلحتهم الاقتصادية المثلى. يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشاركين في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له. تستخدم المجموعة أساليب تقييم تتناسب مع الظروف وتتاح لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات المعروضة الملائمة إلى الحد الأقصى وتقليل استخدام المدخلات غير المعروضة.

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 مستمر 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 كل فترة بيانات مالية مجمعة.

تم عرض تحليل القيمة العادلة للموجودات المالية وتفاصيل إضافية حول كيفية قياسها ضمن الإيضاح 21.

استثمار في شركة زميلة

إن الشركة الزميلة هي تلك المنشأة التي تمارس عليها الشركة تأثيراً ملموساً ويكون ذلك مصحوباً عادة بحيازة نسبة 20% إلى 50% من قوة التصويت في الشركة المستثمر فيها. إن البيانات المالية المجمعة تتضمن حصة المجموعة من نتائج الشركة الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في شركة زميلة مبدئياً بالتكلفة وتعديل بعد ذلك بالتغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة. وتدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها. تقيد المجموعة حصتها في إجمالي أرباح أو خسائر الشركة الزميلة المحققة في بيان الدخل المجموع من تاريخ بداية التأثير الملموس فعلياً حتى تاريخ انتهاء ممارسة التأثير فعلياً. إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة الدفترية للاستثمار.

قد تكون التعديلات على القيمة الدفترية ضرورية أيضاً لتعكس التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة نتيجة للتغيرات في الإيرادات الشاملة أو حقوق الملكية الشركة الزميلة. تقيد حصة المجموعة من تلك التغيرات ضمن بيان الدخل الشامل المجموع أو حقوق الملكية أو احتياطي القيمة العادلة أو احتياطي تحويل العملات الأجنبية، متى كان ذلك مناسباً.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركة زميلة (تتمة)

تستبعد الأرباح غير المحققة من المعاملات مع شركة زميلة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة. تستبعد الخسائر غير المحققة ما لم يكن بالمعاملة دليل على انخفاض قيمة الأصل المحول. يتم تقييم الانخفاض في قيمة الموجودات المالية في الشركات الزميلة عندما يكون هناك مؤشر على أن الأصل قد انخفضت قيمته أو أن خسائر انخفاض القيمة التي تم تسجيلها في سنوات سابقة لم تعد موجودة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس تاريخ البيانات المالية المجمعة للشركة الأم أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل تاريخ البيانات المالية المجمعة للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. تم إجراء تعديلات - متى أمكن - لتعكس تأثيرات المعاملات الهامة أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية المجمعة للشركة الأم.

عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية ميدنياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير الاعتراف ويستثنى من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري. لاحقاً للتسجيل المبدئي يتم إعادة قياس العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على أساس فردي استناداً إلى الأقل من تقييمين بناءً على قيم السوق التي تم الحصول عليها من مقيمي عقار مستقلين ومسجلين لديهم خبرة متعلقة 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.

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

تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك فإن التكلفة المقدرة بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تكون القيمة العادلة في تاريخ التغيير في الاستعمال. إذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً للاستثمار، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

أثاث ومعدات وسيارات

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

سنوات	
4-3	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 التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهرت مثل تلك المؤشرات وإذا كانت القيمة الدفترية مسجلة بأكثر من مبالغها المقدرة والممكن استردادها، تخفض الموجودات إلى قيمها الممكن استردادها.

تتم مراجعة القيم الدفترية والأعمار الإنتاجية للموجودات وتعديلها متى كان ذلك ملائماً في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييمها بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلاً ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل 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 لكل أصل فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعة الموجودات الأخرى ويتم عندئذ تقييم المبلغ الممكن استرداده كجزء من وحدة إنتاج الأصل التي ينتمي إليها الأصل. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو وحدة إنتاج النقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة إنتاج النقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصص 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 مثل هذا المؤشر، فإن المبلغ الممكن استرداده هو المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ أن تم تسجيل خسارة انخفاض القيمة الأخيرة. في هذه الحالة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته الممكن استردادها. إن مبلغ الزيادة لا يمكن أن يتجاوز القيمة الدفترية التي تم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك، إذا لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة. يسجل هذا الرد في بيان الدخل المجمع. بعد هذا الرد، يتم تعديل الاستهلاك المحمل في السنوات المستقبلية لتوزيع القيمة الدفترية المعدلة للأصل، ناقصاً أي قيمة تخريدية، بشكل منتظم على مدى المتبقي من عمره الإنتاجي.

يحدد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم القيمة الممكن استردادها لكل وحدة إنتاج للنقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تتوزع عليها الشهرة. عندما تكون القيمة الممكن استردادها لوحدة إنتاج النقد أقل من قيمتها الدفترية يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة. لا يمكن رد خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة في فترة مستقبلية.

مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج عن حدث وقع في الماضي وأن تكون تكاليف تسوية الالتزام محتملة ويمكن تقدير قيمته بشكل موثوق به.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها بموجب قانون العمل الكويتي. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى الراتب الأخير للموظفين وطول مدة خدمة الموظفين. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

تقوم المجموعة بالنسبة للموظفين الكويتيين أيضاً بدفع اشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية محتسبة كنسبة من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه الاشتراكات التي تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

العملات الأجنبية

المعاملات والأرصدة

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية مبدئياً وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملة الرئيسية بتاريخ هذه المعاملات.

ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى العملة الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف السائدة كما في تاريخ المركز المالي. ويتم إدراج كافة الفروق في بيان الدخل المجمع.

يتم تحويل البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية التي تقاس من حيث التكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. تحول البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة. تعامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية وفقاً لتحقيق الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغير في القيمة العادلة للبنود (أي أن فروق تحويل العملات الأجنبية من البنود التي يتم إدراج الأرباح أو الخسائر من قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو في بيان الدخل المجمع تدرج أيضاً في الإيرادات الشاملة الأخرى أو بيان الدخل المجمع، على التوالي).

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد التي تشتمل على منافع اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون التدفق الوارد للمنافع الاقتصادية 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 والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك فإن عدم التأكد من الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في فترات مستقبلية. ولقد استخدمت المجموعة الأحكام والتقديرات بصورة رئيسية فيما يلي على سبيل المثال لا الحصر:

الأحكام

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

الأحكام الجوهرية المتخذة في تحديد مدة عقود التأجير المشتملة على خيارات التجديد - الشركة كمستأجر

تعتبر المجموعة مدة عقد التأجير هي مدة عقد التأجير غير القابلة للإلغاء بالإضافة إلى أي فترات يغطيها خيار تمديد عقد التأجير إذا كان من المؤكد بصورة معقولة أنه سيتم ممارسته أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد التأجير إذا كان من غير المؤكد بصورة معقولة ممارسته.

لدى المجموعة، بموجب بعض عقود التأجير، خيار تأجير الموجودات لفترات إضافية. وتستعين المجموعة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد أو الإنهاء. وبعد تاريخ بداية التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغيير جوهري في الظروف يقع ضمن نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (مثل التغيير في استراتيجية الأعمال).

أدرجت المجموعة فترة التجديد كجزء من مدة عقد التأجير نظراً لأهمية هذه الموجودات بالنسبة لعملياتها. ولهذه العقود فترة قصيرة غير قابلة للإلغاء وسيكون لها تأثير جوهري سلبي على العمليات في حالة إذا لم يتوفر البديل بسهولة.

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 ترتبط بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين لتحديد ما إذا كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري أو ممتلكات ومعدات.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن سياق الأعمال العادي.

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو ارتفاع قيمته أو لاستخدام مستقبلية غير محدد.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كممتلكات ومعدات إذا تم حيازته للإشغال من جانبها.

2.6 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي تنطوي على مخاطرة جوهرية يمكن أن تؤدي إلى التسبب في إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة. تستند تقديرات وافتراضات المجموعة إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. ولكن الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات في السوق أو الظروف 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. بالنسبة للأرصدة المدينة الأخرى، تقوم المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتتبع التغييرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك تعمل على تسجيل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها التاريخية بخسائر الائتمان ويتم تعديلها بما يعكس العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تقييم عقار استثماري

تستخدم المجموعة لتحديد قيمة عقاراتها الاستثمارية آليات تقييم تتضمن طريقة المقارنة بالسوق. إن أي تغييرات في التقديرات والافتراضات المستخدمة قد تؤثر على القيمة الدفترية للعقار الاستثماري.

قياس القيمة العادلة

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

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات

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

انخفاض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات

إن انخفاض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات قد يكون له تأثير كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة. تقيم الإدارة انخفاض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات في حالة وجود أحداث أو تغييرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد.

تتضمن العوامل التي تعتبر هامة والتي قد تؤدي إلى مراجعة الانخفاض في القيمة ما يلي:

- انخفاض جوهري في القيمة السوقية متوقع بمرور الوقت أو مع الاستخدام العادي،
- تغييرات هامة في التكنولوجيا والبيانات الرقابية،
- دليل من التقارير الداخلية يشير إلى أن الأداء الاقتصادي للأصل أسوأ، أو سيكون أسوأ، من المتوقع.

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

عقود التأجير - تقدير معدل الاقتراض المتزايد

لا يمكن للمجموعة أن تحدد بسهولة معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير وبالتالي فإنها تستخدم معدل الاقتراض المتزايد لقياس مطلوبات التأجير. إن معدل الاقتراض المتزايد هو معدل الفائدة الذي يتعين على المجموعة سداه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثل للأصل المرتبط بحق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة، على أن يتم الاقتراض لمدة مماثلة مقابل ضمان مماثل. لذلك يعكس معدل الاقتراض المتزايد ما "يتعين على المجموعة" سداه، والذي يتطلب تقديراً عند عدم توفر أسعار قابلة للملاحظة أو عندما تحتاج إلى تعديل لتعكس شروط وأحكام عقد التأجير. تقوم المجموعة بتقدير معدل الاقتراض المتزايد باستخدام مدخلات يمكن ملاحظتها عندما تكون متاحة ومطلوبة لإجراء بعض التقديرات الخاصة بالمنشأة.

3- استثمار في شركات تابعة

فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة:

اسم الشركة	حصة الملكية	
	حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر 2018	حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر 2019
شركة بروج العالمية العقارية (ذ.م.م.)	99%	99%
شركة البروج العالمية للتسويق (ذ.م.م.)	99%	99%
شركة النور الدولية الفايفزة (ش.م.ك.)	94.87%	94.87%
شركة السيف الدولية للاستثمارات (شركة مساهمة خاصة محدودة)	100%	100%

4- إيرادات تمويل إسلامي

	2018	2019
	دينار كويتي	دينار كويتي
تورق	816,912	1,025,992
مساومة	81,411	146,109
إجارة	35,075	12,973
	<u>933,398</u>	<u>1,185,074</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:

	2018	2019
	دينار كويتي	دينار كويتي
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)	1,427,889	1,611,360
المتوسط المرجح للأسهم	416,084,680	416,084,680
ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	3.43 فلس	3.87 فلس

نظراً لأنه ليس هناك أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متماثلة.

6- النقد والنقد المعادل

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,830	22,062	النقد في الصندوق
2,123,850	1,190,810	أرصدة لدى البنوك
2,505,394		ودائع قصيرة الأجل
<u>4,637,074</u>	<u>1,212,872</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 فعلياً يتراوح من 0.31% إلى 0.48% (2018: 0.22% إلى 0.27%) سنوياً.

تم إيداع ودائع قصيرة الأجل لفترات مختلفة تتراوح من يوم إلى ثلاثة أشهر وتحقق ربح بمعدلات ودائع السوق قصيرة الأجل ذات الصلة.

7- استثمارات في أسهم

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
9,211,600	908,329	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أسهم مسعرة
2,428,834	11,145,568	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أسهم مسعرة
3,588,746	2,896,425	أسهم غير مسعرة
<u>6,017,580</u>	<u>14,041,993</u>	

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ 899,388 دينار كويتي (2018: 9,202,953 دينار كويتي) والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بمبلغ 13,321,055 دينار كويتي (2018: 2,815,406 دينار كويتي) توجد لدى شركات لأطراف ذات علاقة (إيضاح 15).

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بمبلغ 1,683,300 دينار كويتي (2018: 2,000,974 دينار كويتي) مرهونة مقابل تسهيلات دائني مرابحة ووكالة ممنوحة إلى المجموعة (إيضاح 13).

خلال السنة، قامت الشركة الأم ببيع أسهمها المسعرة إلى شركتها التابعة "شركة بروج العالمية العقارية (ذ.م.م)" والتي تمثلت في عدد 6,964,334 سهم ذي قيمة دفترية بمبلغ 8,357,200 دينار كويتي دون أي أرباح أو خسائر ناتجة من معاملة البيع. تم تصنيف تلك الأسهم كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر من قبل الشركة الأم وتم تصنيفها لاحقاً كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن الأسهم المسعرة من قبل الشركة التابعة.

يتم تقييم الاستثمارات في الأسهم استناداً إلى أساس التقييم المبين بالإيضاح 19.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2019

8- مدينو تمويل إسلامي				
2019				
تورق دينار كويتي	مساومة دينار كويتي	إجارة دينار كويتي	وكالة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
19,535,533	2,193,366	319,353	1,755,557	23,803,809
(1,211,817)	(307,157)	(20,833)	-	(1,539,807)
18,323,716	1,886,209	298,520	1,755,557	22,264,002
(3,085,955)	(18,011)	(1,623)	-	(3,105,589)
(5,060,572)	(64,119)	(130,442)	(1,755,556)	(7,010,689)
10,177,189	1,804,079	166,455	1	12,147,724
مجمّل المدينين				
ناقصاً: إيرادات مؤجلة				
ناقصاً: مخصص عام				
ناقصاً: مخصص محدد				
2018				
تورق دينار كويتي	مساومة دينار كويتي	إجارة دينار كويتي	وكالة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
18,353,954	1,415,541	500,336	1,755,557	22,025,388
(1,539,084)	(165,824)	(45,449)	-	(1,750,357)
16,814,870	1,249,717	454,887	1,755,557	20,275,031
(3,048,628)	(9,032)	(3,566)	-	(3,061,226)
(5,789,948)	(292,206)	(95,464)	(1,755,556)	(7,933,174)
7,976,294	948,479	355,857	1	9,280,631
مجمّل المدينين				
ناقصاً: إيرادات مؤجلة				
ناقصاً: مخصص عام				
ناقصاً: مخصص محدد				

إن أرصدة مديني التمويل الإسلامي بمبلغ 2,730,000 دينار كويتي (2018: 3,844,710 دينار كويتي) محتفظ بها لدى أطراف ذات علاقة (إيضاح 15).

إن متوسط معدل الربح الخاص بمديني التمويل الإسلامي يقدر بنسبة 7.6 % سنوياً (2018: 7.6 % سنوياً).

إن القيمة العادلة لمديني التمويل الإسلامي تعادل تقريباً القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2019 و31 ديسمبر 2018 باستثناء المخصص المحتسب استناداً إلى الحد الأدنى من متطلبات المخصصات العامة الصادرة عن بنك الكويت المركزي.

سجلت خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية المحددة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 قيمة 7,101,023 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (2018: 3,838,263 دينار كويتي). وسجلت المجموعة خسائر ائتمان لمديني التمويل الإسلامي استناداً إلى متطلبات احتساب المخصصات الصادرة عن بنك الكويت المركزي حيث إن هذه المخصصات أعلى من خسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 31 ديسمبر 2019.

فيما يلي الحركة في مخصص مديني التمويل الإسلامي:

الإجمالي		محددة		عامة		
2018	2019	2018	2019	2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
11,413,315	10,994,400	8,354,427	7,933,174	3,058,888	3,061,226	كما في بداية السنة
(418,915)	(428,981)	(421,253)	(473,344)	2,338	44,363	تحميل (رد) المخصص خلال السنة
-	(449,141)	-	(449,141)	-	-	شطب خلال السنة
10,994,400	10,116,278	7,933,174	7,010,689	3,061,226	3,105,589	كما في نهاية السنة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2019

9- موجودات أخرى

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
700,453	941,920	دفعات مقدماً ومدفوعات مقدماً
189,487	196,885	مدينون آخرون
105,285	646,952	إيجار مستلم مقدماً
670,408	695,429	إيرادات مستحقة
970,276	970,276	أرصدة مدينة متعلقة بنزاع قانوني
545,080	545,080	دفعة مقدمه لشراء عقار استثماري محل نزاع
3,180,989	3,996,542	
(634,250)	(677,755)	ناقصاً: مخصص حسابات إيرادات مستحقة
(970,276)	(970,276)	ناقصاً: مخصص أرصدة مدينة متعلقة بنزاع قانوني
(490,572)	(490,572)	ناقصاً: مخصص دفعة مقدماً عن شراء عقار استثماري محل نزاع
1,085,891	1,857,939	

فيما يلي الحركات في مخصص الموجودات الأخرى:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,061,341	2,207,428	في بداية السنة
146,087	43,505	المحمل خلال السنة
2,207,428	2,250,933	في نهاية السنة

10- عقارات استثمارية

2019			
المجموع	عقارات قيد التطوير	عقارات مطورة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
38,442,461	1,800,000	36,642,461	كما في بداية السنة
7,574,214	2,109,131	5,465,083	إضافات
-	1,100,000	(1,100,000)	المحول إلى عقارات قيد التطوير
(370,436)	(487,602)	117,166	أرباح (خسائر) غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية
(327,458)	-	(327,458)	مخصص متعلق بنزاع قانوني
45,318,781	4,521,529	40,797,252	كما في نهاية السنة
2018			
المجموع	عقارات قيد التطوير	عقارات مطورة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
38,339,600	2,548,200	35,791,400	كما في بداية السنة
701,965	701,965	-	إضافات
-	(1,393,880)	1,393,880	المحول من عقارات قيد التطوير
(599,104)	(56,285)	(542,819)	خسائر غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية
38,442,461	1,800,000	36,642,461	كما في نهاية السنة

10- عقارات استثمارية (تتمة)

إن العقارات الاستثمارية بمبلغ 42,145,000 دينار كويتي (2018: 36,840,000 دينار كويتي) مرهونة لدى مؤسسة مالية إسلامية مقابل دائني مرابحة ووكالة (إيضاح 13).

أقامت المجموعة خلال السنة دعوى قضائية فيما يتعلق بعقار مقام في البحرين وتم احتساب مخصص بمبلغ 327,458 دينار كويتي في البيانات المالية المجمعة.

تم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى التقييم الأقل من بين تقييمين تم إجراؤهما من قبل خبراء تقييم عقاري مهنيين مستقلين متخصصين في تقييم هذا النوع من العقارات كما في 31 ديسمبر 2019:

استخدم المقيمان الطرق التالية:

- تم تقييم العقارات المطورة التي تدر إيرادات تأجير باستخدام طريقة رسملة الإيرادات بافتراض السعة الكاملة للعقار.
- تم استخدام طريقة المقارنة بالسوق والتي يتم وفقاً لها تقدير القيمة العادلة للعقار استناداً إلى معاملات مماثلة. تستند طريقة المقارنة بالسوق إلى مبدأ الاستبدال والذي بموجبه لا يسدد المشتري المرتقب قيمة للعقار تزيد عن تكلفة شراء عقار بديل مماثل.

فيما يلي الافتراضات الجوهرية المستخدمة في عمليات التقييم:

2018	2019	
13.5	13.5	متوسط الإيجار الشهري (لكل متر مربع) (دينار كويتي)
9.96%	9.51%	معدل الرسملة
100%	100%	معدل الإشغال

تحليل الحساسية

يعرض الجدول التالي حساسية التقييم للتغيرات في الافتراضات الأكثر جوهرية المرتبطة بتقييم العقارات الاستثمارية.

2018	2019	التغيرات في افتراضات التقييم	
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,697,000	1,975,500	+/- 5%	متوسط الإيجار
1,616,190	1,881,429	+/- 5%	معدل الرسملة
(1,697,000)	(1,975,500)	- 5%	معدل الإشغال

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

قياس القيمة العادلة بواسطة			
المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3)	المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2)	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3)	
المجموع دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
45,318,781	39,510,000	5,808,781	2019
38,442,461	33,940,000	4,502,461	2018

لم يكن هناك تحويلات إلى ومن المستوى 3 لقياسات القيمة العادلة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2019

10- عقارات استثمارية (تتمة)

فيما يلي الحركة ضمن المستوى 3 في الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

ربح إعادة التقييم المسجل في بيان الدخل المجموع دينار كويتي	إضافات دينار كويتي	كما في 1 يناير دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر دينار كويتي
138,388	5,431,612	33,940,000	39,510,000
344,320	15,680	33,580,000	33,940,000

11- أثاث ومعدات وسيارات

سيارات دينار كويتي	أثاث وتركيبات دينار كويتي	أجهزة كمبيوتر وطابعات دينار كويتي	أدوات ومعدات مكتبية دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
التكلفة:				
1,927,619	127,321	249,564	21,357	2,325,861
756,266	1,289	15,394	2,507	775,456
(393,564)	(100)	(27)	-	(393,691)
2,290,321	128,510	264,931	23,864	2,707,626
كما في 31 ديسمبر 2019				
الاستهلاك:				
477,546	118,145	245,722	10,154	851,567
435,568	2,620	2,821	3,111	444,120
(169,761)	-	-	-	(169,761)
743,353	120,765	248,543	13,265	1,125,926
كما في 31 ديسمبر 2019				
صافي القيمة الدفترية:				
1,546,968	7,745	16,388	10,599	1,581,700
كما في 31 ديسمبر 2019				
سيارات دينار كويتي	أثاث وتركيبات دينار كويتي	أجهزة كمبيوتر وطابعات دينار كويتي	أدوات ومعدات مكتبية دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
التكلفة:				
1,410,649	119,476	248,213	10,277	1,788,615
647,619	7,845	2,350	11,080	668,894
(130,649)	-	(999)	-	(131,648)
1,927,619	127,321	249,564	21,357	2,325,861
كما في 31 ديسمبر 2018				
الاستهلاك:				
174,730	112,906	240,959	8,690	537,285
353,181	5,239	5,762	1,464	365,646
(50,365)	-	(999)	-	(51,364)
477,546	118,145	245,722	10,154	851,567
كما في 31 ديسمبر 2018				
صافي القيمة الدفترية:				
1,450,073	9,176	3,842	11,203	1,474,294
كما في 31 ديسمبر 2018				

12- مطلوبات أخرى

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,521	32,961	مصرفات مستحقة
3,395	103,351	توزيعات أرباح مستحقة
63,926	80,406	إجازات مستحقة
203,770	205,875	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
221,581	768,788	تأمينات مستردة على إيجار عقارات استثمارية
634,670	388,757	دائنون آخرون
-	1,500,000	دفعات مقدما من بيع عقار*
<u>1,130,863</u>	<u>3,080,138</u>	

* خلال السنة، استلمت المجموعة دفعة مقدما تتعلق ببيع احد عقاراتها قيد التطوير والذي سيتم تسليمه الى المشتري فور الانتهاء من انشاء العقار.

13- دائنو مرابحة ووكالة

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
25,751,418	30,599,849	مجمل المبلغ
(27,043)	(164,210)	ناقصاً: مصرفات مؤجلة
<u>25,724,375</u>	<u>30,435,639</u>	

إن أرصدة دائني المرابحة والوكالة مكفولة بضمان موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ذات قيمة دفترية بمبلغ 1,683,300 دينار كويتي (2018: 2,000,974 دينار كويتي) (إيضاح 7) وعقارات استثمارية ذات قيمة دفترية بمبلغ 42,145,000 دينار كويتي (2018: 36,840,000 دينار كويتي) (إيضاح 10).

التغيرات في دائني المرابحة والوكالة

31 ديسمبر	التدفقات النقدية	1 يناير	
2019	الواردة/(الصادرة)	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
17,979,259	4,548,444	13,430,815	دائنو مرابحة ووكالة متداولة
12,456,380	162,820	12,293,560	دائنو مرابحة ووكالة غير متداولة
<u>30,435,639</u>	<u>4,711,264</u>	<u>25,724,375</u>	إجمالي المطلوبات من دائني المرابحة والوكالة
31 ديسمبر	التدفقات النقدية	1 يناير	
2018	الواردة/(الصادرة)	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
13,430,815	3,450,015	9,980,800	دائنو مرابحة ووكالة متداولة
12,293,560	343,007	11,950,553	دائنو مرابحة ووكالة غير متداولة
<u>25,724,375</u>	<u>3,793,022</u>	<u>21,931,353</u>	إجمالي المطلوبات من دائني المرابحة والوكالة

إن القيمة العادلة لدائني المرابحة والوكالة تعادل قيمتها الدفترية تقريباً كما في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2018. بلغ متوسط معدل الربح الفعلي تقريباً 4.9% (2018: 5.4%) سنوياً. تم الإفصاح عن الاستحقاق ضمن الإيضاح 17.

14- حقوق الملكية

(أ) رأس المال

في 31 ديسمبر 2019، يتكون رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً من 416,084,680 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم (2018: 416,084,680 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم).

(ب) توزيعات الأرباح

انعقدت الجمعية العمومية السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بتاريخ 25 يوليو 2019 واعتمدت توزيعات أرباح نقدية بقيمة 3 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 1,248,253 دينار كويتي.

(ج) الاحتياطي الإجمالي

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

يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم أن تقرر وقف هذه التحويلات السنوية عندما يتجاوز رصيد الاحتياطي الإجمالي نسبة 50% من رأس المال المصدر. لا يجوز استخدام هذا الاحتياطي إلا لمقاصة الخسائر أو لدفع توزيعات أرباح بنسبة تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح بتأمين هذا الحد بسبب عدم توفر احتياطي قابلة للتوزيع. إن أي مبالغ يتم اقتطاعها من هذا الاحتياطي يجب أن تسترد عندما تكون الأرباح في السنوات القادمة كافية، ما لم يتجاوز هذا الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

(د) الاحتياطي الاختياري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% بحد أقصى من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ناقصا الخسائر المتراكمة المرحلة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز للمجموعة أن تقرر وقف هذه التحويلات السنوية بموجب قرار من الجمعية العمومية العادية للمساهمين بناءً على توصية من قبل مجلس الإدارة. ليس هناك قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

(هـ) خسائر متراكمة مشطوبة

عقد مساهمو الشركة الأم بتاريخ 24 مايو 2018 الجمعية العمومية غير العادية واعتمد المساهمون قرار إطفاء الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2017 بمبلغ 10,416,084 دينار كويتي مقابل الاحتياطي الإجمالي بمبلغ 774,776 دينار كويتي والاحتياطي الاختياري بمبلغ 1,249,776 دينار كويتي ونقص رأس المال من مبلغ 50,000,000 دينار كويتي إلى 41,608,468 دينار كويتي. وقامت الشركة الأم في 2 يوليو 2018 بتعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي بما يعكس هذا الأمر.

15 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع بعض الأطراف (المساهمون الرئيسيون وأعضاء مجلس الإدارة والمسؤولون التنفيذيون في المجموعة وأفراد عائلاتهم من الدرجة الأولى والشركات التي يمثلون المالكيين الرئيسيين لها أو التي يستطيعون ممارسة تأثير ملموس عليها) والتي أبرمتها المجموعة ضمن سياق أعمالها الطبيعي. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط سداد هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة ومجلس الإدارة.

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

المجموع 2018 دينار كويتي	المجموع 2019 دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	
169,664	189,390	189,390	إيرادات تمويل إسلامي
359,173	-	-	ربح بيع استثمار في شركة زميلة*

15 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

إن الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة المدرجة في بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي:

المجموع 2018 دينار كويتي	المجموع 2019 دينار كويتي	شركات خاضعة للسيطرة المشتركة دينار كويتي
9,202,953	899,388	899,388
2,815,406	13,321,055	13,321,055
3,844,710	2,730,000	2,730,000

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 7)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 7)

مدينو تمويل إسلامي (إيضاح 8)

* قامت شركة بروج العالمية العقارية (ذ.م.م) (الشركة التابعة) خلال السنة السابقة بشراء حصة ملكية بنسبة 27% في شركة محلية غير مسعرة وهي شركة "المجموعة المتحدة للصناعات الغذائية ش.م.ك.م" من طرف ذي علاقة لقاء مقابل إجمالي بمبلغ 2,110,141 دينار كويتي مدفوع نقدا بالكامل. قامت المجموعة بتصنيف الاستثمار كاستثمار في شركة زميلة في بيان المركز المالي المجموع كما في تاريخ الشراء. لاحقا، قامت الشركة التابعة ببيع حصة ملكيتها الى طرف آخر ذي علاقة لقاء مقابل إجمالي بمبلغ 2,469,314 دينار كويتي مما أدى الى تسجيل ربح محقق بمبلغ 359,173 دينار كويتي في بيان الدخل المجموع للمجموعة. وقامت المجموعة بشراء أسهم مسعرة من الطرف ذي العلاقة بمبلغ 2,469,314 دينار كويتي بموجب اتفاقية تسوية عينية لتسوية المبلغ المستحق القائم من عقد البيع. تم تصنيف الأسهم المسعرة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان المركز المالي المجموع.

مكافأة موظفي الإدارة العليا

كانت مكافأة موظفي الإدارة العليا خلال السنة كما يلي:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	مزايا قصيرة الأجل مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
92,461	101,020	
10,028	18,411	
102,489	119,431	

16- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً من 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 بالمسؤوليات المنوطة به 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

يضطلع مجلس الإدارة بمسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر، ولكن توجد إدارات منفصلة بالمجموعة تتحمل مسؤولية إدارة ومراقبة هذه المخاطر.

تتحمل وحدة إدارة المخاطر مسؤولية تطبيق وتنفيذ الإجراءات المتعلقة بالمخاطر لضمان استقلالية إجراءات الرقابة. تتحمل وحدة إدارة المخاطر، التي تكمن في إدارة الشركة الأم، مسؤولية مراقبة الالتزام بمبادئ وسياسات وقيود المخاطر في جميع أجزاء المجموعة.

التدقيق الداخلي

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

16- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

يتم إعداد تقارير مخصصة عن المخاطر لجميع المستويات بالمجموعة وتوزيعها وفقاً 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 عدم قدرة أحد أطراف أداة مالية على الوفاء بالتزامه وبذلك يؤدي إلى 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 أرصدة مديني التمويل الإسلامي ومديني الوكالة بالصافي بعد مخصصات 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 بالتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة.

تركز الحد الأقصى للتعرض لمخاطر 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 بالتزامات 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 للتعرض للمخاطر بالمجمل قبل تأثير التخفيف من خلال استخدام ترتيبات المقاصة الرئيسية والمخصصات واتفاقيات الضمانات (إن وجدت).

مجل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر 31 ديسمبر 2018	مجل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر 31 ديسمبر 2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,629,244	1,190,810	النقد والنقد المعادل (باستثناء النقد في الصندوق) (إيضاح 6)
22,025,388	23,803,809	مدينو تمويل إسلامي (إيضاح 8)
1,942,501	1,974,920	موجودات أخرى (باستثناء الدفعات مقدما والمدفوعات مقدما) (إيضاح 9)
<u>28,597,133</u>	<u>26,969,539</u>	الإجمالي

حيث إن الأدوات المالية يتم تسجيلها بالقيمة العادلة، تمثل المبالغ الموضحة أعلاه التعرض الحالي لمخاطر الائتمان ولكن ليس الحد الأقصى للتعرض للمخاطر الذي قد يظهر في المستقبل نتيجة التغيرات في القيمة.

تركزات المخاطر للحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يدار تركز المخاطر من قبل العميل / الطرف المقابل حسب المنطقة الجغرافية وقطاع الأعمال. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لأي عميل أو طرف مقابل فردي كان بمبلغ 4,445,009 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (2018: 4,445,009 دينار كويتي)، وذلك قبل احتساب الضمانات أو التعزيزات الائتمانية الأخرى ومبلغ 4,420,009 دينار كويتي (2018: 4,420,009 دينار كويتي) بالصافي بعد هذه الحماية.

16- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

16.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تركيزات المخاطر للحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

إن الموجودات المالية للمجموعة، قبل احتساب أي مخصص الضمانات أو أي تعزيزات ائتمانية أخرى، يمكن تحليلها حسب قطاعات الأعمال التالية:

2019	مؤسسات مالية دينار كويتي	عقارات دينار كويتي	متاجرة وخدمات دينار كويتي	أفراد دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
- الكويت - الأردن	5,715,060	1,837,144	12,406,164	6,983,208	26,941,576
	-	-	27,963	-	27,963
	<u>5,715,060</u>	<u>1,837,144</u>	<u>12,434,127</u>	<u>6,983,208</u>	<u>26,969,539</u>
2018	مؤسسات مالية دينار كويتي	عقارات دينار كويتي	متاجرة وخدمات دينار كويتي	أفراد دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
- الكويت - الأردن	4,629,244	1,914,538	12,577,657	9,447,731	28,569,170
	-	-	27,963	-	27,963
	<u>4,629,244</u>	<u>1,914,538</u>	<u>12,605,620</u>	<u>9,447,731</u>	<u>28,597,133</u>

الجودة الائتمانية لفئة الموجودات المالية

لا تستخدم المجموعة نظام التصنيف الائتماني الداخلي ولا التصنيف الائتماني الخارجي لإدارة الجودة الائتمانية لأرصدة التمويل الإسلامي المدينة 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 من خلال تنوع أنشطة التمويل والاستثمار. يلخص الجدول الجودة الائتمانية للموجودات المالية. إن أرصدة مديني التمويل الإسلامي لدى المجموعة ممنوحة بصورة رئيسية إلى عملاء موجودين بدولة الكويت.

يبين الجدول التالي الجودة الائتمانية حسب فئة الأصل لبنود بيان المركز المالي المجموع:

المجموع 2019 دينار كويتي	متأخرة ومنخفضة القيمة 2019 دينار كويتي	متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة 2019 دينار كويتي	غير متأخرة أو منخفضة القيمة 2019 دينار كويتي
			النقد والنقد المعادل (باستثناء النقد في الصندوق)
1,190,810	-	-	1,190,810
23,803,809	7,572,038	3,075,184	13,156,587
			مدينو تمويل إسلامي
			موجودات أخرى (باستثناء الدفعات مقدما والمدفوعات مقدما)
1,862,590	1,018,752	-	843,838
<u>26,857,209</u>	<u>8,590,790</u>	<u>3,075,184</u>	<u>15,191,235</u>

16- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

16.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

الجودة الائتمانية لفئة الموجودات المالية (تتمة)

غير متأخرة أو منخفضة القيمة	متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة	متأخرة ومنخفضة القيمة	المجموع
2018	2018	2018	2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
النقد والنقد المعادل (باستثناء النقد في الصندوق)	-	-	4,629,244
مدينو تمويل إسلامي	4,195,714	10,184,073	22,025,388
موجودات أخرى	-	1,604,526	1,942,501
	4,195,714	11,788,599	28,597,133

الضمان والتعزيزات الائتمانية الأخرى

إن أرصدة مديني التمويل الإسلامي ومديني الوكالة مضمونة بصورة رئيسية مقابل موجودات أساسية وعقارات وأسهم مسعرة وغير مسعرة، إن وجدت. تراقب الإدارة القيمة السوقية وتطلب في حالة الضرورة ضماناً إضافياً يتم الحصول عليه خلال مراجعة كفاية مخصص انخفاض القيمة للخسائر الائتمانية.

16.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المجموعة صعوبة في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. تقوم المجموعة بإدارة المخاطر عن طريق ضمان توفير التسهيلات البنكية ورقابة توفير الأموال الكافية بشكل دوري للوفاء بالتزامات المستقبلية.

إن هدف المجموعة هو الحفاظ على التوازن بين استمرار التمويل ومرونته من خلال استخدام دائني المرابحة والوكالة.

يلخص الجدول التالي استحقاقات المطلوبات المالية غير المخصومة على المجموعة كما في 31 ديسمبر 2019، استناداً إلى تواريخ السداد التعاقدية ومعدلات الأرباح السوقية الحالية.

المطلوبات	خلال 3 أشهر	3 إلى 12 شهراً	1 إلى 3 سنوات	أكثر من 3 سنوات	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
مطلوبات أخرى	1,055,068	2,025,070	-	-	3,080,138
دائنو مرابحة ووكالة	11,075,146	6,975,741	1,397,172	11,151,790	30,599,849
إجمالي المطلوبات	12,130,214	9,000,811	1,397,172	11,151,790	33,679,987
المطلوبات	خلال 3 أشهر	3 إلى 12 شهراً	1 إلى 3 سنوات	أكثر من 3 سنوات	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
مطلوبات أخرى	464,277	666,586	-	-	1,130,863
دائنو مرابحة ووكالة	7,365,014	6,089,522	1,304,813	10,992,069	25,751,418
إجمالي المطلوبات	7,829,291	6,756,108	1,304,813	10,992,069	26,882,281

لم يكن لدى المجموعة في 31 ديسمبر 2019 أي التزامات رأسمالية فيما يتعلق برأسمال غير مستدعي في استثمارات في أسهم.

لم يكن لدى المجموعة أي مطلوبات محتملة في 31 ديسمبر 2019.

16- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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 توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات بالنسبة للتركز في 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 القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تدار مخاطر العملات الأجنبية على أساس الحدود الموضوعية من قبل مجلس إدارة الشركة الأم والتقييم المستمر لمراكز المجموعة المفتوحة والحركات الحالية والمتوقعة لأسعار صرف العملات الأجنبية. لا تعمل المجموعة في تداول العملات الأجنبية ولا تستخدم الأدوات المالية المشتقة. عند الضرورة، تقوم المجموعة بمقارنة التعرض لمخاطر تقلبات أسعار العملات الأجنبية المرتبطة ببعض الموجودات مع المطلوبات في نفس تلك العملة أو العملات المرتبطة بها.

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع للمجموعة للتغير المحتمل بصورة معقولة في سعر صرف الدولار الأمريكي واليورو والجنبة الأسترليني مقابل الدينار الكويتي لدى المجموعة مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

العملة	2019		2018	
	التغير في سعر الصرف %	التأثير على الربح دينار كويتي	التغير في سعر الصرف %	التأثير على الربح دينار كويتي
دولار أمريكي	5%	24,602	5%	21,517
يورو	5%	3,050	5%	4,309
جنبة إسترليني	5%	2,325	5%	1,950

16.3.2 مخاطر معدلات الربح

تتسبب مخاطر معدلات الربح من احتمال تأثير 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 ذات معدلات ثابتة.

16.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية في أسهم. 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:

31 ديسمبر 2019			31 ديسمبر 2018		
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التغير في أسعار الأسهم %	التأثير على الربح دينار كويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على الربح دينار كويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي
702,100	+5	45,416	121,442	460,580	+5

16- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

16.3.4 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى الضرر بالسعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار مراقبة وعن طريق المراقبة والاستجابة لمخاطر التشغيل. تتضمن ضوابط الرقابة 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 التي أقرها 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 قسم مخاطر التشغيل الذي يتأكد من الالتزام بالسياسات والإجراءات ويراقب مخاطر التشغيل.

يلتزم قسم 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 والرقابة عليها.

17- قائمة الاستحقاق

يتم مراقبة قائمة الاستحقاق من قبل الإدارة للتأكد من الاحتفاظ بالسيولة الكافية. 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 السداد التعاقدية. إن قائمة استحقاق الموجودات المالية تستند إلى تقدير الإدارة لسيولة تلك الموجودات المالية.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات غير المخصصة على المجموعة

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر 2019 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	
					الموجودات
1,212,872	-	-	-	1,212,872	النقد والنقد المعادل
908,329	-	-	-	908,329	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
14,041,993	-	14,041,993	-	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
12,147,724	1,068,460	1,832,162	6,853,918	2,393,184	مدينو تمويل إسلامي
1,857,939	-	-	1,014,101	843,838	موجودات أخرى
1,000	-	1,000	-	-	استثمار في شركة زميلة
45,318,781	-	45,318,781	-	-	عقارات استثمارية
1,581,700	-	1,581,700	-	-	أثاث ومعدات وسيارات
77,070,338	1,068,460	62,775,636	7,868,019	5,358,223	إجمالي الموجودات
					المطلوبات
3,080,138	-	-	2,025,070	1,055,068	مطلوبات أخرى
30,435,639	11,074,533	1,381,847	6,934,898	11,044,361	دائنو مرابحة ووكالة
33,515,777	11,074,533	1,381,847	8,959,968	12,099,429	إجمالي المطلوبات
43,554,561	(10,006,073)	61,393,789	(1,091,949)	(6,741,206)	صافي الفجوة

17- قائمة الاستحقاق (تتمة)

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر 2018 كانت 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	
4,637,074	-	-	-	4,637,074	الموجودات
					النقد والنقد المعادل
9,211,600	-	-	-	9,211,600	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,017,580	-	6,017,580	-	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
9,280,631	973,404	3,814,169	1,602,717	2,890,341	مدينو تمويل إسلامي
1,085,891	-	-	798,494	287,397	موجودات أخرى
1,000	-	1,000	-	-	استثمار في شركة زميلة
38,442,461	-	38,442,461	-	-	عقارات استثمارية
1,474,294	1,378,150	96,144	-	-	أثاث ومعدات وسيارات
70,150,531	2,351,554	48,371,354	2,401,211	17,026,412	إجمالي الموجودات
					المطلوبات
1,130,863	-	-	666,586	464,277	مطلوبات أخرى
25,724,375	10,989,289	1,304,271	6,080,107	7,350,708	دائنو مرابحة ووكالة
26,855,238	10,989,289	1,304,271	6,746,693	7,814,985	إجمالي المطلوبات
43,295,293	(8,637,735)	47,067,083	(4,345,482)	9,211,427	صافي الفجوة

18- إدارة رأس المال

لغرض إدارة رأسمال المجموعة، يتضمن رأس المال رأس المال المصدر وكافة احتياطات الأسهم الأخرى المتعلقة بمساهمي الشركة الأم. إن الهدف الرئيسي لإدارة رأسمال المجموعة هو ضمان المحافظة على توفر نسب رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها المجموعة وزيادة القيمة التي يحصل عليها المساهمون.

تقوم المجموعة 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 2019 و31 ديسمبر 2018.

تدير المجموعة رأس المال باستخدام معدل الاقتراض وهو صافي الدين مقسوم على حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم. تهدف سياسة المجموعة إلى المحافظة على معدل الاقتراض أقل من 60%. تُدرج المجموعة دائني الوكالة ناقصاً النقد والنقد المعادل ضمن صافي الدين. يتضمن إجمالي رأس المال بنود رأس المال والاحتياطي الاختياري والخسائر المترابطة.

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
25,724,375	30,435,639	دائنو مرابحة ووكالة
(4,637,074)	(1,212,872)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
21,087,301	29,222,767	صافي الدين
43,287,583	43,542,104	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
48.71%	67.11%	معدل الاقتراض

19- القيمة العادلة للأدوات المالية

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

			31 ديسمبر 2019	
الإجمالي	المستوى 3	المستوى 1		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
908,329	-	908,329	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أسهم مسعرة	
11,145,568	-	11,145,568	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أسهم مسعرة	
2,896,425	2,896,425	-	أسهم غير مسعرة	
14,950,322	2,896,425	12,053,897		
			31 ديسمبر 2018	
الإجمالي	المستوى 3	المستوى 1		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
9,211,600	-	9,211,600	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أسهم مسعرة	
2,428,834	-	2,428,834	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أسهم مسعرة	
3,588,746	3,588,746	-	أسهم غير مسعرة	
15,229,180	3,588,746	11,640,434		

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، لم يوجد أي تحويل بين قياسات القيمة العادلة من المستوى 1 والمستوى 2، ولم يكن هناك أي تحويلات إلى أو من قياسات القيمة العادلة ضمن المستوى 3.

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات المالية ضمن المستوى 3 والمسجلة وفقاً للقيمة العادلة:

إعادة التصنيف				
نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية	الريخ المسجل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى	صافي المشتريات (المبيعات) والتسويات	كما في 31 ديسمبر 2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,588,746	(692,321)	-	2,896,425	

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

19- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

	إعادة التصنيف نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية	الربح المسجل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى	صافي المشتريات (المبيعات) والتسويات	كما في 1 يناير 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أسهم محلية غير مسعرة	-	468,723	(1,598,294)	3,588,746

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الموجودات المالية:

يتم تقييم الأسهم غير المسعرة استناداً إلى القيمة الدفترية وطريقة مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية والمضاعفات باستخدام أحدث البيانات المالية المتاحة للشركات المستثمر فيها ويتم تعديلها لكي تعكس الخصم المرتبط بعدم إمكانية التسويق بنسبة 30%. وتوصلت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سوف يراعون معدلات الخصم المذكورة عند تسعير الاستثمارات.

إن التغير في الافتراضات المستخدمة في تقييم الأدوات المالية ضمن المستوى 3 بزيادة أو نقص بنسبة 5± تبادلية في معدل السيولة ومعدل الخصم بالسوق سيؤدي إلى زيادة أو نقص الإيرادات الشاملة الأخرى بمبلغ 144,821 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 استحقاقات قصيرة الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور استناداً إلى حركة معدلات الربح في السوق.

20- احدث لاحقة

كما في تاريخ التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة، من المحتمل أن تنخفض قيمة استثمارات المجموعة في اسهم اعتباراً من تاريخ البيانات المالية المجمعة ويرجع ذلك بصورة رئيسية إلى التدهور الذي تشهده أسواق المال نتيجة تفشي فيروس كورونا. وفي ضوء ارتباط التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في اسهم بالتغيرات في مؤشرات السوق، فقد يؤثر ذلك على الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى.