

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار
- ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة المساهمين
الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة للشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (بشار إليهما معاً 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 لمتطلبات الميثاق. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

أمر التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني هي تلك الأمور التي نرى أنها الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها بدون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. سيرد فيما يلي تفاصيل عن كيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الموضحة في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة"، بما في ذلك تلك التي تتعلق بهذه الأمور. وعليه، فقد اشتمل تدقيقنا على تنفيذ الإجراءات المصممة بما يتيح التعامل مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها - بما في ذلك تلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور أدناه - تمثل الأساس الذي يستند إليه رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

لقد حددنا أمر التدقيق الرئيسي التالي:

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

إن الاعتراف بخسائر الائتمان لأرصدة مديني التمويل إلى العملاء يمثل خسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية المحددة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصص المطلوب احتسابه وفقاً لقواعد بنك الكويت المركزي استناداً إلى تصنيف التسهيلات الائتمانية واحتساب المخصصات لها ("قواعد بنك الكويت المركزي")، أيهما أعلى كما هو مفصّل عنه في السياسات المحاسبية بالإيضاحين 2.7 و6 حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)
أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

إن الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 المحددة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي يمثل سياسة محاسبية معقدة والتي تتطلب أحكاماً جوهرية عند تنفيذها. تعتمد خسائر الائتمان المتوقعة على الأحكام التي تقوم الإدارة بوضعها عند تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وتصنيف أرصدة مديني التمويل إلى مراحل مختلفة وتحديد توقيت حدوث التعثر ووضع نماذج لتقييم احتمالية تعثر العملاء وتقدير التدفقات النقدية من إجراءات الاسترداد أو تحقيق الضمانات. إضافة إلى ذلك، وكما هو موضح عنه في إيضاح 25، أثرت جائحة كوفيد-19 بشكل ملحوظ على مستوى الأحكام المستخدم من الإدارة عند تحديد الإدارة لخسائر الائتمان المتوقعة. نتيجة لذلك، فإن درجة عدم التيقن حول خسائر الائتمان المتوقعة أعلى من المعتاد وتخضع المدخلات المستخدمة بطبيعتها للتغيير، مما قد يغير التقديرات بشكل جوهري في الفترات المستقبلية.

إن الاعتراف بالمخصص المحدد للتسهيل منخفض القيمة وفقاً لقواعد بنك الكويت المركزي يستند إلى التعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي بشأن الحد الأدنى للمخصص الذي يتم الاعتراف به إلى جانب أي مخصص إضافي معترف به استناداً إلى تقدير الإدارة للتدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بذلك التسهيل التمويلي.

نظراً لأهمية التسهيلات الائتمانية وما يرتبط بذلك من عدم تأكد من التقديرات وإصدار الأحكام عند احتساب الانخفاض في القيمة، فإن ذلك يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. وتزداد هذه الأهمية نتيجة ارتفاع درجة عدم التيقن من التقديرات بسبب الآثار الاقتصادية لجائحة كوفيد-19.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها بتقييم وضع وتنفيذ أدوات الرقابة على المدخلات والافتراضات التي تستخدمها المجموعة في وضع النماذج وحوكمتها وأدوات الرقابة للمراجعة التي يتم تنفيذها من قبل الإدارة في تحديد مدى كفاية خسائر الائتمان. إضافة إلى ذلك، تم تحديث إجراءات التدقيق الخاصة بنا لتتضمن النظر في الاضطراب الاقتصادي الناتج عن جائحة كوفيد-19.

فيما يتعلق بخسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9 المحددة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، قمنا باختيار عينات للتسهيلات التمويلية القائمة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتحققنا من مدى تناسب تحديد المجموعة للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان والأساس المترتب على ذلك لتصنيف التسهيلات الائتمانية إلى مراحل مختلفة. وقمنا بمراجعة نموذج خسائر الائتمان المتوقعة من حيث البيانات الأساسية والطرق والافتراضات المستخدمة للتأكد من توافقها مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمحددة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي. بالنسبة لعينة التسهيلات التمويلية، تحققنا من مدى تناسب معايير المجموعة لتحديد المراحل وقيمة التعرض عند التعثر واحتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر بما في ذلك أهلية وقيمة الضمان المحتسب في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة المستخدمة من قبل المجموعة والتوجيهات التي قامت الإدارة بمراجعتها في ضوء جائحة كوفيد-19 الحالية لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة أخذاً في الاعتبار تعليمات بنك الكويت المركزي. كما تحققنا من مدى تناسب مختلف المدخلات والافتراضات المستخدمة من قبل إدارة المجموعة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة.

إضافة إلى ذلك، فيما يتعلق بمتطلبات قواعد بنك الكويت المركزي لاحتساب المخصصات، قمنا بتقييم المعايير الخاصة بتحديد ما إذا كان هناك أي متطلبات لاحتساب أي خسائر ائتمانية وفقاً للتعليمات ذات الصلة ويتم احتسابها عند اللزوم وفقاً لذلك. بالنسبة للعينات التي تم اختيارها، تحققنا مما إذا كانت إدارة المجموعة قد قامت بتحديد كافة أحداث الانخفاض في القيمة. وبالنسبة للعينات التي تم اختيارها والتي تضمنت أيضاً التسهيلات التمويلية منخفضة القيمة، قمنا بتقدير قيمة الضمان وتحققنا من عمليات احتساب المخصص المترتب على ذلك.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

انخفاض قيمة الأصل غير الملموس

لدى المجموعة أصل غير ملموس بمبلغ 8,075,456 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021، وهو يُمثل ترخيص وساطة وجدت الإدارة أن له عمراً إنتاجياً غير محدد كما هو مبين بالتفصيل في الإيضاح 11 حول البيانات المالية المجمعة. وسيخضع الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي غير المحدد لاختبار انخفاض القيمة سنوياً عن طريق مقارنة القيمة الدفترية بالقيمة الممكن استردادها بغض النظر عما إذا كان هناك أي مؤشر على الانخفاض في القيمة.

يعتبر اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل غير الملموس من أمور التدقيق الرئيسية نظراً لتعقيد المتطلبات المحاسبية والأحكام والتقدير الجوهري المطبقة من قبل الإدارة والمطلوبة لتحديد الافتراضات التي سيتم استخدامها في تقدير المبلغ الممكن استرداده. علاوة على ذلك، فقد أدى تأثير جائحة كوفيد-19 إلى عدم تأكد إضافي يرتبط بالوصول إلى افتراضات معقولة. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل غير الملموس - الذي يستند إلى القيمة أثناء الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصا التكاليف حتى البيع أيهما أعلى - من نماذج التدفقات النقدية المتوقعة المخصصة. تستخدم هذه النماذج العديد من الافتراضات الرئيسية بما في ذلك تقديرات أحجام وقيم التجارة المستقبلية ومعدلات نمو الإيرادات وتكاليف التشغيل ومعدلات نمو القيمة النهائية والمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال (معدل الخصم).

واستعانت المجموعة بخبير إدارة خارجي للمساعدة في اختبار انخفاض القيمة.

تضمنت إجراءات تدقيقنا العديد من الإجراءات من بينها:

- لقد قمنا بالاستعانة بخبراء التقييم الداخلي لدينا لمساعدتنا في التحقق من المنهجية المستخدمة في تقييم انخفاض القيمة وتقييم ملائمة معدلات الخصم المطبقة والتي شملت مقارنة المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال بمتوسطات القطاع للأسواق ذات الصلة التي تعمل بها وحدات إنتاج النقد.
- لقد قمنا بتقييم ما إذا كان لدى خبير الإدارة الخارجي الخبرة والقدرات والموضوعية اللازمة لأغراض التدقيق.
- لقد قمنا بتقييم مدى ملائمة الافتراضات المطبقة على المدخلات الرئيسية مثل حجم وقيمة الأعمال التجارية وتكاليف التشغيل والتضخم ومعدلات النمو ضوئية الأجل، والتي تضمنت مقارنة هذه المدخلات مع البيانات المتاحة خارجياً بالإضافة إلى تقييماتنا التي تستند إلى معرفتنا بالعمل وقطاع الأعمال.
- لقد قمنا بتقييم مدى كفاية وملائمة إفصاحات المجموعة حول الموجودات غير الملموسة بالإيضاح 11 حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك الإفصاحات حول الافتراضات الرئيسية والأحكام والحسابية.

تقييم العقارات الاستثمارية

كان لدى المجموعة عقارات استثمارية بمبلغ 8,925,776 دينار كويتي بما يمثل نسبة 16% من إجمالي موجودات المجموعة ومدرجة بالقيمة العادلة.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية لدى المجموعة من قبل مقيمي عقارات خارجيين. إن تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية يعتمد بدرجة كبيرة على التقديرات والافتراضات مثل القيمة الإيجارية وحالة الصيانة والمعرفة بالسوق والمعاملات التاريخية، وهو ما تأثر نتيجة تفشي جائحة كوفيد -19 الحالية. نظراً لحجم وتعقيد تقييم العقارات الاستثمارية وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في هذا التقييم، فإننا اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

لقد تحققنا من مدى ملائمة البيانات ذات الصلة بالعقارات والتي تؤيد التقييمات التي تم إجراؤها من قبل المقيمين الخارجيين، بما في ذلك اعتبارات جائحة كوفيد -19. كما قمنا بتنفيذ إجراءات إضافية للجوانب التي تحتوي على المزيد من المخاطر والتقدير. وتضمنت تلك الإجراءات، متى كان ذلك ملائماً، مقارنة الأحكام التي تم وضعها لممارسات السوق الحالية والناشئة والتحقق من التقييمات على أساس العينة. علاوة على ذلك، أخذنا في الاعتبار موضوعية وخبرة المقيمين العقاريين الخارجيين. وقمنا أيضاً بتقييم مدى ملائمة الإفصاحات المتعلقة بالعقارات الاستثمارية للمجموعة الواردة في الإيضاح 10 حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع. (تنمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تنمة)

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2021
إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي
للمجموعة لسنة 2021، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولم ولن يعبر عن أي شكل من تأكيد النتائج حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤولياتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المبينة أعلاه والنظر أثناء ذلك
فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات والتي حصلنا عليها أثناء
التدقيق أو وجود أي تضليل جوهري بشأنها. وإذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها، إلى وجود تضليل جوهري في هذه
المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

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 رأيًا. 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.

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

1 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 رأيًا. 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.

2 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.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية 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 ونتحمل 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.

نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليّتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من التهديدات والتدابير المطبقة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع. (تمة)

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. وأما 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 لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به 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.

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

10 مارس 2022

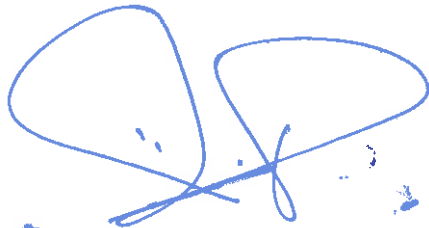
الكويت

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة

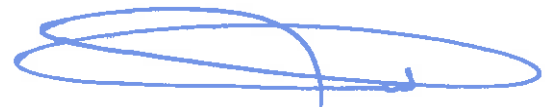
بيان المركز المالي المجمع

كما في 31 ديسمبر 2021

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
10,666,514	7,657,272	4	أرصدة لدى البنوك ونقد
3,406,669	4,591,862	5	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
134,207	184,228		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
10,388,032	10,433,382	6 أ	مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
3,267,648	2,948,688	6 ب	مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة
372,111	-		موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
3,454,092	-	7	موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
9,696,024	9,175,094	8	موجودات أخرى
2,103,203	2,098,001	9	استثمارات في شركات زميلة
3,636,000	8,925,776	10	عقارات استثمارية
815,603	777,924		ممتلكات ومعدات
9,057,299	8,075,456	11	موجودات غير ملموسة
56,997,402	54,867,683		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
8,538,126	8,000,000	12	القروض
6,583,221	4,589,330	13	مطلوبات أخرى
15,121,347	12,589,330		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
32,249,138	32,249,138	14.1	رأس المال
2,311,535	2,371,535	14.2	احتياطي إجباري
750,000	750,000	14.3	احتياطي اختياري
(3,145,214)	(3,145,214)	14.4	أسهم خزينة
1,738,672	1,673,964		احتياطي القيمة العادلة
162,998	7,798		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
1,156,426	1,156,426		احتياطي معاملات حقوق ملكية
5,937,651	6,347,506		أرباح مرحلة
41,161,206	41,411,153		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
714,849	867,200		الحصص غير المسيطرة
41,876,055	42,278,353		مجموع حقوق الملكية
56,997,402	54,867,683		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



طارق مشاري البحر
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



سليمان خالد الفليج
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.



الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	إيضاحات	الإيرادات
1,956,455	1,521,049		إيرادات تمويل
831,375	923,073		أتعاب إدارة واستشارات
1,623,526	1,038,599		عمولات وساطة
2,471,579	1,842,360	15	إيرادات استثمار
271,500	466,714		إيرادات التأجير
(77,410)	121,127		حصة في نتائج شركات زميلة
347	(32,190)		(خسائر) أرباح ترجمة عملات أجنبية
239,672	151,220		إيرادات أخرى
7,317,044	6,031,952		
(435,745)	(271,245)		المصروفات
(2,534,516)	(2,779,600)		تكاليف تمويل
(2,296,706)	(1,405,793)		تكاليف موظفين
(284,397)	(283,375)		مصروفات عمومية وإدارية وتسويقية
-	(981,843)	11	استهلاك
(1,581,832)	364,975	16	خسائر انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة
(7,133,196)	(5,356,881)		رد (تكوين) خسائر الائتمان المتوقعة
183,848	675,071		الربح قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة ومخصص الضرائب
(18,000)	(19,800)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(15,952)	(19,898)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(6,381)	(7,959)		الزكاة
143,515	627,414		ربح السنة
447,312	470,273		الخاص بـ :
(303,797)	157,141		مساهمي الشركة الأم
143,515	627,414		الحصص غير المسيطرة
1.4	1.5	17	ربح السنة
			ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	إيضاح
143,515	627,414	ربح السنة
		(الخسارة) الدخل الشامل الأخرى :
		بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في سنوات لاحقة:
168,706	(82,065)	صافي التغير في القيمة العادلة لمدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(37,684)	(10,034)	إحتياطي القيمة العادلة المحول إلى بيان الدخل المجمع من بيع مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
1,495,207	86,954	صافي المخصص المكون لخسائر الائتمان المتوقعة لمدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(1,361)	(210,796)	الحصة من الخسارة الشاملة الأخرى لشركات زميلة
1,624,868	(215,941)	
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في سنوات لاحقة:
(55,291)	(4,385)	صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
1,569,577	(220,326)	(الخسارة) الدخل الشامل الآخر للسنة
1,713,092	407,088	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		الخاص بـ :
2,017,268	249,947	مساهمي الشركة الأم
(304,176)	157,141	الحصص غير المسيطرة
1,713,092	407,088	إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامه) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة التشغيل
143,515	627,414		ربح السنة
			تعديلات لمطابقة ربح السنة بصافي التدفقات النقدية:
(8,276)	(64,711)	15	توزيعات أرباح
77,410	(121,127)		حصة في نتائج شركات زميلة
164,000	557,388	15	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
191,912	(1,782,762)	15	(ربح) خسارة من بيع استثمار في شركات زميلة
435,745	271,245		تكاليف تمويل
284,397	283,375		استهلاك
-	981,843	11	خسائر انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة
1,563,225	(284,771)	16	تكوين (رد) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينو تمويل
18,607	(80,204)	16	تكوين (رد) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لموجودات أخرى
214,138	263,005		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
3,084,673	650,695		
			التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
2,858,311	(1,185,193)		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,045,383)	(137,449)	16	مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
679,525	690,685	6 ب	مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة
538,151	372,111		موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
(4,262,744)	(479,525)		موجودات أخرى
1,077,393	(2,084,595)		مطلوبات أخرى
2,929,926	(2,173,271)		التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من العمليات
(28,690)	(161,383)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
2,901,236	(2,334,654)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(113,635)	(245,696)		صافي الحركة في ممتلكات ومعدات
8,276	64,711		توزيعات أرباح مستلمة
			المحصل من بيع أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
99	210,216		توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
162,209	121,260		ودائع ثابتة ذات فترة استحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة شهور (مودعة) مسحوبة
3,553,797	(540,178)		إيداع نقد محتجز وودائع ثابتة
(129,659)	(2,851,650)		
3,481,087	(3,241,337)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
1,500,000	7,000,000		المحصل من القروض
(3,854,245)	(7,538,126)		المسدد للقروض
(560,511)	(282,163)		تكاليف تمويل مدفوعة
(230,167)	(4,790)		صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة
(3,144,923)	(825,079)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
3,237,400	(6,401,070)		صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
5,105,148	8,342,548		النقد والنقد المعادل كما في 1 يناير
8,342,548	1,941,478	4	النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 التأسيس والأنشطة

إن الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة) (الشركة الأم) هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تأسيسها بتاريخ 29 مارس 2000 وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960، الذي تم إستبداله بقانون رقم 1 لسنة 2016 (قانون الشركات الجديد). تخضع الشركة الأم لضوابط هيئة أسواق المال (الهيئة) بصفتها شركة استثمارية. كما تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة استثمارية تزاوّل أنشطة التمويل.

إن أسهم الشركة الأم مدرجة بسوق الكويت للأوراق المالية (بورصة الكويت).

يقع مقر الشركة الأم المسجل في برج العربية، الشرق، ص.ب 21521، الصفاة 13037، الكويت.

تقوم الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة") بصورة رئيسية بتقديم خدمات الإقراض الاستهلاكي والتجاري وتأجير وشراء وبيع السيارات وخدمات التحصيل وإدارة الصناديق والمحافظ لصالح العملاء وخدمات البنوك الاستثمارية وأنشطة الوساطة المالية وتقديم الخدمات المالية والاستشارية والاستثمار في الأسهم والعقارات.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 10 مارس 2022، وتخضع لموافقة مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 من قبل مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 5 مايو 2021.

2 أساس الإعدادات والمحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لتعليمات مؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. وتتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية بالمبلغ المحتسب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى؛ والتأثير الناتج على الإفصاحات ذات الصلة؛ وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بالمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت).

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

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ومدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والعقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة.

تم إعادة عرض بعض المعلومات المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية وتعكس التعديلات التي تم إجراؤها للعمليات غير المستمرة للشركة الزميلة للمجموعة وهي " شركة الصليبخ التجارية ش.م.ك.ع." حيث أن الشركة الزميلة لم يعد محتفظ بها لغرض البيع كما هو موضح بالتفصيل في إيضاح 7. لا تؤثر إعادة التصنيف على الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية وأرباح السنة المسجلة سابقاً.

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة المطبقة من المجموعة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2021. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولكن لم يسر بعد. لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير تأثير مادي على الأداء المالي أو المركز المالي المجموع للمجموعة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة المطبقة من المجموعة (تتمة)

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 : إصلاح المعايير الخاصة بمعدل الفائدة

تقدم التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 عدداً من الإعفاءات التي تسري على كافة علاقات التحوط التي تتأثر مباشرة بأعمال إصلاح المعايير المتعلقة بمعدل الفائدة. وتتأثر علاقة التحوط إذا أدى الإصلاح إلى حالات عدم تأكد حول توقيت و/أو مبلغ التدفقات النقدية المستندة إلى المعايير للبند المتحوط له أو أداة التحوط. لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث أنه ليس لديها أي علاقات تحوط لمعدل الفائدة.

الموجودات والمطلوبات المالية

إن انكشاف المجموعة لمخاطر الموجودات والمطلوبات المالية المرتبطة بمعدل اليبور يتمثل بصورة أساسية في معدل اليبور بالدولار الأمريكي. سوف تقوم المجموعة بالانتقال من تلك العقود إلى المعدلات الخالية المخاطر من خلال إبرام اتفاقيات ثنائية في موعد أقصاه يونيو 2023.

يُعتبر انكشاف المجموعة لمخاطر الموجودات والمطلوبات المالية التي تستند إلى معدل اليبور بالدولار الأمريكي بعد يونيو 2023 ليس جوهرياً. تقوم المجموعة بإجراء مناقشات مع عملاء الأطراف المقابلة لتنفيذ الانتقال بصورة منتظمة من الانكشافات لمخاطر الدولار الأمريكي إلى معدل خالي من المخاطر ذي صلة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16: امتيازات التأجير المتعلقة بفيروس كوفيد-19

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في 28 مايو 2021 امتيازات التأجير المتعلقة بفيروس كوفيد-19 - تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير. تمنح التعديلات إعفاءً للمستأجرين من تطبيق إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بشأن المحاسبة عن تعديل عقد التأجير بما يعكس امتيازات التأجير الناشئة كنتيجة مباشرة لتفشي وباء كوفيد-19. نظراً لكونه مبرراً عملياً، قد يختار المستأجر عدم تقييم ما إذا كان امتياز التأجير المتعلق بفيروس كوفيد-19 والممنوح من المؤجر يمثل تعديلاً لعقد التأجير أم لا. يقوم المستأجر الذي يقوم بهذا الاختيار باحتساب أي تغيير في مدفوعات التأجير الناتجة عن امتياز التأجير المتعلق بكوفيد-19 بنفس الطريقة التي يحسب بها حدوث أي تغيير وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16، إذا لم يمثل التغيير تعديلاً لعقد التأجير. يسري التعديل على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يونيو 2021، كما يُسمح بالتطبيق المبكر. لم ينتج عن هذا التعديل تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

كان من المقرر تطبيق هذا التعديل حتى 30 يونيو 2021، ولكن نظراً لاستمرار تأثير جائحة كوفيد-19، قام المجلس الدولي لمعايير المحاسبة الدولية في 31 مارس 2021 بمد فترة تطبيق المبرر العملي حتى 30 يونيو 2022. إن هذا التأثير ليس جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.3 معايير جديدة صادرة ولكن لم تسر بعد

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لعدد من المعايير والتعديلات الجديدة على المعايير والتفسيرات التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 أثناء إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وليس من المتوقع أن يكون لأي من هذه المعايير والتعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.4 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (الشركات المستثمر فيها الخاضعة لسيطرة المجموعة) (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة") كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. بصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)،
- التعرض لمخاطر، أو يكون لها حقوق في، عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها، و
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 أساس التجميع (تتمة)

بشكل عام، يوجد افتراض بأن السيطرة تنشأ عن أغلبية حقوق التصويت. لدعم 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.

تقوم المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة بإعادة 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. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم لدى المجموعة والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لتتوافق 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.

تمثل الحصص غير المسيطرة صافي الموجودات (باستثناء الشهرة) للشركات التابعة المجمعة غير المتعلقة بصورة مباشرة أو غير مباشرة بمساهمي الشركة الأم. تعرض حقوق الملكية وصافي الإيرادات الخاص بالحصص غير المسيطرة بشكل منفصل في بيان المركز المالي المجمع وبيان الدخل المجمع وبيان الدخل الشامل المجمع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

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

- ▶ لا تسجل موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- ▶ لا تسجل القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- ▶ لا تسجل فروق ترجمة العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- ▶ تسجل القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- ▶ تسجل القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- ▶ تسجل أي فائض أو عجز في بيان الدخل المجمع.

2.5 دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الإقتناء. تقاس تكلفة الإقتناء وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يختار المشتري قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم تسجيل تكاليف الإقتناء المتكبدة كمصروفات وتدرج ضمن مصروفات إدارية.

عندما تقوم المجموعة بإقتناء أعمال، فإنها تقوم بتقييم الموجودات المالية التي تم إقتناؤها والمطلوبات المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الإقتناء. ويتضمن هذا فصل المبادلات المتضمنة وعقود معدلات الأرباح في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الإقتناء لحصة الملكية الخاصة بالمشتري المحتفظ بها سابقاً يتم إعادة قياسها في تاريخ الإقتناء بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

إن المقابل المحتمل الناتج من دمج الأعمال، يتم تقديره وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ الإقتران. لا يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية وتتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يتمثل المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام في أداة مالية ويقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية، ويتم قياسه بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة المسجلة في بيان الدخل المجمع طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. ويتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل المجمع.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحوّل والمبلغ المسجل للحصص غير المسيطرة عن صافي القيمة العادلة للموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة). إذا كان المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم إقترانها، يدرج الفرق في بيان الدخل المجمع.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة متراكمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات.

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

يتم مبدئياً قياس الالتزام المحتمل في عملية دمج أعمال وفقاً لقيمتها العادلة. ويتم قياسه لاحقاً بالمبلغ الذي يتم سيتم تسجيله وفقاً لمتطلبات أحكام معيار المحاسبة الدولي 37 المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة أو المبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً مبلغ الإيرادات المتراكم (متى كان ذلك مناسباً) المدرج وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 15 أيهما أعلى.

2.6 الأرصدة لدى البنوك والنقد

لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد لدى البنوك والنقد في المحافظ والودائع الثابتة لدى البنوك والمؤسسات المالية ذات فترات استحقاق أصلية لا تتجاوز ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع.

2.7 الأدوات المالية

(أ) تصنيف وقياس الموجودات المالية

تصنف المجموعة موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي إلى ثلاث فئات تصنيف هي: التكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تحدد المجموعة طريقة تصنيف وقياس الموجودات المالية التي تعكس نموذج الأعمال الذي يتم فيه إدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتسجيل الأغراض من الأعمال. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجمعة ويستند إلى عدة عوامل ملحوظة كما يلي:

- السياسات والأهداف الموضوعة للمحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛ و
- معدل التكرار المتوقع للمبيعات في الفترات السابقة وقيمتها وتوقيتها بالإضافة إلى أسباب تلك المبيعات والتوقعات حول نشاط المبيعات المستقبلية.

في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها ستدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحدثة أو المشتراة مؤخراً في الفترات المستقبلية.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.7 الأدوات المالية (تتمة)

(أ) تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط (اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط) تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للموجودات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط. لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بأنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي. وتُعرف "الفائدة" بأنها المقابل لقاء القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الانتماء المرتبطة بأصل المبلغ ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف وكذلك هامش الربح.

1- الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يُدرج الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفاء الشرطين التاليين:

- « الاحتفاظ بالأصل المالي في نموذج أعمال يهدف للاحتفاظ بالموجودات لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- « أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

إن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة هي أدوات دين مسجلة مبدئيًا بالقيمة العادلة، مضافاً إليها التكاليف المتعلقة بها مباشرة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وتكوين مخصص خسائر الانتماء المتوقعة في بيان الدخل المجموع. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف في بيان الدخل المجموع.

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لدى المجموعة مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة (التي تشمل القروض المقدمة بشكل مباشر إلى المقرض والمشاركة في قرض من مقرض آخر وقروض مشتركة) وموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة وموجودات أخرى وأرصدة لدى البنوك ونقد.

2- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

(أ) أدوات الدين

تُدرج أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في حالة استيفائها كلا الشرطين الآتيين:

- « أن يتم الاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحقيق كل من التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛ و
- « أن تؤدي الشروط التعاقدية للأداة في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

يتم الاعتراف مبدئيًا بأداة الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً للقيمة العادلة، مضافاً إليها تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وتكوين مخصص خسائر الانتماء المتوقعة في بيان الدخل المجموع. يتم الاعتراف بتغيرات القيمة العادلة التي لا تشكل جزءاً من علاقة تحوط فعالة في الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم عرضها في التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة كجزء من بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع حتى يتم إلغاء الاعتراف بالأصل أو إعادة تصنيفه. عند إلغاء الاعتراف بالأصل المالي، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجموع.

تتمثل الموجودات المالية لدى المجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في مدينو تمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى التي يتم تسجيلها في بند منفصل ضمن بيان المركز المالي المجموع.

(ب) أدوات حقوق الملكية

عند الاعتراف المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض أدوات حقوق الملكية كاستثمارات مدرجة بالقيمة 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 أو كمقابل محتمل مسجل من قبل المجموعة في دمج الأعمال. يتم تحديد هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.7 الأدوات المالية (تتمة)

(أ) تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

2- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (تتمة)

(ب) أدوات حقوق الملكية (تتمة)

يتم الاعتراف مبدئيًا بأدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقًا للقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة، ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. تسجل التغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك بند تحويل العملات الأجنبية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، وتعرض ضمن التغيرات المترجمة في القيمة العادلة كجزء من بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. كما يتم تحويل الأرباح والخسائر المترجمة المدرجة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح المرحلة عند إلغاء الاعتراف، ولا يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع. يتم تسجيل إيرادات توزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع ما لم يمثل بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا تخضع أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتقييم انخفاض القيمة.

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

إن الموجودات المالية المدرجة ضمن هذه الفئة هي تلك الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة، والموجودات المالية التي تم تصنيفها من قبل الإدارة كموجودات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدئي أو أدوات الدين ذات التدفقات النقدية التعاقدية التي لا تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط. يمكن للإدارة أن تحدد أداة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تفي بمتطلبات قياسها وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى فقط إذا كانت تستبعد أو تحد بشكل جوهري من التباين المحاسبي الذي قد ينشأ بطريقة أخرى من قياس الموجودات والمطلوبات المالية على أساس مختلف.

يتم الاعتراف بالموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مبدئيًا وفقاً للقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتكاليف المعاملة كمصروفات في بيان الدخل المجمع، ولاحقاً، يتم قياسها بالقيمة العادلة. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع. يتم احتساب إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع عند ثبوت الحق في سداد هذه التوزيعات.

إعادة تصنيف الموجودات المالية

لا تقوم المجموعة بإعادة تصنيف موجوداتها المالية لاحقاً للاعتراف المبدئي بها إلا في الظروف الاستثنائية التي تقوم فيها المجموعة بشراء أو بيع أو إنهاء أحد بنود الأعمال "تغيير نموذج الأعمال".

(ب) تصنيف وقياس المطلوبات المالية

تصنيف المطلوبات المالية

تتمثل المطلوبات المالية "بخلاف المطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" في القروض والمطلوبات الأخرى.

قياس المطلوبات المالية

يتم الاعتراف مبدئيًا بالمطلوبات المالية بخلاف المطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة، بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتكبدة، ويتم قياسها وإدراجها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بأي فرق بين المتحصلات (الصافي بعد تكاليف المعاملة) وقيمة الاسترداد في بيان الدخل المجمع باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

(ج) الاعتراف وإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية

يتم الاعتراف بالأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

لا يتم الاعتراف بأصل مالي عندما تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو تحتفظ المجموعة بحقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن تتحمل التزاماً بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل. عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إذا لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في تسجيل الأصل المحول بمقدار استمرارها في السيطرة على الأصل.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.7 الأدوات المالية (تتمة)

(ج) الاعتراف وإلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

لا يتم الاعتراف بالتزام مالي عند الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو تعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإلغاء الاعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد.

إن كافة مشتريات ومبيعات الموجودات المالية بالطريقة الاعتيادية يتم تسجيلها في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع أداة مالية.

(د) مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط إذا كان هناك حق قانوني حالي ملزم حالياً لمقاصة المبالغ المسجلة وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في أن واحد. يجب ألا يكون الحق القانوني الملزم متوقفاً على الأحداث المستقبلية ويجب أن يكون ملزماً ضمن سياق الأعمال العادية وفي حالة تعثر أو إفسار أو إفلاس المجموعة أو الطرف المقابل.

(هـ) انخفاض قيمة الموجودات المالية

تحتسب المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وأدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

سيطلب ذلك اتخاذ أحكام جوهريّة حول كيفية تأثير التغيرات في العوامل الاقتصادية على خسائر الائتمان المتوقعة، والتي سيتم تحديدها على أساس الترحيح بالاحتمالات.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، تُطبق متطلبات انخفاض القيمة على الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وأدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. عند الاعتراف المبني، يجب احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة 12 شهراً القادمة ("خسائر الائتمان المتوقعة على مدى فترة 12 شهراً"). في حالة حدوث زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان، يجب احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية ("خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة").

لا تتعرض الاستثمارات في أسهم لخسائر الائتمان المتوقعة.

تقوم المجموعة باحتساب مخصص خسائر الائتمان بالنسبة لمدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة ومدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، وتقوم بتسجيل انخفاض قيمة مدينو التمويل في المركز المالي المجمع مقابل خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أو المخصصات المطلوبة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى (الموضحة أدناه في مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي).

انخفاض قيمة الموجودات المالية بخلاف مدينو التمويل

تسجل المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة على الاستثمار في أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وعلى الأرصدة والودائع لدى البنوك.

خسائر الائتمان المتوقعة

وضعت المجموعة سياسة لإجراء تقييم في نهاية كل فترة تقرير مالي لمعرفة ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بصورة جوهريّة منذ الاعتراف المبني عن طريق مراعاة التغير في مخاطر التعثر التي تطرأ على مدى العمر المتبقي للأداة المالية.

لغرض احتساب خسائر الائتمان المتوقعة، ستقوم المجموعة بتقييم مخاطر التعثر التي تطرأ على الأداة المالية خلال عمرها المتوقع. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى القيمة الحالية لكافة أوجه العجز النقدي على مدى العمر المتوقع المتبقي للأصل المالي؛ أي الفرق بين التدفقات النقدية المتوقعة المستحقة إلى المجموعة بموجب العقد؛ والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، والمخصومة مقابل معدل الفائدة الفعلي.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.7 الأدوات المالية (تتمة)

(هـ) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

تطبق المجموعة طريقة تتضمن ثلاث مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى منهجية انخفاض القيمة المطبقة، كما هو موضح أدناه:

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً
تقاس المجموعة مخصصات الخسائر وفقاً لمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً للموجودات المالية التي لا تتعرض لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بها.

المرحلة 2: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة – غير منخفضة القيمة الائتمانية
تقاس المجموعة مخصصات الخسائر وفقاً لمبلغ يكافئ خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة للموجودات المالية التي تحدث فيها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ولكن دون أن تتعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية.

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة – منخفضة القيمة الائتمانية
تقاس المجموعة مخصصات الخسائر وفقاً لمبلغ يعادل نسبة 100% من صافي التعرض للمخاطر أي بعد خصم قيمة مبلغ الضمانات المحددة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي من مبلغ التعرض.

إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج من كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. تعتبر خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال فترة 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة. تحتسب كل من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً إما على أساس فردي أو مجمع حسب طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

تحديد مرحلة خسائر الائتمان المتوقعة

في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا وجد ازدياد جوهري في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي من خلال مقارنة مخاطر التعثر التي تقع خلال العمر المتبقي المتوقع من تاريخ البيانات المالية المجمعة بالمخاطر في حالة التعثر في تاريخ الاعتراف المبدئي. وتتمثل المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان في مجموعة من الضوابط النسبية والمطلقة. وتعتبر كافة الموجودات المالية التي تم التأخر في سدادها لأكثر من 30 يوماً مرتبطة بزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ويتم نقلها إلى المرحلة 2، باستثناء مدينو تمويل البيع بالتجزئة (الإستهلاكي والإسكاني) التي تم التأخر في سدادها لأكثر من 60 يوماً، فإنها تعتبر مرتبطة بزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي وتنتقل إلى المرحلة 2.

في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، تقوم المجموعة أيضاً بتقييم ما إذا تعرض الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية للانخفاض في القيمة الائتمانية. تعتبر المجموعة الأصل المالي منخفض القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر يكون له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوماً. لأغراض قياس خسائر الائتمان المتوقعة، يتم تصنيف كافة الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية في المرحلة 3. إن الدليل على انخفاض القيمة الائتمانية يتضمن بيانات ملحوظة حول ما يلي:

- ١- صعوبات مالية جوهرية للمقترض أو جهة الإصدار
- ٢- مخالفة العقد مثل التعثر أو التأخر في السداد
- ٣- تلاشي السوق النشط للأوراق المالية نتيجة للصعوبات المالية
- ٤- شراء أصل مالي بسعر خصم كبير بما يعكس خسائر الائتمان المتكبدة
- ٥- كافة التسهيلات المعاد جدولتها
- ٦- تسهيلات البيع بالتجزئة منذ بدء اللجوء للقانون

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وفي حالة عدم حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان أو عدم انخفاض القيمة الائتمانية المتعلقة بأصل مالي أو مجموعة موجودات مالية منذ الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف هذه الموجودات المالية ضمن المرحلة 1.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.7 الأدوات المالية (تتمة)

(هـ) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي التقديرات المرجحة بالاحتمالات لخسائر الائتمان وتقاس بالقيمة الحالية لكافة أوجه العجز النقدي مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المجموعة طبقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. تتضمن البنود الرئيسية في قياس خسائر الائتمان المتوقعة احتمالات التعثر والخسائر عند التعثر والتعرض للمخاطر عند التعثر. تقوم المجموعة بتقدير هذه العوامل باستخدام نماذج مخاطر الائتمان المناسبة أخذاً في الاعتبار التصنيفات الائتمانية الداخلية والخارجية لهذه الموجودات وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات المستقبلية للاقتصاد الكلي وعوامل أخرى.

احتمالات التعثر هي تقدير احتمالات التعثر على مدى نطاق زمني معين. وقد يحدث التعثر فقط في وقت معين على مدى الفترة التي يتم تقييمها إذا لم يسبق إلغاء الاعتراف بالأصل المالي ولا يزال مندرجاً ضمن المحفظة. تستخدم المجموعة احتمالات التعثر في فترة زمنية معينة بالنسبة لكل تصنيف لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة.

قيمة التعرض هو تقدير قيمة التعرض في تاريخ تعثر مستقبلي أخذاً في الاعتبار التغيرات المتوقعة في قيمة التعرض بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة بما في ذلك مدفوعات أصل المبلغ والفائدة. المخاطر عند التعثر هي تقدير الخسارة الناتجة في حالة وقوع التعثر في وقت محدد. وهي تستند إلى الفرق بين الخسائر عند التعثر التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع الممول استلامها ومن بينها تسهيل أي ضمانات. وعادة ما يتم التعبير عنها كنسبة من قيمة التعرض للمخاطر عند التعثر. نصت تعليمات بنك الكويت المركزي على قائمة بالضمانات المؤهلة والحد الأدنى من التخفيضات التي يتم تطبيقها لتحديد الخسائر عند التعثر. علاوة على ذلك وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بالنسبة للتسهيلات الائتمانية الرئيسية والثانوية غير المكفولة بضمن، فإن الحد الأدنى المطبق من الخسائر عند التعثر يبلغ نسبة 50% ونسبة 75% على التوالي.

إن الحد الأقصى للفترة التي يتم خلالها تحديد خسائر الائتمان يمثل الفترة التعاقدية للأصل المالي، باستثناء الموجودات المالية المدرجة ضمن المستوى 2؛ تأخذ المجموعة في اعتبارها الحد الأدنى من فترة الاستحقاق لجميع مدينو التمويل لمدة 7 سنوات (باستثناء التمويل الاستهلاكي وتمويل الإسكان الشخصي الذي يخضع لرقابة بنك الكويت المركزي) ما لم يكن للتسهيلات الائتمانية مدة استحقاق تعاقدية غير قابلة للتמיד، وتكون الدفعة النهائية أقل من 50% من إجمالي قيمة التسهيل الممدد. بالنسبة للتمويل الاستهلاكي وتمويل الإسكان الشخصي الذي يخضع لرقابة بنك الكويت المركزي ضمن المرحلة 2، تحدد المجموعة الحد الأدنى من فترة الاستحقاق لمدة 5 سنوات و15 سنة على التوالي.

إبراج المعلومات المستقبلية

تراعي المجموعة المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي من المتوقع أن تؤثر على مخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة ليتم إدراج المعلومات المستقبلية في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة. تعكس تلك المتغيرات بصورة رئيسية التوقعات المعقولة والمؤيدة للظروف المستقبلية المرتبطة بالاقتصاد الكلي. ومراعاة هذه العوامل تزيد من درجة الأحكام التي يتم اتخاذها في تحديد خسائر الائتمان المتوقعة. تقوم الإدارة بمراجعة المنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات للظروف الاقتصادية المستقبلية على أساس منتظم.

الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي (إما جزئياً أو كلياً) عندما تنتهي المجموعة إلى أن المدين ليس لديه موجودات أو مصادر إيرادات يمكن أن تنتج تدفقات نقدية كافية لسداد المبالغ. ومع ذلك، فإن الموجودات المالية التي تم شطبها لا يزال بإمكانها الخضوع لأنشطة نفاذ القانون من أجل الامتثال لإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المستحقة.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي المجمع

يتم عرض مخصصات الخسائر المرتبطة بخسائر الائتمان المتوقعة كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. وفي حالة أدوات الدين المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان الدخل المجمع ويتم تسجيل مبلغ مقابل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى دون أي تخفيض في القيمة الدفترية للأصل المالي في بيان المركز المالي المجمع.

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.7 الأدوات المالية (تتمة)

(هـ) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

مخصصات خسائر الائتمان طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتعين على المجموعة احتساب مخصصات خسائر الائتمان لمدينو التمويل طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن تصنيف التسهيلات الائتمانية واحتساب المخصصات. يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كمأخرة السداد عندما لا يتم استلام المدفوعات في تاريخ السداد التعاقدى المقرر لها أو عندما تتجاوز قيمة التسهيل الحدود المقررة المعتمدة مسبقاً. يتم تصنيف التسهيل الائتماني كمأخر السداد ومنخفض القيمة عند التأخر في سداد الفائدة أو قسط أصل المبلغ لمدة تزيد عن 90 يوماً وعندما تزيد القيمة الدفترية للتسهيل عن قيمته المقدرة الممكن استردادها. تتم إدارة ومراقبة القروض متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة والقروض متأخرة السداد ومنخفضة القيمة كتسهيلات غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى الفئات الأربع التالية والتي يتم استخدامها بعد ذلك لتحديد المخصصات.

الفئة	المعايير	المخصصات المحددة
قائمة المتابعة	غير منتظمة لفترة تصل إلى 90 يوماً	-
دون المستوى	غير منتظمة لفترة تتراوح ما بين 91 - 180 يوماً	20%
مشكوك في تحصيلها	غير منتظمة لفترة تتراوح ما بين 181 - 365 يوماً	50%
رديئة	غير منتظمة لفترة تتجاوز 365 يوماً	100%

قد تتضمن المجموعة أيضاً تسهيل ائتماني في إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على أحكام الإدارة حول أوضاع العميل المالية و/أو غير المالية.

بالإضافة إلى المخصصات المحددة، يتم احتساب مخصصات عامة بحد أدنى بنسبة 1% للتسهيلات النقدية وبنسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية على كافة تسهيلات الائتمان السارية (بالصافي بعد خصم بعض فئات الضمانات المقيدة) التي لا تخضع لاحتساب مخصص محدد. تراعي المجموعة التصنيف التالي لحالات التعرض لمخاطر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بتصنيف التسهيلات الائتمانية.

عدد أيام التأخر في السداد	التصنيف
خلال 90 يوماً	قائمة المتابعة
أكثر من 90 يوماً ولكن لا تتجاوز 180 يوماً	دون المستوى
أكثر من 180 يوماً ولكن لا تتجاوز 365 يوماً	مشكوك في تحصيلها
أكثر من 365 يوماً	رديئة

2.8 استثمارات في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تمارس المجموعة عليها تأثيراً ملموساً ولكن دون أن تمارس السيطرة، ويقترن هذا التأثير عموماً بالمساهمة بنسبة تتراوح ما بين 20% و 50% من حقوق التصويت. يتم الاعتراف بالزيادة في تكلفة الاستثمار عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة للشركة الزميلة كشهرة. يتم إدراج الشهرة الناتجة عن إقتناء شركات زميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمارات في الشركات الزميلة. يتم الاعتراف بالاستثمارات في الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة ويتم المحاسبة عنها لاحقاً باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية من تاريخ الحصول على التأثير الملموس حتى تاريخ توقف ممارسته. بموجب طريقة حقوق الملكية، تسجل المجموعة في بيان الدخل المجمع حصتها في أرباح أو خسائر ما بعد الإقتناء للشركة الزميلة، كما تسجل المجموعة في الإيرادات الشاملة الأخرى حصتها في الحركات ما بعد الإقتناء ضمن الاحتياطات التي تسجلها الشركة الزميلة مباشرة في حقوق الملكية. إن التسويات المترتبة بعد الإقتناء وأي انخفاض في القيمة يتم تعديلها مباشرة مقابل القيمة الدفترية للشركة الزميلة.

يتم إجراء التعديلات المناسبة مثل الاستهلاك والإطفاء وخسائر انخفاض القيمة على حصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر ما بعد الإقتناء لاحتساب تأثير تعديلات القيمة العادلة التي تم إجرائها في وقت الإقتناء. إذا تم تخفيض حصة الملكية في شركة زميلة مع الاحتفاظ بالتأثير الملموس، يتم إعادة تصنيف حصة نسبية فقط من المبالغ المعترف بها سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر متى كان ذلك مناسباً.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.8 استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

عندما تعادل حصة المجموعة في الخسائر بالشركة الزميلة أو تتجاوز حصتها في الشركة الزميلة، بما في ذلك أي أرصدة مدينة أخرى غير مكفولة بضمان، لا تعترف المجموعة بخسائر أخرى ما لم تكن قد تكبدت التزامات أو قامت بسداد المدفوعات نيابة عن الشركة الزميلة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد تنخفض قيمته. في حالة وجود دليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمه الدفترية وتسجل المبلغ كـ "خسائر انخفاض في قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة" ضمن بيان الدخل المجموع.

يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات بين المجموعة وشركاتها الزميلة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة فقط ضمن حدود حصص المستثمر غير ذي العلاقة في الشركات الزميلة. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم تقدم المعاملة دليلاً على انخفاض قيمة الأصل المحوّل. يجب تغيير السياسات المحاسبية للشركات الزميلة عند الضرورة لضمان توافقها مع السياسات المتبعة من قبل المجموعة.

2.9 الشهرة والموجودات غير الملموسة

يتم قياس الشهرة كما هو موضح في إيضاح 2.5. عند احتساب الأرباح والخسائر عند بيع منشأة أو جزء منها، يتم اعتبار القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالمنشأة أو الجزء المباع كجزء من القيمة الدفترية لتلك المنشأة أو ذلك الجزء المباع.

تتضمن الموجودات غير الملموسة بنود غير ملموسة محددة بشكل منفصل ناتجة عن دمج الأعمال وبعض التراخيص المشتراة. يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، بينما لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة وإدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة. لاحقاً، يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى عمرها الاقتصادي الإنتاجي المقدر، الذي لا يتجاوز بصفة عامة فترة 20 عاماً في حين لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة مثل ترخيص الوساطة ذي العمر الإنتاجي غير المحدد ويتم اختبار انخفاض قيمتها سنوياً.

2.10 عقارات استثمارية

إن العقارات الاستثمارية هي عقارات محتفظ بها لاكتساب الإيجارات و / أو لزيادة رأس المال، ويتم المحاسبة عنها باستخدام نموذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملة. لاحقاً، يتم إعادة قياس العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على أساس فردي بناءً على تقييمات أجزائها خبراء تقييم عقارات مستقلين. تستخدم المجموعة التقييم الأقل في تحديد القيمة العادلة. تقوم المجموعة بإعادة تقييم العقارات الاستثمارية على أساس سنوي على الأقل أو عند حدوث أي تغييرات جوهرية في ظروف السوق أيهما أقرب. تدرج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع.

تتم رسملة المصروفات اللاحقة مقابل القيمة الدفترية للأصل فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المزايا الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالمصروفات إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق منه. يتم إدراج كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى كمصروفات عند تكبدها في بيان الدخل المجموع. عندما يتم استبدال جزء من العقار الاستثماري، لا يتم الاعتراف بالقيمة الدفترية للجزء المستبدل.

لا يتم الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عند بيعها أو عندما يتم سحبها نهائياً من الاستخدام ولا يتوقع أي مزايا اقتصادية مستقبلية من بيعها. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد أو بيع العقار الاستثماري في بيان الدخل المجموع خلال 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 للعقار بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تمثل القيمة العادلة في تاريخ حدوث التغير في الاستخدام. عندما يصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المتبعة أثناء تسجيل وقياس الممتلكات والمعدات حتى تاريخ حدوث التغير في الاستخدام.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.11 ممتلكات ومعدات

تتضمن الممتلكات والمعدات الممتلكات المستخدمة الخاصة بالمجموعة وبرامج الكمبيوتر والمعدات المكتبية الأخرى. يتم تسجيل الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، ويتم مراجعتها بشكل دوري لتحديد الانخفاض في القيمة. تتكون التكلفة من تكلفة الشراء وكافة التكاليف المتعلقة بها مباشرة حتى يصل الأصل إلى ظروف العمل التي تتحقق فيها الاستخدام المقصود منه. يتم تقدير العمر الإنتاجي للممتلكات والمعدات على أساس الاستخدام الاقتصادي للأصل. يتم احتساب استهلاك الممتلكات والمعدات باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع قيمها القابلة للاستهلاك على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة والتي تم تحديدها في فترة تتراوح ما بين ثلاث إلى خمس سنوات.

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات وتعديلها متى كان ذلك مناسباً في بداية فترة كل بيانات مالية مجمعة.

يتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة عن البيع بمقارنة المتحصلات بالقيمة الدفترية ويتم الاعتراف بها ضمن الإيرادات الأخرى في بيان الدخل المجموع.

2.12 انخفاض قيمة الموجودات بخلاف الموجودات المالية المدرجة ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والعقارات الاستثمارية

يتم اختبار الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة للانخفاض في القيمة على الأقل سنوياً. تتم مراجعة الموجودات التي تخضع للإطفاء أو الاستهلاك لتحديد الانخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة بالمبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للأصل مبلغه الممكن استرداده. إن المبلغ الممكن استرداده هو القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكلفة البيع والقيمة أثناء الاستخدام، أيهما أعلى.

لغرض تقييم انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات عند أدنى المستويات التي يوجد لديها تدفقات نقدية محددة بشكل منفصل تعرف بوحدات إنتاج النقد. يتم توزيع الشهرة لوحدات إنتاج النقد للاستفادة من عمليات الدمج. إذا كان المبلغ الممكن استرداده لوحد إنتاج النقد أقل من القيمة الدفترية للوحدة، يتم توزيع خسائر انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة موزعة على الوحدة ثم إلى الموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب، على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.

عند تقدير القيمة أثناء الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر الخاصة بالأصل التي لم يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية مقابلها. تقوم المجموعة بإعداد خطط رسمية لمدة خمس سنوات لأعمال شركاتها. يتم استخدام هذه الخطط لاحتساب القيمة أثناء الاستخدام. تستخدم معدلات النمو طويلة الأجل للتدفقات النقدية الدائمة بعد فترة خمس سنوات.

يتم تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع باستخدام أساليب التقييم مع الأخذ في الاعتبار نتيجة المعاملات الأخيرة لموجودات مماثلة في نفس قطاع الأعمال والمنطقة الجغرافية.

تقوم المجموعة بإجراء تقييم في نهاية كل فترة تقرير مالي لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر الانخفاض في القيمة المسجلة في الفترات السابقة لأصل (بخلاف الشهرة) قد لا تكون موجودة أو قد تنخفض قيمتها. في حالة وجود هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. يجب ألا تتجاوز القيمة الدفترية بعد الزيادة للأصل (بخلاف الشهرة) المتعلقة برد خسائر انخفاض القيمة، القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها لو لم يتم تسجيل خسائر الانخفاض في قيمة الأصل في فترات سابقة.

2.13 مخصصات

تسجل مخصصات المطلوبات عندما يكون لدى المجموعة التزام استدلالي حالي أو مستقبلي ناتج عن أحداث وقعت في السابق ومن المحتمل أن تظهر الحاجة إلى تدفق صادر من الموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن إجراء تقدير موثوق منه لمبلغ الالتزام.

2.14 مكافأة نهاية الخدمة

تقوم المجموعة بمنح مكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها. وفقاً للقانون الكويتي والسياسة الداخلية للشركة الأم، فإن استحقاق هذه المكافأة يستند إلى الراتب النهائي ومدة الخدمة للموظفين ويخضع لفترة خدمة معينة كحد أدنى. يتم استحقاق التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة الخدمة. تتوقع المجموعة أن ينتج عن هذه الطريقة تقدير تقريبي موثوق منه للقيمة الحالية لهذا الالتزام.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.14 مكافأة نهاية الخدمة (تتمة)

بالإضافة إلى ذلك وبالنسبة للموظفين الكويتيين، تقوم المجموعة بالمساهمة في حصة التأمينات الاجتماعية للموظف والتي تحتسب كنسبة مئوية من الرواتب الأساسية للموظفين.

2.15 رأس المال وأسهم الخزينة

رأس المال

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية.

تكاليف المعاملات المتعلقة بإصدارات الأسهم

إن التكاليف الإضافية المتعلقة مباشرة بإصدار أسهم جديدة أو أدوات أخرى مصنفة كأدوات حقوق ملكية يتم الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية كـ "تكاليف معاملة متعلقة بإصدارات الأسهم"، ويتم خصمها من المتحصلات.

أسهم خزينة

تتكون أسهم الخزينة من الأسهم الخاصة بالمجموعة التي قامت بإصدارها وإعادة إقتناؤها لاحقاً بواسطتها ولم يعاد إصدارها أو إلغاؤها بعد. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وفقاً لهذه الطريقة، يحمل المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد إقتناؤها إلى حساب مدين في حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تضاف الأرباح إلى حساب منفصل ضمن حقوق الملكية (ربح من بيع أسهم خزينة) وهو احتياطي لا يمكن توزيعه. تحمل أي خسائر محققة على نفس الحساب بما يتناسب مع مقدار الرصيد الدائن في هذا الحساب. تحمل أي خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطيات. يتم استخدام الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم خزينة في مقاصة أي خسائر مسجلة سابقاً أولاً للاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة والربح من بيع حساب أسهم خزينة. لا يتم سداد أي توزيعات أرباح نقدية على هذه الأسهم. إن إصدار أسهم المنحة يزيد من عدد أسهم الخزينة نسبياً ويخفض متوسط التكلفة لكل سهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة. يعتبر أي تخفيض في رأس المال عن طريق إطفاء الخسائر المترتبة سبباً في خسائر اقتصادية تقلل من عدد الأسهم. إن الاحتياطيات بما في ذلك احتياطي معاملات حقوق الملكية التي تعادل تكلفة أسهم الخزينة غير متاحة للتوزيع.

2.16 العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للمجموعة باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. يتم الاعتراف بأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات ومن التحويل بأسعار الصرف في نهاية السنة للموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية في بيان الدخل المجموع.

يتم تحليل التغيرات في القيمة العادلة للأوراق المالية النقدية المقومة بالعملات الأجنبية والمصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إلى فروق التحويل الناتجة عن التغيرات في التكلفة المطفأة للأوراق المالية والتغيرات الأخرى في القيمة الدفترية للأوراق المالية. يتم تسجيل فروق التحويل المتعلقة بالتكلفة المطفأة في بيان الدخل المجموع، بينما يتم الاعتراف بالتغيرات الأخرى في الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم الاعتراف بفروق التحويل للموجودات والمطلوبات المالية غير النقدية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجموع. يتم إدراج فروق التحويل للموجودات المالية غير النقدية، مثل أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم تحويل صافي الموجودات في الشركات التابعة والزميلة الأجنبية التي لديها عملة رئيسية تختلف عن عملة العرض، إلى عملة العرض وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم تحويل إيرادات ومصروفات تلك الشركات بمتوسط أسعار الصرف للسنة. يتم الاعتراف بجميع فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة في احتياطي تحويل العملات الأجنبية في الإيرادات الشاملة الأخرى.

عند استبعاد عملية أجنبية (أي استبعاد حصة المجموعة بالكامل في عملية أجنبية أو الاستبعاد الذي ينطوي على فقد السيطرة على شركة تابعة تتضمن عملية أجنبية، أو استبعاد ينطوي على فقد التأثير الملموس على شركة زميلة يتضمن عملية أجنبية)، يتم إعادة تصنيف جميع فروق تحويل العملات الأجنبية المترتبة في الإيرادات الشاملة الأخرى فيما يتعلق بتلك العملية المتعلقة بالمساهمين في الشركة الأم إلى بيان الدخل المجموع.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.17 الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، وتمثل المبالغ مستحقة القبض مقابل الخدمة المقدمة. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما يمكن قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق منه عندما يكون من المحتمل تدفق مزايا اقتصادية مستقبلية إلى المنشأة، وعندما يتم استيفاء معايير محددة لكل نشاط من أنشطة المجموعة، كما هو موضح أدناه:

- يتم الاعتراف بإيرادات التمويل كإيرادات على أساس نسبي زمني لتحقيق معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد القائم على أساس طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إيقاف تسجيل إيرادات التمويل عندما تنخفض قيمة القروض.
- يتم تسجيل أتعاب الإدارة والاستشارات بناءً على شروط عقد الخدمة السارية. عادة ما يتم الاعتراف بأتعاب إدارة المحفظة على أساس نسبي زمني.
- يتم الاعتراف بالعمولة على خدمات الوساطة عند تقديم الخدمة.
- يتم الاعتراف بإيرادات التأجير من عقود التأجير التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.
- يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت حق المجموعة في استلام هذه التوزيعات.

2.18 عقود التأجير

عقد التأجير التشغيلي

يتم تصنيف عقود التأجير التي يحتفظ المؤجر بموجبها بجزء كبير من مخاطر ومزايا الملكية كعقود تأجير تشغيلي.

الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام

تعترف المجموعة بالموجودات المرتبطة بحق الاستخدام في تاريخ بدء عقد التأجير (أي تاريخ توفر الأصل الأساسي للاستخدام). يتم قياس الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها مقابل أي عملية إعادة قياس لمطلوبات التأجير. تتضمن تكلفة الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام قيمة مطلوبات التأجير المسجلة، والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة، ومدفوعات التأجير التي تمت في أو قبل تاريخ البدء، ناقصاً أي حوافز تأجير مستلمة. ما لم تكن المجموعة متأكدة بشكل معقول من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها ومدة التأجير أيهما أقصر. تتعرض الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام إلى الانخفاض في القيمة.

مطلوبات التأجير

في تاريخ بدء عقد التأجير، تعترف المجموعة بمطلوبات التأجير المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي يتعين سدادها على مدى مدة عقد التأجير. تتضمن مدفوعات التأجير مدفوعات ثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة ومدفوعات التأجير المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو معدل ما، والمبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشمل مدفوعات التأجير على سعر ممارسة خيار الشراء والذي من المؤكد بصورة معقولة من أنه سيتم ممارسته من قبل المجموعة ومدفوعات غرامات إنهاء مدة عقد التأجير، في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار الإنهاء. يتم تسجيل مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تستند إلى مؤشر أو معدل ما كمصروفات في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظرف الذي يستدعي حدوث السداد.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بداية عقد التأجير في حالة إذا كان معدل الاقتراض المتضمن في عقد التأجير غير قابل للتحديد بشكل فوري. وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات التأجير ليعكس تراكم تكلفة التمويل بينما يتم تخفيضها مقابل مدفوعات عقد التأجير المسددة. بالإضافة إلى ذلك يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغيير في مدة التأجير أو تغيير في مدفوعات التأجير الثابتة بطبيعتها أو في التقييم لشراء الأصل الأساسي.

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف للعقود قصيرة الأجل على عقود التأجير قصيرة الأجل للممتلكات والمعدات (أي تلك العقود التي تقدر مدتها بفترة 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية التأجير والتي لا تتضمن خيار الشراء). كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف لعقود الموجودات منخفضة القيمة بالنسبة على عقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. ويتم تسجيل مدفوعات التأجير في حالة العقود قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.18 عقود التأجير (تتمة)

عقد التأجير التمويلي

يتم تصنيف عقود التأجير التي يحتفظ المستأجر بموجبها بجزء كبير من مخاطر ومزايا الملكية كعقود تأجير تمويلي.

تتم رسملة عقود التأجير التمويلي عند بدء عقد التأجير وفقاً للقيمة العادلة للعقار المستأجر والقيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات التأجير، أيهما أقل.

عندما تكون المجموعة هي المستأجر، يتم توزيع كل مدفوعات التأجير بين المطلوبات وتكاليف التمويل. يتم تحميل بند الفائدة لتكلفة التمويل على بيان الدخل المجمع على مدى فترة التأجير لإنتاج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. يتم استهلاك الممتلكات والمعدات التي تمت حيازتها بموجب عقود التأجير التمويلي على مدى العمر الإنتاجي للأصل ومدة التأجير، أيهما أقصر.

عندما تكون المجموعة هي المؤجر، تتم رسملة عقود التأجير التمويلي في بداية عقد التأجير بالقيمة العادلة للعقار المستأجر والقيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات التأجير، أيهما أقل. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد الناتجة عن عقود التأجير التمويلي وفقاً لطريقة معدل الفائدة الفعلي وتصنف كجزء من إيرادات التمويل.

2.19 موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد كمحتفظ بها لغرض البيع إن كان يمكن استعادة قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة بيع وليس من الاستخدام المستمر. يتم قياس الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أيهما أقل. يتم اعتبار أنه قد تم الوفاء بمعايير التصنيف كمحتفظ بها لغرض البيع فقط عندما يكون البيع محتملاً بدرجة كبيرة وأن يكون الأصل أو مجموعة الاستبعاد متاحة للبيع فوراً في حالتها الحالية. يجب أن تلتزم الإدارة بخطة بيع الأصل الذي من المتوقع أن يكون مؤهلاً للاعتراف به كبيع نهائي خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

يتم استبعاد العمليات غير المستمرة من نتائج العمليات المستمرة وعرضها كمبلغ واحد بصفته أرباح أو خسائر ناتجة من العمليات غير المستمرة في بيان الدخل المجمع.

2.20 تكاليف تمويل

يتم الاعتراف بتكاليف التمويل على القروض وعقود التأجير التمويلي كمصروفات في بيان الدخل المجمع باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ما لم تكن تكاليف التمويل متعلقة بموجودات مؤهلة للرسملة، وفي هذه الحالة يتم رسملتها وتعتبر جزءاً من تكلفة الموجودات المؤهلة.

2.21 ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة المتعلق بالمساهمين العاديين للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

يتم احتساب ربحية السهم المخففة باستخدام نفس الطريقة المستخدمة في ربحية السهم الأساسية من خلال تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة لتعكس التخفيف المحتمل من خلال الزيادة في الأسهم العادية التي يمكن أن تحدث في حالة الخيارات أو الضمانات أو أوراق الدين المالية الممكن تحويلها أو في حالة تم تحويل أو إبرام عقود أخرى لإصدار أسهم عادية.

2.22 معلومات القطاعات

يتم تسجيل قطاعات التشغيل بطريقة تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي.

يتم تنظيم أعمال المجموعة في أربعة قطاعات أعمال هي: "التمويل، وإدارة الأصول، الاستثمار وتمويل الشركات، والوساطة المالية وخدمات التداول الإلكتروني". تم عرض هذه القطاعات في الإيضاح رقم 20.

2.23 موجودات بصفة الأمانة

إن الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة لا يتم معاملتها كموجودات للمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجمع.

3 التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، استخدمت الإدارة أحكام ووضعت تقديرات لتحديد المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة. فيما يلي المجالات التي تتطوي على درجة عالية من الأحكام أو المجالات التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة.

الأحكام المحاسبية

تصنيف الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات من خلاله وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط. يجب اتخاذ أحكام عند تحديد نموذج الأعمال على المستوى المناسب الذي يعكس على النحو الأفضل مجموعة مجمعة أو محفظة موجودات تدار معاً لتحقيق هدف عمل معين. تطبق المجموعة أيضاً أحكاماً لتقييم ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال في ظل الظروف التي يتم فيها تحقيق الموجودات ضمن نموذج الأعمال هذا بشكل يختلف عن التوقعات الأصلية. راجع إيضاح 2.7 "تصنيف الموجودات المالية" للاطلاع على المزيد من المعلومات.

عدم التأكد من التقديرات المحاسبية

تحدد المجموعة الافتراضات المتعلقة بالمستقبل. نادراً ما تكون نتائج التقديرات المحاسبية معادلة للنتائج الفعلية. تتخذ الإدارة هذه الافتراضات بناءً على المعلومات التي كانت متوفرة خلال السنة، مع الأخذ في الاعتبار الظروف الاقتصادية والسياسية في دولة الكويت. فيما يلي التقديرات والافتراضات التي لها تأثير مادي يتعلق بالتعديلات التي تؤثر على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية:

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة

تحتسب المجموعة المبلغ الممكن استرداده لموجوداتها غير الملموسة ذات أعمار إنتاجية غير محددة سنوياً لتحديد ما إذا كانت هناك خسائر انخفاض في القيمة يتم تسجيلها وفقاً للسياسة المحاسبية بإيضاح 2.12. يتم احتساب المبلغ الممكن استرداده على أساس القيمة أثناء الاستخدام التي تتضمن درجة عالية من التقديرات.

عند تقدير القيمة أثناء الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية بناءً على خطط الأعمال باستخدام معدل الخصم ذي الصلة ويتم احتساب القيمة النهائية عن طريق تقدير معدل النمو النهائي.

تقييم العقارات الاستثمارية

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بالاستعانة بخبراء تقييم عقارات باستخدام أساليب تقييم مسجلة بالإضافة إلى مبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية استناداً إلى تقديرات يقوم بإعدادها خبراء تقييم عقارات مستقلين، إلا في حالة عدم إمكانية قياس تلك القيم بصورة موثوقة منها. تم عرض الطرق والافتراضات الجوهرية المستخدمة من قبل المقيمين لتقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن إيضاح 10.

انخفاض قيمة استثمارات في شركات زميلة

تحتسب المجموعة المبلغ الممكن استرداده لاستثماراتها في الشركات الزميلة إذا كان هناك مؤشر على انخفاض القيمة لتحديد ما إذا كان هناك أي خسائر انخفاض في القيمة يجب تسجيلها.

يتم احتساب المبلغ الممكن استرداده على أساس القيمة أثناء الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أعلى. عند تقدير القيمة أثناء الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية التي تستند إلى خطط أعمال الشركات الزميلة باستخدام معدل الخصم ذي الصلة ويتم احتساب القيمة النهائية عن طريق تقدير معدلات النمو النهائية. يتم تحديد القيمة العادلة للشركات الزميلة غير المسعرة باستخدام أساليب التقييم التي تأخذ في الاعتبار ظروف السوق والصعوبات التي قد تواجهها الشركة المستثمر فيها. تتطوي هذه على درجة عالية من التقديرات.

القيمة العادلة لاستثمارات في أسهم غير مسعرة

يتم استخدام التقديرات في تطبيق أساليب التقييم المستخدمة لتقدير القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة. تتضمن هذه الأساليب التدفقات النقدية المتوقعة والمعاملات الأخيرة بشروط تجارية متكافئة والرجوع إلى أدوات أخرى مماثلة إلى حد كبير، وتحليل التدفقات النقدية المخصومة وأساليب التقييم الأخرى المستخدمة من قبل المشاركين في السوق بشكل عام والتي يتم تمثيلها بشكل أساسي في طريقة صافي القيمة الدفترية المعدلة. تقوم المجموعة بإدراج أساليب التقييم بشكل دوري واختبار سرانها باستخدام إما الأسعار من معاملات السوق الحالية الملحوظة في نفس الأداة أو بيانات السوق الأخرى المتاحة الملحوظة.

3 التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات المحاسبية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتطلب قياس خسائر الائتمان المتوقعة في جميع فئات الموجودات المالية اتخاذ أحكام، وعلى وجه الخصوص، تقدير قيمة وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات عند تحديد خسائر الائتمان المتوقعة وتقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. يتم استقاء هذه التقديرات من عدة عوامل، التي يمكن أن تؤدي التغيرات فيها إلى مستويات مختلفة من المخصصات. تقوم المجموعة بتقدير خسائر الائتمان المتوقعة لجميع الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى باستثناء أدوات حقوق الملكية.

تمثل حسابات خسائر الائتمان المتوقعة للمجموعة مخرجات نماذج معقدة مع وضع عدد من الافتراضات الأساسية فيما يتعلق باختيار المدخلات المتغيرة والعلاقات ما بينها. تتضمن بنود نماذج خسائر الائتمان المتوقعة التي تعتبر أحكام وتقديرات محاسبية ما يلي:

- تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان
- اختيار نماذج وافترضات ملائمة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة
- تحديد الارتباطات بين سيناريوهات الاقتصاد الكلي والمدخلات الاقتصادية، وتأثير ذلك على احتمالات التعثر والتعرض للمخاطر عند التعثر والخسائر عند التعثر
- اختيار سيناريوهات الاقتصاد الكلي المستقبلية والمتوسط المرجح لها، لتحديد المدخلات الاقتصادية في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة
- إنشاء مجموعة من الموجودات المالية المماثلة لغرض قياس خسائر الائتمان المتوقعة.

لدى المجموعة سياسة لمراجعة نماذجها بانتظام في سياق الخبرة بالخسائر الفعلية وتعديلها عند الضرورة.

الأحكام الجوهرية المتخذة عند تحديد مدة عقود التأجير التي تتضمن خيارات التجديد

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.

تمتلك المجموعة خيار تأجير الموجودات لفترات إضافية بموجب بعض عقود التأجير لديها. وتطبق المجموعة الأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد أم لا. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد. وبعد 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 (مثل التغير في استراتيجية الأعمال).

4 النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل مما يلي:

2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
6,345,661	8,424,761	نقد لدى البنوك وفي الصندوق
29,909	660,229	نقد في محافظ استثمارية
1,281,702	1,581,524	ودائع ثابتة
7,657,272	10,666,514	الأرصدة لدى البنوك والنقد
(547,702)	(7,524)	ودائع ثابتة ذات فترة استحقاق أكثر من 3 أشهر من تاريخ الإيداع
(734,000)	(774,000)	ودائع ثابتة محتجزة
(4,434,092)	(1,542,442)	نقد لدى البنوك محتجز
1,941,478	8,342,548	إجمالي النقد والنقد المعادل

تتراوح مدة الودائع الثابتة بين 3 أشهر إلى 12 شهر وتحمل متوسط سعر فائدة فعلي بنسبة 1.2% سنوياً كما في 31 ديسمبر 2021 (2020: 1.9%) سنوياً.

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

4 النقد والنقد المعادل (تتمة)

تم رهن أرصدة لدى البنوك ونقد بمبلغ 734,000 دينار كويتي مقابل قروض (2020: 803,704 دينار كويتي) (إيضاح 12).

يتضمن النقد لدى البنوك المبين أعلاه أرصدة بنكية محتجزة بمبلغ 684,092 دينار كويتي (2020: 1,512,738 دينار كويتي) وتمثل حصة المجموعة في النظام الجديد لصندوق الضمان الذي تم قامت بورصة الكويت بإنشاءه. إن هذا المبلغ مقيد لاستخدام الشركة الكويتية للمقاصة فقط لغرض الوفاء بالتزامات المجموعة في حالة تراجع العمليات التجارية (إن وجدت).

يتضمن النقد لدى البنوك المفصّل عنه أعلاه أرصدة بنكية محتجزة بمبلغ 3,750,000 دينار كويتي (2020: لا شيء). يمثل هذا الرصيد المساهمة النقدية في رأس مال الشركة التابعة الجديدة والتي يخضع تأسيسها حالياً لموافقة الجهات الرقابية. إن هذا المبلغ محتجز بواسطة وزارة التجارة والصناعة لحين انتهاء المجموعة من تأسيس الشركة التابعة الجديدة (إيضاح 18).

5 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
2,544,161	1,358,968	أسهم مسعرة
2,047,701	2,047,701	أسهم غير مسعرة
<u>4,591,862</u>	<u>3,406,669</u>	

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد والافصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية من خلال آليات التقييم في الإيضاح رقم 21.

تم عرض الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالعملة الآتية:

2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
4,314,857	3,253,439	دينار كويتي
5	5	دولار أمريكي
277,000	153,225	دينار بحريني
<u>4,591,862</u>	<u>3,406,669</u>	

6 مدينو التمويل

(أ) مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
11,237,195	11,169,783	إجمالي مدينو التمويل
(848,390)	(918,427)	ناقصاً: إيرادات مؤجلة
<u>10,388,805</u>	<u>10,251,356</u>	
44,577	136,676	تعديل القيمة العادلة (الصافي)
<u>10,433,382</u>	<u>10,388,032</u>	

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

6 مدينو التمويل (تتمة)

(أ) مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (تتمة)
يعرض الجدول التالي تحليل التغيرات في إجمالي القيمة الدفترية وخسائر الائتمان المتوقعة ذات الصلة فيما يتعلق بمدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:

2021	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2021	7,363,025	1,050,634	1,837,697	10,251,356
إعادة شراء محافظ مباحة	3,078	3,540	104,039	110,657
موجودات جديدة ممنوحة بالصافي بعد المبالغ المسددة وبيع محافظ خلال السنة	632,846	(276,350)	(329,704)	26,792
التحويل بين المراحل	(274,238)	(171,357)	445,595	-
كما في 31 ديسمبر 2021	7,724,711	606,467	2,057,627	10,388,805
2021	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2021	(174,681)	(249,492)	(1,837,697)	(2,261,870)
المكون من إعادة شراء محافظ مباحة خلال السنة (إيضاح 6-ج)	(115)	(626)	(104,039)	(104,780)
(تكوين) رد خلال السنة (إيضاح 6-ج)	(236,288)	(133,964)	388,078	17,826
التأثير الناتج من التحويل بين المراحل	252,977	250,992	(503,969)	-
كما في 31 ديسمبر 2021	(158,107)	(133,090)	(2,057,627)	(2,348,824)
2020	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2020	8,247,257	403,307	555,409	9,205,973
إعادة الشراء من محافظ مباحة	152,905	302,838	688,790	1,144,533
موجودات جديدة ممنوحة بالصافي بعد المبالغ المسددة وبيع محافظ خلال السنة	(108,185)	(24,030)	33,065	(99,150)
التحويل بين المراحل	(928,952)	368,519	560,433	-
كما في 31 ديسمبر 2020	7,363,025	1,050,634	1,837,697	10,251,356
2020	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2020	(122,555)	(88,699)	(555,409)	(766,663)
المكون من إعادة شراء محافظ مباحة خلال السنة (إيضاح 6-ج)	(7,467)	(67,390)	(688,790)	(763,647)
المكون خلال السنة (إيضاح 6-ج)	(35,051)	(134,048)	(562,461)	(731,560)
التأثير الناتج من التحويل بين المراحل	(9,608)	40,645	(31,037)	-
كما في 31 ديسمبر 2020	(174,681)	(249,492)	(1,837,697)	(2,261,870)

نشأت الزيادة في خسائر الائتمان المتوقعة لمحفظه مدينو التمويل نتيجة الزيادة في إجمالي حجم المحفظة والحركات بين المراحل نتيجة ارتفاع مخاطر الائتمان، وتدهور الظروف الاقتصادية.

6 مدينو التمويل (تتمة)

أ) مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (تتمة)
كما في 31 ديسمبر 2021، انخفضت قيمة مدينو التمويل بمبلغ 2,057,627 دينار كويتي (2020: 1,837,697 دينار كويتي)
وتم احتساب مخصص لها. بلغ المخصص المتعلق بهذه الأرصدة المدينة ما قيمته 2,057,627 دينار كويتي كما في 31
ديسمبر 2021 (2020: 1,837,697 دينار كويتي).

كما في 31 ديسمبر 2021، بلغت أرصدة مدينو التمويل المنتظمة مبلغ 8,331,178 دينار كويتي (2020: 8,413,659 دينار
كويتي) منتظمة. تتضمن هذه الأرصدة المدينة أقساط مدينو التمويل المصنفة كمتأخرة لمدة أقل من 3 أشهر ولكن غير منخفضة
القيمة بمبلغ 361,666 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 (2020: 269,330 دينار كويتي). إن هذه الأرصدة المدينة
لا تعتبر منخفضة القيمة. فيما يلي تحليل أعمار أقساط مدينو التمويل المتأخرة وغير منخفضة القيمة:

2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
198,393	152,316	شهر واحد
97,422	76,781	أكثر من شهر وحتى شهرين
65,851	40,233	أكثر من شهرين وحتى 3 أشهر
361,666	269,330	

إن مدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مرهونة مقابل قروض من خلال حوالة حق
(إيضاح 12).

يتضمن الإيضاح 21 الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة لمديني التمويل والإفصاح عنها من خلال أساليب التقييم.

ب) مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة

2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
4,894,642	5,677,849	إجمالي مدينو التمويل
(195,775)	(288,297)	ناقصاً: إيرادات مؤجلة
4,698,867	5,389,552	
(1,750,179)	(2,121,904)	ناقصاً: خسائر الائتمان المتوقعة
2,948,688	3,267,648	

يعرض التحليل التالي التغيرات في إجمالي القيمة الدفترية وخسائر الائتمان المتوقعة المقابلة المتعلقة بمدينو التمويل المدرجة
بالتكلفة المطفأة:

2021	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2021	2,684,270	14,272	2,691,010	5,389,552
الموجودات الجديدة الممنوحة بالصافي بعد	(530,999)	64,334	(224,020)	(690,685)
المبالغ المسددة خلال السنة	(232,411)	228,033	4,378	-
التحويل بين المراحل				
كما في 31 ديسمبر 2021	1,920,860	306,639	2,471,368	4,698,867

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

6 مدينو التمويل (تتمة)

(ب) مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

2021	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2021	(16,368)	(610)	(2,104,926)	(2,121,904)
رد (تكوين) خلال السنة (إيضاح 6-ج)	4,055	(6,946)	374,616	371,725
التأثير الناتج من التحويل بين المراحل	6,753	(2,323)	(4,430)	-
كما في 31 ديسمبر 2021	(5,560)	(9,879)	(1,734,740)	(1,750,179)
2020	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2020	3,014,522	305,980	3,744,971	7,065,473
الموجودات الجديدة الممنوحة بالصافي بعد	(315,980)	(305,980)	(57,565)	(679,525)
المبالغ المسددة خلال السنة	(14,272)	14,272	-	-
التحويل بين المراحل	-	-	(996,396)	(996,396)
مبالغ مشطوبة	-	-	-	-
كما في 31 ديسمبر 2020	2,684,270	14,272	2,691,010	5,389,552
2020	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2020	(13,087)	(27,394)	(3,009,801)	(3,050,282)
(تكوين) رد خلال السنة (إيضاح 6-ج)	(3,428)	26,931	(91,521)	(68,018)
التأثير الناتج من التحويل بين المراحل	147	(147)	-	-
مبالغ مشطوبة	-	-	996,396	996,396
كما في 31 ديسمبر 2020	(16,368)	(610)	(2,104,926)	(2,121,904)

نشأ النقص في خسائر الائتمان المتوقعة لمحفظه مدينو التمويل نتيجة صافي تأثير التسوية والمنح والنقص في إجمالي حجم المحفظة والحركات بين المراحل نتيجة ارتفاع مخاطر الائتمان، وتدهور الظروف الاقتصادية.

كما في 31 ديسمبر 2021، انخفضت قيمة مدينو التمويل بمبلغ 2,471,368 دينار كويتي (2020: 2,691,010 دينار كويتي) وتم احتساب مخصص لها. بلغ المخصص المتعلق بهذه الأرصدة المدينة ما قيمته 1,734,740 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 (2020: 2,104,926 دينار كويتي).

كما في 31 ديسمبر 2021، كانت مدينو التمويل بمبلغ 2,227,499 دينار كويتي (2020: 2,698,542 دينار كويتي) منتظمة. تتضمن هذه الأرصدة المدينة أقساط مدينو التمويل المصنفة كمتأخرة لمدة أقل من 3 أشهر ولكن غير منخفضة القيمة بمبلغ 50,057 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 (2020: 66,521 دينار كويتي). إن هذه الأرصدة المدينة لا تعتبر منخفضة القيمة. فيما يلي بيان تقادم أقساط مدينو التمويل المتأخرة وغير منخفضة القيمة:

2021	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
شهر واحد	25,256
أكثر من شهر وحتى شهرين	12,410
أكثر من شهرين وحتى 3 أشهر	12,391
	-
	66,521
	50,057

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

6 مدينو التمويل (تتمة)

(ب) مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

القيمة العادلة للضمانات مقابل مدينو التمويل بمبلغ 2,663,215 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 (2020: 2,844,664 دينار كويتي) تبلغ 5,107,082 دينار كويتي (2020: 4,803,612 دينار كويتي).

تم تحديد القيمة العادلة لمدينو التمويل بمبلغ 3,023,191 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 (2020: 3,298,752 دينار كويتي) باستخدام معدلات الخصم السوقية الحالية السائدة في نهاية سنة البيانات المالية المجمعة.

يتم رهن مدينو التمويل مقابل قروض من خلال حوالة حق (إيضاح 12).

إن مدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة مقومة بالعملات الآتية:

2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي
1,995,087	2,313,835
953,601	953,813
<u>2,948,688</u>	<u>3,267,648</u>

(ج) خسائر الائتمان المتوقعة لمدينو التمويل

فيما يلي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة ومدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:

2021	خسائر الائتمان المتوقعة خلال 12 شهر المرحلة 1 دينار كويتي	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المرحلة 2 دينار كويتي	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المرحلة 3 دينار كويتي	إجمالي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة دينار كويتي
(تكوين) رد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (صافي)	(236,403)	(134,590)	284,039	(86,954)
رد (تكوين) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة (صافي)	10,808	(9,269)	370,186	371,725
	<u>(225,595)</u>	<u>(143,859)</u>	<u>654,225</u>	<u>284,771</u>
2020	خسائر الائتمان المتوقعة خلال 12 شهر المرحلة 1 دينار كويتي	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المرحلة 2 دينار كويتي	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المرحلة 3 دينار كويتي	المجموع رسوم خسائر الائتمان المتوقعة دينار كويتي
تكوين مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (صافي)	(42,518)	(201,438)	(1,251,251)	(1,495,207)
رد (تكوين) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة (صافي)	(3,428)	26,931	(91,521)	(68,018)
	<u>(45,946)</u>	<u>(174,507)</u>	<u>(1,342,772)</u>	<u>(1,563,225)</u>

تبلغ خسائر الائتمان المتوقعة المترتبة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي كما في 31 ديسمبر 2021 بمبلغ 4,099,003 دينار كويتي (2020: 4,383,774 دينار كويتي) بما يتجاوز المخصصات المحتسبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بمبلغ 3,615,727 دينار كويتي (2020: 3,505,454 دينار كويتي).

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

7 موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع

في 2 ديسمبر 2020، تلقت الشركة الأم خطاباً من المشتري المستهدف لشركة كفيك للوساطة المالية ش.م.ك.م. يبلغ فيه الشركة الأم أن الهيئة الرقابية رفضت طلب المشتري للإستحواذ على نسبة 100% من شركة كفيك للوساطة المالية ش.م.ك.م. ونتيجة لذلك، قامت الشركة الأم بإعادة تصنيف استثمارها في شركة كفيك للوساطة المالية ش.م.ك.م. من الموجودات المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع إلى الموجودات المحتفظ بها لغرض الاستخدام والمحاسبة عنها كشركة تابعة.

في 29 ديسمبر 2020، وقعت شركة كفيك للوساطة المالية - ش.م.ك.م. اتفاقية غير قابلة للإلغاء لشراء عقارات بإجمالي قيمة عادلة قدرها 12,500,000 دينار كويتي مقابل بعض موجوداتها التي تشمل: (1) بعض أسهم شركة بيان القابضة ش.م.ك.م. (موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر)، (2) بعض الأسهم في شركة Calhoun Equity Co المحدودة (استثمار في شركة زميلة) (3) بعض أسهم شركة شركة Calhoun Debt Co (استثمار في شركة زميلة)، (4) كافة أسهم شركة صلبوخ التجارية - ش.م.ك.ع. (استثمار في شركة زميلة)، و (5) أسهم شركة كارولينا الزراعية ش.م.ك.م. (استثمار في شركة تابعة)، و (6) نقد بمبلغ 2,750,000 دينار كويتي.

خلال السنة السابقة، قامت المجموعة بتنفيذ جزء من بعض البنود الواردة في هذه الاتفاقية من خلال بيع شركة بيان القابضة ش.م.ك.م. وشركة Calhoun Equity Co المحدودة وشركة Calhoun Debt Co المحدودة بإجمالي صافي قيمة دفترية بمبلغ 1,568,927 دينار كويتي مقابل صافي ارصدة مدينة لسند الأمر بمبلغ 4,710,344 دينار كويتي (إيضاح 8) وبالتالي سجلت صافي ربح بمبلغ 3,141,557 دينار كويتي مدرج في بيان الدخل المجمع تحت بند "إيرادات استثمار".

خلال السنة، قامت المجموعة بتنفيذ البنود المتبقية من الاتفاقية غير القابلة للإلغاء من خلال تحويل ملكيتها في شركة كارولينا الزراعية ش.م.ك.م. وشركتها الزميلة شركة صلبوخ التجارية - ش.م.ك.ع. التي يبلغ صافي قيمتها الدفترية 3,253,253 دينار كويتي لقاء مقابل إجمالي بمبلغ 5,036,015 دينار كويتي ونتج عن ذلك ربح بمبلغ 1,782,762 دينار كويتي تم تسجيله في بيان الدخل المجمع (إيضاح 15).

خلال السنة، تم تحويل بعض العقارات الاستثمارية المتضمنة في الاتفاقية غير القابلة للإلغاء إلى شركة كفيك للوساطة المالية ش.م.ك. (مقولة) من خلال شركاتها التابعة بنسبة 100% (شركة صاحبة الرافع للأسهم والأوراق المالية ذ.م.م. بقيمة دفترية 4,960,876 دينار بحريني "ما يعادل 3,989,164 دينار كويتي كما في تاريخ التسوية" وشركة الصلبوخ الأولى للتجارة العامة ش.م.و. بقيمة دفترية 1,858,000 دينار كويتي). وبالتالي، تم مقاصة هذه العقارات بموجودات أخرى (إيضاحات 8 و 10 و 18).

تم إعادة تصنيف الموجودات والمطلوبات التالية كمحتفظ بها لغرض البيع فيما يتعلق بالعمليات غير المستمرة كما في 31 ديسمبر 2021 و 31 ديسمبر 2020:

2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي
-	3,454,092
	3,454,092

موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع

استثمار في شركات زميلة: شركة الصلبوخ التجارية ش.م.ك.ع.

إجمالي الموجودات المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع

8 موجودات أخرى

2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
1,079,484	871,383	إيرادات مستحقة
7,906,266	8,682,567	مدينون آخرون *
189,344	142,074	مدفوعات مقدماً
9,175,094	9,696,024	

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

8 موجودات أخرى (تتمة)

يوضح الجدول التالي تحليل إجمالي القيمة الدفترية للموجودات الأخرى وخسائر الائتمان المتوقعة المقابلة:

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	
12,709,235	12,104,539	موجودات أخرى
(3,013,211)	(2,929,445)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
<u>9,696,024</u>	<u>9,175,094</u>	

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	
1,275,730	3,013,211	رصيد افتتاحي
1,722,788	-	التحويل من موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
18,607	(80,204)	(رد) المكون خلال السنة (إيضاح 16)
(3,914)	(3,562)	المبالغ المشطوبة خلال السنة
<u>3,013,211</u>	<u>2,929,445</u>	

* تتضمن الأرصدة المدينة الأخرى مبلغ 786,110 دينار كويتي (2020: 1,595,980 دينار كويتي) يستحق من أحد عملاء المحافظ.

بلغ المخصص المكون مقابل هذا الرصيد مبلغ 786,110 دينار كويتي (2020: 907,127 دينار كويتي) (إيضاح 24).

بالإضافة إلى ذلك، تتضمن الأرصدة المدينة الأخرى مبلغ 6,590,731 دينار كويتي (2020: 4,710,344 دينار كويتي)، يمثل جزءاً من سند لأمر تعادل القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية التي تم إقتناؤها نتيجة لاتفاقية مبادلة الموجودات حيث لم يتم تحويل حق ملكية هذه العقارات الاستثمارية إلى المجموعة اعتباراً من تاريخ البيانات المالية المجمعة (إيضاح 7). قامت المجموعة برهن ضمانات تمثل الأسهم المسعرة وغير المسعرة بمبلغ 7,770,934 دينار كويتي مقابل هذا المبلغ.

9 استثمارات في شركات زميلة

القيمة الدفترية		نسبة الملكية %		النشاط	التأسيس	الاسم
2020	2021	2020	2021			
1,163,251	1,160,374	35.75%	27.21%	الاستثمارات العقارية	جزر الكايمان	شركة Calhoun Equity Co. المحدودة
939,952	937,627	34.81%	26.49%	الاستثمارات العقارية	جزر الكايمان	شركة Calhoun Debt Co. المحدودة
<u>2,103,203</u>	<u>2,098,001</u>					

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

9 استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات حول استثمار المجموعة في الشركات الزميلة

شركة Calhoun Debt Co. المحدودة دينار كويتي	شركة Calhoun Equity Co. المحدودة دينار كويتي	31 ديسمبر 2021
3,539,391	4,264,657	الموجودات
3,539,391	4,264,657	حقوق الملكية
26.49%	27.21%	نسبة ملكية المجموعة
937,627	1,160,374	إجمالي القيمة الدفترية
394,798	61,278	توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة
394,390	61,214	الإيرادات
394,390	61,214	ربح السنة
104,479	16,648	حصة المجموعة في ربح السنة
شركة Calhoun Debt Co. المحدودة دينار كويتي	شركة Calhoun Equity Co. المحدودة دينار كويتي	31 ديسمبر 2020
3,548,166	4,275,231	الموجودات
3,548,166	4,275,231	حقوق الملكية
26.49%	27.21%	نسبة ملكية المجموعة
939,952	1,163,251	إجمالي القيمة الدفترية
400,519	62,165	توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة
400,334	62,137	الإيرادات
400,334	62,137	ربح السنة
137,065	22,283	حصة المجموعة في ربح السنة

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

10 عقارات استثمارية

فيما يلي الحركة في العقارات الاستثمارية:

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	
3,800,000	3,636,000	كما في 1 يناير
-	5,849,130	إضافات*
(164,000)	(557,388)	التغير في القيمة العادلة (إيضاح 15)
	(1,966)	فروق تحويل عملات أجنبية
3,636,000	8,925,776	كما في 31 ديسمبر

إن العقارات الاستثمارية بقيمة دفترية قدرها 3,640,000 دينار كويتي (2020: 3,636,000 دينار كويتي) مرهونة مقابل قروض (إيضاح 12).

*تمثل الإضافات في العقارات الاستثمارية تسوية موجودات أخرى (إيضاح 7).

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمين معتمدين متخصصين في تقييم هذا النوع من العقارات استخدم المقيمون الطرق التالية:

- تم تقييم بعض العقارات باستخدام طريقة رسمة الإيرادات بافتراض التشغيل الكامل للعقار.
- تم تقييم العقارات الأخرى باستخدام طريقة السوق استناداً إلى المعاملات الحديثة للعقارات التي تحتوي على سمات ومواقع مماثلة لتلك الخاصة بعقارات المجموعة.

كما في 31 ديسمبر 2021، لدى المجموعة عقارات استثمارية بمبلغ 5,615,000 دينار كويتي (2020: 3,636,000 دينار كويتي) والتي تدر إيرادات إيجار. فيما يلي الافتراضات الجوهرية المتعلقة بتقييم تلك العقارات:

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	
1,880	2,880	إجمالي المساحة المتاحة للإيجار (متر مربع)
12	14	متوسط الإيجار الشهري للمتر المربع (دينار كويتي)
7.5%	8.3%	متوسط معدل العائد
95%	79%	معدل الإشغال

تحليل الحساسية

تؤدي الزيادات (الانخفاضات) الجوهرية في السعر المقدر لكل متر مربع وقيمة الإيجار المقدرة ومعدل نمو الإيجار سنوياً كل على حدة إلى ارتفاع (انخفاض) جوهري في القيمة العادلة على أساس خطي. كما تؤدي الزيادات (الانخفاضات) الجوهرية في معدل الإشغال ومعدل العائد كل على حدة إلى انخفاض (ارتفاع) جوهري في القيمة العادلة.

11 موجودات غير ملموسة

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	
9,057,299	9,057,299	كما في 1 يناير
-	(981,843)	خسائر انخفاض القيمة
9,057,299	8,075,456	الرصيد كما في 31 ديسمبر

11 موجودات غير ملموسة (تمة)

تمثل الموجودات غير الملموسة ترخيص وساطة في الشركة التابعة للمجموعة وهي شركة كفيك للوساطة المالية ش.م.ك.م. بعمر إنتاجي غير محدد. يتم تحديد المبلغ الممكن استرداده باستخدام القيمة أثناء الاستخدام التي يتم تحديدها باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة، والذي يستخدم المدخلات التي تراعي مزايا أعمال الوساطة وبيئتها الرقابية. يتم احتساب المبلغ الممكن استرداده عن طريق تقدير التدفقات النقدية الصادرة والوارد الحرة المتاحة للمساهمين على مدى السنوات الخمس القادمة، مخصومة مقابل قيمها الحالية. يتم احتساب القيمة النهائية التي تعكس جميع الفترات التي تتجاوز السنة الخامسة على أساس توقع ربح السنة الخامسة والتكلفة المطبقة لحقوق الملكية بنسبة 6.38% (2020: 6.72%) ومعدل النمو طويل الأجل بنسبة 2.7% (2020: 1.9%) بعد تطبيق خصم عدم السيولة الإضافي بنسبة 15% (2020: 15%).

يعتبر النموذج المستخدم لتحديد المبلغ الممكن استرداده أكثر حساسية للتغيرات في التدفقات النقدية الحرة المتوقعة المتاحة للمساهمين في الفترة التي تتراوح ما بين السنوات الأولى والخامسة، وتكلفة حقوق الملكية والتغيرات في معدل النمو طويل الأجل. يستند معدل النمو طويل الأجل المطبق إلى معدلات النمو الحقيقية والتضخم المتوقع. يتم تقدير التدفقات النقدية الحرة المتاحة للمساهمين على أساس النتائج المتوقعة، والتي تأخذ في الاعتبار مبادرات الأعمال والاستثمارات الرأسمالية المخطط لها.

قامت المجموعة باختبار انخفاض قيمة ترخيص الوساطة وسجلت خسائر الانخفاض في القيمة بمبلغ 981,843 دينار كويتي (2020: لا شيء).

12 القروض

تتضمن القروض قروض محلية ومراجحات محددة الأجل والتي تحمل معدل فائدة متغير بنسبة تتراوح ما بين 2% إلى 2.5% سنوياً فوق المعدل الصادر من بنك الكويت المركزي (2020: 2% إلى 3% سنوياً فوق المعدل الصادر من بنك الكويت المركزي).

فيما يلي تصنيف القروض استناداً إلى فترة استحقاقها:

2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
666,667	2,300,000	متداولة
7,333,333	6,238,126	غير متداولة
8,000,000	8,538,126	الإجمالي

في 23 ديسمبر 2021، قامت الشركة الأم بالحصول على تسهيل جديد بمبلغ 6 مليون دينار كويتي من بنك إسلامي ذات فترة استحقاق تبلغ 7 سنوات بما في ذلك فترة سماح تبلغ سنة ويحمل معدل ربح بنسبة 2.5% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي ويتم سداده على أقساط ربع سنوية بعد فترة السماح.

قامت الشركة الأم باستخدام مبلغ 5,609,985 دينار كويتي لتسوية القروض القائمة المشتركة مع البنوك الدائنة والتي يتم استحقاقها خلال الأربع سنوات القادمة وتحمل معدل فائدة يبلغ نسبة 4% في تاريخ الاستحقاق فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.

خلال السنة، أيضاً، وقعت الشركة الأم اتفاقية تسهيل ائتماني جديدة بمبلغ 2,000,000 دينار كويتي بمعدل فائدة متغير يبلغ 2.25% سنوياً فوق المعدل الصادر عن بنك الكويت المركزي. استخدمت الشركة الأم مبلغ وقدره 1,000,000 دينار كويتي من هذا التسهيل.

استوفت الشركة الأم كافة تعهدات القروض كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

إن القروض التي حصلت عليها المجموعة مدرجة بالدينار الكويتي.

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

13 مطلوبات أخرى

المستحق إلى موردين وأخرى
أجازة موظفين ومكافأة نهاية الخدمة
مطلوبات عقد تأجير
مصرفات مستحقة ودائنون آخرون

2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي
919,521	2,418,211
1,459,523	1,282,735
333,035	524,757
1,877,251	2,357,518
4,589,330	6,583,221

14 حقوق الملكية

14.1 رأس المال

رأس المال المصرح به والمصدر 2021	رأس المال المصرح به والمصدر 2020	رأس المال المدفوع 2021	رأس المال المدفوع 2020
32,249,138	32,249,138	32,249,138	32,249,138
322,491,383	322,491,383	322,491,383	322,491,383
100	100	100	100

رأس المال (دينار كويتي)
رأس المال (أسهم)
القيمة الاسمية (فلس)

تم سداد رأسمال الشركة الأم نقدًا

14.2 الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة لا تقل عن 10% بحد أدنى من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومصروف الزكاة إلى الاحتياطي الإجمالي بناءً على توصية من مجلس إدارة الشركة الأم. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل عندما يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في تغطية الخسائر أو سداد توزيعات 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. ويتم رد أي مبالغ مخصصة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز هذا الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بتحويل مبلغ 60,000 دينار كويتي إلى الاحتياطي الإجمالي لسنة 2021 (2020: 75,000 دينار كويتي).

14.3 الاحتياطي الاختياري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يجوز لمجلس الإدارة التوصية بتحويل جزء من ربح السنة إلى الاحتياطي الاختياري. لم يقوم مجلس إدارة الشركة الأم باقتراح تحويل أية مبالغ للإحتياطي الاختياري عن سنة 2021 (2020: لا شيء). إن هذا الاقتراح خاضع لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

14.4 أسهم خزينة

2021	2020
13,648,042	13,648,042
4.23	4.23
1,110,299	602,653

عدد الأسهم
نسبة من رأس المال المصدر (%)
القيمة السوقية (المتوسط) - دينار كويتي

إن الاحتياطيات والأرباح المرحلة بمبلغ 3,145,214 دينار كويتي (2020: 3,145,214 دينار كويتي) التي تعادل تكلفة أسهم الخزينة غير متاحة للتوزيع.

لا تحمل أسهم الخزينة أي التزام.

14.5 توزيعات أرباح

لم يوصي مجلس إدارة الشركة الأم بتوزيع أرباح لسنة 2021 (2020: لا شيء). تخضع هذه التوصية لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

15 إيرادات استثمار

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	
		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
8,276	55,101	توزيعات أرباح نقدية
2,687,185	217,690	صافي أرباح محققة من البيع
58,525	254,137	أرباح غير محققة
2,753,986	526,928	
		موجودات مالية مدرجة بالقيمة بالعدالة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	9,610	توزيعات أرباح نقدية
-	9,610	
		استثمار في شركات زميلة
(191,912)	1,782,762	ربح (خسارة) من بيع استثمار في شركات زميلة
(191,912)	1,782,762	
		موجودات مالية - مدرجة بالتكلفة المطفأة
73,505	80,448	إيرادات من موجودات مالية
73,505	80,448	
		عقارات استثمارية
(164,000)	(557,388)	التغير في القيمة العادلة (إيضاح 10)
(164,000)	(557,388)	
2,471,579	1,842,360	

16 رد (تكوين) خسائر الائتمان المتوقعة

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	
(1,563,225)	284,771	رد (تكوين) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينو تمويل (إيضاح 6 ج)
(18,607)	80,204	رد (تكوين) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لموجودات أخرى (إيضاح 8)
(1,581,832)	364,975	

17 ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة الخاص بالمساهمين العاديين للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم احتساب ربحية السهم المخففة عن طريقة قسمة الربح الخاص بالمساهمين العاديين للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة مضافاً إليها المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية.

17 ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم (تتمة)

نظرًا لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

2020	2021	
447,312	470,273	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
322,491,383	322,491,383	المتوسط المرجح للأسهم المصدرة
(13,648,042)	(13,648,042)	المتوسط المرجح لأسهم الخزينة
308,843,341	308,843,341	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة
1.4	1.5	ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

18 الشركات التابعة

فيما يلي الشركات التابعة للشركة الأم:

اسم الشركة التابعة	النشاط	التأسيس	نسبة الملكية %
		2021	2020
شركة كفيك للوساطة المالية - ش.م.ك.م.	وساطة مالية	100	100
شركة الواثب للاستشارات الإدارية - ش.ش.و.	استشارات	100	100
صندوق الوسم	استثمار	65.78	65.45
شركة كفيك العقارية - ش.ش.و.	عقارات	100	99
شركة كفيك لبيع وشراء السيارات - ش.ش.و.	تجارة السيارات	100	100
شركة كفيك لتحصيل أموال الغير بصفة ودية - ش.ش.و.	تحصيل	100	100
شركة سمارت كار لتأجير واستئجار السيارات - ش.ش.و. (أ)	تأجير واستئجار سيارات	100	-
شركة كارولينا الزراعية - ش.م.ك.م. (ب)	إنتاج زراعي	-	96
شركة ضاحية الرفاع للأسهم والأوراق المالية - ذ.م.م. (ج)	عقارات	100	-
شركة الصليبوخ الأولى للتجارة العامة ش.ش.و. (ج)	عقارات	100	-
شركة التكميلية الأولى القابضة - ش.ش.و. (د)	قابضة	100	-
شركة جدوى العالميه للاستشارات التسويقية ش.ش.و. (د)	استشارات	100	-

18 الشركات التابعة (تتمة)

(أ) خلال السنة، قامت الشركة الأم بالاستحواذ على نسبة 100% من أسهم شركة سمات كار للتأجير والاستئجار - ش.م.ك. لقاء إجمالي مقابل قدره 4,000 دينار كويتي من أحد الأطراف الأخرى. ونتيجة لذلك، أصبحت شركة سمات كار للتأجير والاستئجار - ش.م.ك. شركة تابعة للمجموعة.

(ب) خلال السنة، انتهت المجموعة من نقل ملكية شركة كارولينا الزراعية ش.م.ك.م، وشركتها الزميلة شركة صلبوخ التجارية ش.م.ك.ع. كجزء من الاتفاق الغير قابل للإلغاء الموقع بتاريخ 29 ديسمبر 2020 (إيضاح 7).

(ج) خلال السنة، قامت المجموعة بالاستحواذ على أسهم شركة ضاحية الرفاع للأسهم والأوراق المالية - ذ.م.م. وشركة الصلبوخ الأولى للتجارة العامة ش.م.ك. من أحد الأطراف الأخرى كجزء من الاتفاق الغير قابل للإلغاء الموقع بتاريخ 29 ديسمبر 2020 (إيضاح 7).

(د) خلال السنة، قامت المجموعة بتأسيس شركة تابعة جديدة وهي (شركة التكميلية الأولى القابضة - ش.م.ك.م)، ولم يبدأ تشغيل هذه الشركة التابعة حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة.

(هـ) خلال السنة، قامت المجموعة بتأسيس شركة تابعة جديدة وهي (شركة جدوى الدولية للاستشارات التسويقية ش.م.ك.م)، ولم يبدأ تشغيل هذه الشركة التابعة حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة ويخضع تأسيسها في الوقت الحالي لموافقة الجهات الرقابية (إيضاح 4).

شركات تابعة مرهونة

تم رهن جزء من الإستثمار في صندوق الوسم بصافي قيمة دفترية يبلغ 1,377,023 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 (2020: لا شيء) مقابل قروض (إيضاح 12).

فيما يلي المعلومات المالية حول الشركات التابعة ذات الحصص الجوهرية غير المسيطرة:

فيما يلي نسبة حصة الملكية المحتفظ بها من الحصص غير المسيطرة:

2021	2020
34.22%	34.55%

صندوق الوسم

فيما يلي الأرصدة المتراكمة للحصص غير المسيطرة:

2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي
861,200	714,849

صندوق الوسم

يتم توضيح ملخص المعلومات المالية حول هذه الشركة التابعة الجوهرية أدناه تستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل عمليات الاستبعاد فيما بين شركات المجموعة.

فيما يلي ملخص بيان الدخل الشامل لصندوق الوسم:

2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
523,668	(847,839)	الإيرادات
(64,885)	(34,612)	المصروفات
458,783	(882,451)	ربح (خسارة) السنة
458,783	(882,451)	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة
157,141	(303,797)	صافي الأرباح (الخسائر) الخاصة بالحصص غير المسيطرة

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

18 الشركات التابعة (تتمة)

فيما يلي ملخص بيان المركز المالي لصندوق الوسم:

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	
2,079,729	2,557,225	إجمالي الموجودات
(10,770)	(40,273)	إجمالي المطلوبات
2,068,959	2,516,952	إجمالي حقوق الملكية
714,849	861,200	الخاص بالحصص غير المسيطرة

19 الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الذين لديهم تمثيل في مجلس إدارة الشركة الأم وأفراد عائلاتهم من الدرجة الأولى وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة الأم والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم إجراء كافة المعاملات مع الأطراف ذات علاقة على أساس الشروط المعتمدة من قبل إدارة الشركة الأم.

فيما يلي الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة:

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	أرصدة الأطراف ذات علاقة (المساهمون)
4,421,236	1,317,501	أرصدة لدى البنوك ونقد
502,415	502,598	مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة - بالصافي
372,111	-	موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة - بالصافي
5,475	122	موجودات أخرى
(3,294,625)	-	قروض

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	معاملات مع أطراف ذات علاقة (المساهمون)
22,641	22,548	إيرادات تمويل
79,394	78,968	أتعاب إدارة واستشارات
73,505	80,448	إيرادات موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
(212,557)	(105,313)	تكاليف تمويل
20,855	1,506	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	موجودات بصفة الأمانة
53,054,971	27,917,420	استثمارات وصناديق مدراء بصفة الأمانة (مساهمون)

موظفو الإدارة العليا
يتضمن موظفو الإدارة العليا أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة الرئيسيين ممن لديهم صلاحية ومسؤولية التخطيط والتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة.

إن إجمالي قيمة المعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كان كما يلي:

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	مكافأة موظفو الإدارة العليا
(509,789)	(522,272)	رواتب ومزايا قصيرة الأجل و مكافأة نهاية الخدمة

20 معلومات القطاعات

يتم تحديد قطاعات التشغيل على أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها بانتظام من قبل المسؤولين عن اتخاذ القرار (أي اللجنة التنفيذية) من أجل توزيع الموارد على القطاعات وتقييم أدائها. يتم تنظيم وإدارة الأنشطة الرئيسية للمجموعة من خلال أربعة قطاعات رئيسية كما يلي:

التمويل

يقدم هذا القطاع قروضاً استهلاكية للأفراد وقروضاً تجارية إلى العملاء من الشركات والأفراد.

إدارة الأصول

يقدم هذا القطاع خدمات إدارة وحفظ المحافظ للعملاء، وكذلك إدارة الصناديق المشتركة.

الاستثمار وتمويل الشركات

يراقب هذا القطاع الاستثمارات المباشرة للشركة الأم ويقدم أيضاً خدمات بنكية استثمارية بالإضافة إلى خدمات الاستشارات المالية للعملاء.

الوساطة المالية وخدمات التداول الإلكتروني

يقدم هذا القطاع خدمات الوساطة والتداول الإلكتروني للعملاء.

يعرض الجدول التالي معلومات حول الإيرادات والنتائج للسنة وإجمالي الموجودات وإجمالي المطلوبات فيما يتعلق بقطاعات المجموعة التي يجب إعداد تقارير حولها:

2021	التمويل	إدارة الأصول	الاستثمار وتمويل الشركات	الوساطة المالية وخدمات التداول الإلكتروني	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الإيرادات	1,934,788	1,249,742	812,728	2,024,799	6,022,057
المصروفات	(1,783,010)	(833,553)	(397,380)	(1,135,280)	(4,149,223)
خسائر انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة	-	-	-	(981,843)	(981,843)
نتائج القطاع	151,778	416,189	415,348	(92,324)	890,991
إيرادات غير موزعة					9,895
مصروفات غير موزعة					(273,472)
ربح السنة					627,414
موجودات القطاع	17,768,154	3,597,344	9,169,333	21,567,761	52,102,592
موجودات غير موزعة					2,765,091
إجمالي الموجودات					54,867,683
مطلوبات القطاع	4,455,622	341,810	751,363	407,656	5,956,451
مطلوبات غير موزعة					6,632,879
إجمالي المطلوبات					12,589,330

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

20 معلومات القطاعات (تتمة)

2020	التمويل	إدارة الأصول	الاستثمار وتمويل الشركات	الوساطة المالية وخدمات التداول الإلكتروني	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الإيرادات	2,226,643	(92,189)	341,578	4,743,542	7,219,574
المصروفات	(3,348,285)	(910,297)	(582,477)	(1,414,826)	(6,255,885)
نتائج القطاع	(1,121,642)	(1,002,486)	(240,899)	3,328,716	963,689
إيرادات غير موزعة					97,470
مصروفات غير موزعة					(917,644)
ربح السنة					143,515
موجودات القطاع	14,798,276	2,930,276	12,155,013	22,621,619	52,505,184
موجودات غير موزعة					4,492,218
إجمالي الموجودات					56,997,402
مطلوبات القطاع	6,233,429	229,306	320,043	1,063,229	7,846,007
مطلوبات غير موزعة					7,275,340
إجمالي المطلوبات					15,121,347

21 تقديرات القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المتداولة في أسواق نشطة إلى أسعار السوق المعروضة أو الأسعار التي يحددها المتداولون في عروض الأسعار. بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى، تحدد المجموعة القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم.

تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة باستخدام الجدول الهرمي للقيمة العادلة التالي، الذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في تحديد هذه القياسات:

المستوى 1: أسعار (غير معدلة) معلنه في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.

المستوى 2: مدخلات بخلاف الأسعار المعلنه المدرجة ضمن المستوى 1 وهي معلنه إما بصورة مباشرة (أي كأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار). تتضمن هذه الفئة الأدوات التي تم تقييمها باستخدام الأسعار المعلنه لأدوات مماثلة أو مشابهة في سوق يعتبر غير نشط إلى حد ما أو أساليب تقييم أخرى يكون جميع مدخلاتها ملحوظة بصورة جوهرية من بيانات السوق.

المستوى 3: أساليب التقييم التي تستخدم مدخلات لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة.

21 قياسات القيمة العادلة (تتمة)

يوضح الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة لدى المجموعة:

المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي	2021
2,544,161	-	2,047,701	4,591,862	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	179,385	4,843	184,228	موجودات مالية العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	-	10,433,382	10,433,382	مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	3,310,776	5,615,000	8,925,776	عقارات استثمارية
المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي	2020
1,358,968	-	2,047,701	3,406,669	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
77,593	51,788	4,826	134,207	موجودات مالية العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	-	10,388,032	10,388,032	مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	-	3,636,000	3,636,000	عقارات استثمارية

إن طريقة التقييم المستخدمة في المستوى 3 لأدوات حقوق الملكية هي طريقة صافي القيمة الدفترية المعدلة مقابل خصومات عدم السيولة بنسبة 20%. إن الزيادة / النقص في معدل الخصم بنسبة 5% سيؤدي إلى تغيير القيمة العادلة بمبلغ 20,477 دينار كويتي.

إن طريقة التقييم المستخدمة في المستوى 3 لمدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى هي طريقة التدفقات النقدية المخصومة. إن الزيادة / النقص في معدل الخصم بنسبة 5% سيؤدي إلى تغيير القيمة العادلة بمبلغ 29,871 دينار كويتي.

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بخلاف ما هو مذكور أعلاه، لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

الشركة الكويتية للتعميل والاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

21 قياسات القيمة العادلة (تتمة)

يتمثل الجدول التالي التغيرات في الأدوات المالية ضمن المستوى 3 للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2021 و 2020:

كما في 1 يناير 2021	التغير في القيمة العادلة في دينار كويتي	إضافات / تسويات دينار كويتي	التحويل من الموجودات المصنفة كمحتياط بها لغرض البيع دينار كويتي	صافي الخسائر في بيان الدخل المجموع دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2021
2,047,701	-	-	-	-	2,047,701
4,826	17	-	-	-	4,843
10,388,032	(82,065)	137,449	-	(10,034)	10,433,382
3,636,000	121,000	1,858,000	-	-	5,615,000
16,076,559	38,952	1,995,449	-	(10,034)	18,100,926

كما في 1 يناير 2020	التغير في القيمة العادلة في دينار كويتي	إضافات / تسويات دينار كويتي	التحويل من الموجودات المصنفة كمحتياط بها لغرض البيع دينار كويتي	صافي الخسائر في بيان الدخل المجموع دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2020
2,047,701	-	(904,643)	904,643	-	2,047,701
4,911	(85)	-	-	-	4,826
9,211,627	168,706	1,045,383	-	(37,684)	10,388,032
3,800,000	(164,000)	-	-	-	3,636,000
15,064,239	4,621	140,740	904,643	(37,684)	16,076,559

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
مبادرات استثمارية	مبادرات استثمارية	مبادرات استثمارية	مبادرات استثمارية	مبادرات استثمارية	مبادرات استثمارية

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
عقارات استثمارية

لم يتم إجراء أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 ضمن قياسات القيمة العادلة خلال السنة ولم يتم إجراء أي تحويلات من وإلى المستوى 3 ضمن قياسات القيمة العادلة خلال السنة.

22 إدارة المخاطر المالية

تتعرض أنشطة المجموعة لعدة مخاطر مالية منها: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر السداد المبكر. يركز برنامج إدارة المخاطر الشامل لدى المجموعة على عدم القدرة على التوقع بالأسواق المالية ويسعى للحد من التأثيرات السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة.

لدى المجموعة قسم إدارة مخاطر حيث يتم تحديد المخاطر وقياسها ومراقبتها.

فيما يلي الإطار العام لسياسات إدارة المخاطر المطبقة في المجموعة.

هيكل إدارة المخاطر

مجلس الإدارة

يتحمل مجلس إدارة الشركة الأم مسؤولية وضع الإطار الشامل لإدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات إدارة المخاطر.

قام المجلس بإنشاء لجنة مجلس الإدارة للمخاطر التي تتألف من أعضاء من المجلس وذلك لوضع إطار عمل ومراقبة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة والمتطلبات الرقابية ذات الصلة التي تشمل كافة أنواع المخاطر مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل. يقوم رئيس قسم إدارة المخاطر بمساعدة لجنة مجلس الإدارة للمخاطر في القيام بهذه المهام.

كما قام المجلس بإنشاء لجنة مجلس الإدارة للتدقيق وفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي والتي يجب عليها القيام، من بين مهام أخرى، بمراقبة مدى الالتزام بمبادئ وسياسات وإجراءات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة. تقوم وحدة التدقيق الداخلي بمساعدة لجنة مجلس الإدارة للتدقيق لدى المجموعة في القيام بهذه المهام.

نظام إدارة المخاطر وإعداد التقارير

تتم إدارة مراقبة المخاطر من خلال التقارير المقدمة من قبل قسم إدارة المخاطر بالإضافة إلى الحدود التي يضعها مجلس الإدارة. تعكس هذه الحدود استراتيجية أعمال المجموعة وظروف السوق والبيئة التي تعمل فيها المجموعة.

يتم وضع سياسات إدارة المخاطر لتحديد وقياس ومراقبة وتخفيف وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة لوضع حدود وضوابط مناسبة للمخاطر ومراقبة المخاطر وضمان الالتزام بحدود تقبل المخاطر. تخضع سياسات إدارة المخاطر للمراجعة بانتظام، وعلى أساس مستمر، لتعكس التغيرات في البيئة الاقتصادية وظروف السوق والمنتجات والخدمات التي تقدمها المجموعة.

22.1 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأصل نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وأسعار الفائدة ومخاطر السداد المبكر سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتاجر بها في السوق.

(أ) مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة بشكل رئيسي عن مخاطر عملات الدولار الأمريكي والدينار البحريني والريال السعودي والدرهم الإماراتي والريال القطري.

إطار إدارة مخاطر العملات الأجنبية

تراقب المجموعة مخاطر العملات الأجنبية بشكل مستمر، وتتخذ القرارات المناسبة للحد من التعرض لعملة محددة متى كان ذلك ضرورياً.

في حالة زيادة / نقص أسعار صرف العملات الأجنبية التالية بنسبة 5% مقابل الدينار الكويتي، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن بيانات الدخل والدخل الشامل المجمعة للمجموعة قد تتأثر بالمبالغ التالية:

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

22 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.1 مخاطر السوق (تتمة)

2020		2021		العملة
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى المجمعة	التأثير على بيان الدخل المجموع	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى المجمعة	التأثير على بيان الدخل المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,589	190,339	2,771	171,937	دولار أمريكي
-	7,663	6,200	179,382	دينار بحريني
-	6,845	-	318	ريال سعودي
-	3,334	-	717	درهم إماراتي
-	3,916	-	431	ريال قطري
236	747	235	(39)	أخرى

(ب) مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم الفردية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم الناتجة عن الموجودات المالية المصنفة كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى" أو "مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر".

إطار إدارة مخاطر أسعار الأسهم

لإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بتنويع استثماراتها في قطاعات مختلفة لتجنب مخاطر التركزات. علاوة على ذلك، تتبع المجموعة سياساتها الخاصة فيما يتعلق بدراسة وتقييم فرص الاستثمار. يتم تنفيذ هذه السياسات من خلال مصفوفة الصلاحيات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.

بالنسبة للاستثمارات غير المسعرة، تقوم المجموعة بإعداد دراسات على أساس منتظم لتحديد القيمة العادلة لهذا الاستثمار.

يلخص الجدول التالي تأثير الزيادة في مؤشرات العديد من أسواق الأوراق المالية على بيان الدخل المجموع للمجموعة وعلى الإيرادات الشاملة الأخرى. يستند التحليل التالي إلى افتراض أن مؤشرات الأسهم ستحقق زيادة / نقص بنسبة 5% مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة.

التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى المجمعة		التأثير على بيان الدخل المجموع		البيان
2020	2021	2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
86,233	128,703	81,666	128,703	سوق الكويت للأوراق المالية
15,989	20,360	15,989	20,360	أخرى
102,222	149,063	97,655	149,063	الإجمالي

(ج) مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق. إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق يتعلق بشكل أساسي بالتزامات الديون قصيرة الأجل بمعدلات فائدة متغيرة لدى المجموعة.

تدير المجموعة مخاطر أسعار الفائدة لديها من خلال امتلاك محفظة متوازنة من الموجودات المالية والمطلوبات المالية ذات معدلات الفائدة الثابتة والمتغيرة. علاوة على ذلك، تتمثل سياسة المجموعة في إدارة تكلفة الفائدة من خلال الاستفادة من التسهيلات الائتمانية التنافسية من المؤسسات المالية المحلية والمراقبة المستمرة لتقلبات أسعار الفائدة.

إطار إدارة مخاطر أسعار الفائدة

تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال مراقبة التغيرات في أسعار الفائدة ودراسة التأثيرات على تدفقاتها النقدية.

في حالة زيادة أسعار الفائدة بمقدار 50 نقطة أساسية من سعر الفائدة المطبق، ينخفض صافي ربح السنة للمجموعة بمبلغ 38,637 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (2020: 40,257 دينار كويتي).

22 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.1 مخاطر السوق (تتمة)

(د) مخاطر السداد المبكر

إن مخاطر السداد المبكر هي مخاطر تكبد المجموعة خسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب سداد القروض مقدماً؛ على سبيل المثال بالنسبة للقروض التي لها معدل فائدة ثابت خلال فترات الانخفاض في سعر الفائدة. لا تتعرض المجموعة لمخاطر السداد المبكر بشكل جوهري.

22.2 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يتسبب طرف مقابل في خسارة مالية للمجموعة نتيجة عجزه عن الوفاء بالتزامه. يتضمن ذلك مخاطر الانخفاض في المركز الائتماني للعملاء. إن هذا الانخفاض لا يعني بالضرورة التعثر، إلا أنه يزيد من احتمالية تعثر العميل. إن الأدوات المالية التي تتعرض لمخاطر الائتمان هي الأرصدة لدى البنوك و مدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ومدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة والموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة والموجودات الأخرى.

تدير المجموعة مخاطر الائتمان المتعلقة بالأرصدة لدى البنوك والنقد في المحافظ الاستثمارية من خلال التعامل مع المؤسسات المالية المحلية والأجنبية التي تتمتع بسمعة ائتمانية جيدة، أما بالنسبة لمدينو التمويل (المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والتكلفة المطفأة) فقد وضعت المجموعة سياسات ائتمانية للحد من مخاطر الائتمان لهذه الأرصدة المدينة.

إطار إدارة مخاطر الائتمان

وضعت المجموعة سياسة ائتمانية لتحديد معايير منح الائتمان التي وافق عليها مجلس الإدارة. يجب الموافقة على أي تعديل على هذه السياسة من قبل مجلس الإدارة. علاوة على ذلك، تم إعداد مصفوفة الصلاحيات عند منح الائتمان كجزء من سياسة الائتمان. كما وافق مجلس الإدارة على ميثاق اللجنة التنفيذية. علاوة على ذلك، فإن دور اللجنة التنفيذية يتضمن قرار منح الائتمان الذي يتجاوز حدًا معينًا. لمجلس الإدارة الصلاحية المطلقة لمنح الائتمان إذا كان مبلغ الائتمان أعلى من حد صلاحية اللجنة التنفيذية.

يقوم قسم إدارة المخاطر بإبداء رأي مستقل وإجراء تقييم للمخاطر فيما يتعلق بكل مقترح تمويلي واستثماري يتم عرضه على جهات الموافقة لاتخاذ قرار بشأنه.

تقوم المجموعة بإدارة محفظة التسهيلات الائتمانية بهدف التأكد من تنوعها بشكل جيد واكتسابها لمستوى عائد يتناسب مع المخاطر التي تحيط بالمحفظة، وتسعى في نفس الوقت لضمان جودة المحفظة الائتمانية.

علاوة على ذلك، تقوم المجموعة بإدارة التعرض لمخاطر الائتمان من خلال الحصول على ضمانات، متى كان ذلك ممكناً، والحد من مدة التعرض للمخاطر أو هيكلتها بما يعود بالفائدة على مقدار مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المجموعة بشكل عام.

بناءً على تعليمات بنك الكويت المركزي، قامت المجموعة بتشكيل لجنة مخصصات ائتمان داخلية، ذات صلاحيات تنفيذية، لتتولى بصورة رئيسية مسؤولية دراسة وتقييم التسهيلات الائتمانية الحالية للمجموعة وتحديد أي وضع غير طبيعي والصعوبات المرتبطة بوضع العميل الذي يمكن أن يتطلب تصنيف تعرضها للمخاطر كغير منظم وكذلك تحديد المخصص المطلوب للموجودات منخفضة القيمة/ محتملة التعرض للانخفاض في القيمة.

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة

تعريف ومعالجة التعثر

تعتبر المجموعة الأصل المالي متعثراً وبالتالي إدراجه ضمن المرحلة 3 (المصنفة كمخفضة القيمة) عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة في الحالات التالية:

- صعوبات مالية جوهرياً للمقترض أو جهة الإصدار
- مخالفة العقد مثل التعثر أو التأخر في السداد
- تلاشي السوق النشط للأوراق المالية نتيجة للصعوبات المالية
- شراء أصل مالي بسعر خصم كبير بما يعكس خسائر الائتمان المتكبدة
- كافة التسهيلات المعاد جدولتها
- تسهيلات البيع بالتجزئة منذ بدء الإجراءات القانونية

22 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

إن أي تسهيل منخفض القيمة الائتمانية أو غير منتظم قد تم إعادة هيكلته خلال السنة يعتبر أيضا كحالة من حالات التعثر. تراعي المجموعة العديد من المؤشرات التي قد تشير إلى احتمالية العجز عن السداد كجزء من التقييم النوعي الذي تقوم بإجرائه حول التعثر من جانب العميل. ومن بين هذه المؤشرات:

- ❖ عدم الالتزام بالتعهدات الإئتمانية
- ❖ تأخر المقترض عن سداد الإلتزامات المستحقة عليه إلى الجهات الدائنة العامة أو الموظفين
- ❖ وفاة المقترض

تعتبر المجموعة أن الموجودات المالية "غير متعثر" (أي لم تعد في حالة تعثر) وبالتالي يتم إعادة تصنيفها خارج المرحلة 3 عندما لم تعد تستوفي أيًا من معايير التعثر. فيما يتعلق بالتسهيلات المعاد هيكلتها المصنفة في المرحلة 3، ينبغي إستكمال فترة مهلة السداد (إن وجدت) وإستيفاء الدفعات في مواعيدها لمدة سنة واحدة على الأقل (باستثناء تسهيلات البيع بالتجزئة) أو كما هو محدد من قبل المجموعة لمراعات تصنيف المنشأة في المرحلة 2 / المرحلة 1.

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

تراقب المجموعة باستمرار كافة الموجودات التي تتعرض لخسائر الائتمان المتوقعة. ولكي يتم تحديد ما إذا كانت إحدى الأدوات أو محفظة الأدوات تتعرض لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً أو خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، تراعي المجموعة أي زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبني.

تعتبر جميع الموجودات المالية، باستثناء تمويل البيع بالتجزئة (القروض الإستهلاكية والإسكانية)، التي تم التأخر في سدادها لأكثر من 30 يوماً، قد تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبني ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى إذا لم تشير المعايير الأخرى إلى زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان. ومع ذلك، يتم تحويل تمويل البيع بالتجزئة (القروض الإستهلاكية والإسكانية) إلى المرحلة 2 استناداً إلى حركة التأخر في السداد لأكثر من 60 يوماً.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي التقديرات المرجحة بالاحتمالات لخسائر الائتمان وتقاس بالقيمة الحالية لكافة أوجه العجز النقدي مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المجموعة طبقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. تتضمن البنود الرئيسية في قياس خسائر الائتمان المتوقعة احتمالات التعثر والخسائر عند التعثر والتعرض للمخاطر عند التعثر. تقوم المجموعة بتقدير هذه العوامل باستخدام نماذج مخاطر الائتمان المناسبة وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات المستقبلية للاقتصاد الكلي وعوامل أخرى.

تحتسب المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة على التسهيلات الائتمانية المصنفة ضمن المرحلة 3 بنسبة 100% من قيمة التعرض لمخاطر التعثر، بالصافي بعد قيمة الضمانات المؤهلة وتطبيق نسب الإستقطاع المطبقة لتلك الضمانات.

أخذت المجموعة في اعتبارها عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية المعايير الرئيسية التالية بناءً على مدخلات بنك الكويت المركزي:

- ❖ الحد الأدنى من تقدير احتمالات التعثر لمحافظ معينة
- ❖ الضمان المؤهل بعد تخفيضه بنسب الإستقطاع لتحديد معدل الخسارة عند التعثر
- ❖ الاستحقاق المقدر لحالات التعرض للمخاطر في المرحلة 2

التصنيف الداخلي وتقدير احتمالية التعثر

عند إدارة المحفظة الخاصة بالمجموعة، تستعين بتصنيفات وإجراءات وأساليب أخرى تسعى لمراعاة كافة جوانب المخاطر المحددة. لدى المجموعة نموذجها الداخلي الذي يتم استخدامه بعد ذلك لتقدير احتمالية التعثر.

22 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

التصنيف الداخلي وتقدير احتمالية التعثر (تتمة)

إن احتمالات التعثر هي احتمالية عجز المدين عن الوفاء بالتزاماته في المستقبل. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 استخدام احتمالات تعثر منفصلة لمدة 12 شهرًا وعلى مدى عمر الأداة استنادًا إلى تخصيص المرحلة للمدين. يجب أن تعكس احتمالات التعثر المستخدمة وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقدير المجموعة لجودة الموجودات المستقبلية. تنشأ احتمالات التعثر خلال الدورة من النموذج بناءً على افتراضات الائتمان الداخلية. تقوم المجموعة بتحويل احتمالات التعثر خلال الدورة إلى هياكل محددة الأجل لاحتمالات التعثر في فترة زمنية معينة باستخدام النماذج والأساليب المناسبة.

تقوم المجموعة بتقييم احتمالات التعثر بالنسبة لمحفظة البيع بالتجزئة الخاصة بها من خلال تحليل أيام التأخر في السداد. يتم تقسيم محفظة البيع بالتجزئة بشكل أكبر من الناحية الإحصائية وتجمعات المخاطر مع خصائص المخاطر المشتركة.

قيمة التعرض للمخاطر عند التعثر

يمثل التعرض للمخاطر عند التعثر المبلغ الذي سوف يستحق على المدين للمجموعة في وقت التعثر. يتم تقدير التعرض للمخاطر عند التعثر مع الأخذ في الاعتبار الشروط التعاقدية مثل أسعار الفائدة والتكرار والاستحقاق وخيارات السداد المبكر وجدول السداد وما إلى ذلك.

الخسائر عند التعثر

إن الخسائر عند التعثر هي حجم الخسائر المحتملة في حالة التعثر. تقوم المجموعة بتقدير معايير الخسائر عند التعثر استنادًا إلى تاريخ معدلات استرداد المطالبات الموجهة للأطراف المقابلة المتعثرة. تراعي نماذج الخسائر عند التعثر هيكل وضمن وامتياز المطالبة وتكاليف الاسترداد لأي ضمان يتعلق بالأصل المالي.

إدراج المعلومات المستقبلية

تراعي المجموعة المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي من المتوقع أن تؤثر على مخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة لكي يتم إدراج المعلومات المستقبلية في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة. تشمل المتغيرات الاقتصادية الرئيسية الناتج المحلي الإجمالي ومعدل البطالة. وهي تعكس بصورة رئيسية التوقعات المعقولة والمؤيدة للظروف المستقبلية المرتبطة بالاقتصاد الكلي. ومراعاة هذه العوامل تزيد من درجة الأحكام التي يتم اتخاذها عند تحديد خسائر الائتمان المتوقعة. تستعين المجموعة بنماذج إحصائية لإدراج عوامل الاقتصاد الكلي في تصنيفات التعثر التاريخية. كما تراعي المجموعة ثلاثة سيناريوهات (سيناريو أساسي، سيناريو متفائل، سيناريو متشائم) لتوقعات بيانات الاقتصاد الكلي لكل قطاع بشكل منفصل ويتم تطبيق التقييمات المناسبة المرجحة بالاحتمالات على هذه السيناريوهات للوصول إلى نتيجة مرجحة بالاحتمالات حول خسائر الائتمان المتوقعة. تقوم الإدارة بصورة منتظمة بمراجعة المنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان دون احتساب أي ضمانات

إن الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة يعادل القيمة الدفترية للموجودات المالية، بالصافي بعد الانخفاض في القيمة المسجل في البيانات المالية المجمعة التي تتعرض لمخاطر الائتمان دون مراعاة أي ضمانات.

تعتبر الأرصد لدى البنوك غير متأخرة السداد أو منخفضة القيمة ويتم إيداعها لدى مؤسسات ذات تصنيف ائتماني عالي.

22 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان دون احتساب أي ضمانات (تتمة)

فيما يلي الموجودات المعرضة لمخاطر الائتمان دون أخذ الضمانات في الاعتبار:

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	
10,666,514	7,657,272	أرصدة لدى البنوك ونقد
10,388,032	10,433,382	مدينو تمويل - مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
3,267,648	2,948,688	مدينو تمويل - مدرجة بالتكلفة المطفأة
372,111	-	موجودات مالية - مدرجة بالتكلفة المطفأة *
9,553,950	8,985,750	موجودات أخرى- باستثناء المدفوعات مقدماً
34,248,255	30,025,092	

* تمثل الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة إجمالي مبلغ قدره 31,781 دينار كويتي (2020: 462,916 دينار كويتي) مقابل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بمبلغ 31,781 دينار كويتي (2020: 90,805 دينار كويتي). للاطلاع على تفاصيل حول الموجودات المالية الأخرى، يرجى الرجوع إلى الإيضاحات ذات الصلة.

عندما يتم تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن المبالغ الموضحة أعلاه تمثل التعرض الحالي لمخاطر الائتمان ولكن لا تمثل الحد الأقصى من التعرض للمخاطر التي يمكن أن تنشأ في المستقبل نتيجة للتغيرات في القيمة.

تركيزات مخاطر الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركيزات 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 مواجهة التزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية و/أو السياسية و/أو غيرها. لا تتعرض المجموعة لتركيزات المخاطر بشكل جوهري.

التخفيف من مخاطر الائتمان

إن أساليب التخفيف من مخاطر الائتمان المسموح للمجموعة باستخدامها هي الحصول على ضمانات وفقاً لما هو ملائم والحد من مدة التعرض للمخاطر أو الهيكل بما يعود بالفائدة على إدارة المجموعة لأي حالة تعرض للمخاطر.

الضمانات

إن مدينو التمويل التجاري مكفولة بضمانات تتمثل في استثمارات في أسهم مسعرة وغير مسعرة وعقارات وضمائم بنكية وسيارات. تراقب الإدارة القيمة السوقية للضمانات وقد تطلب ضمانات إضافية وفقاً للاتفاقية الأساسية، أثناء مراجعتها لمدى كفاية مخصص خسائر الائتمان.

كما في 31 ديسمبر 2021، تمثل مدينو التمويل التي تغطيها الضمانات بالكامل نسبة 9% (2020: 8%) من إجمالي مدينو التمويل ناقصاً الإيرادات المؤجلة.

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

22 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

الجودة الائتمانية لكل فئة من الموجودات المالية

يوضح الجدول التالي الجودة الائتمانية والحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 و2020، بناءً على توزيع مراحل كما في نهاية السنة حسب تصنيف الموجودات في بيان المركز المالي المجموع. إن المبالغ المعروضة هي الإجمالي قبل مخصصات انخفاض القيمة.

2021	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
أرصدة لدى البنوك ونقد	7,657,272	-	-	7,657,272
مدينو تمويل - مدرجة بالقيمة العادلة من خلال				
الإيرادات الشاملة الأخرى	7,724,711	606,467	2,057,627	10,388,805
مدينو تمويل - مدرجة بالتكلفة المطفأة	1,920,860	306,639	2,471,368	4,698,867
موجودات مالية - مدرجة بالتكلفة المطفأة	-	-	31,781	31,781
موجودات أخرى	8,985,750	-	2,929,445	11,915,195
كما في 31 ديسمبر 2021	26,288,593	913,106	7,490,221	34,691,920
2020	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
أرصدة لدى البنوك ونقد	10,666,514	-	-	10,666,514
مدينو تمويل - مدرجة بالقيمة العادلة من خلال				
الإيرادات الشاملة الأخرى	7,363,025	1,050,634	1,837,697	10,251,356
مدينو تمويل - مدرجة بالتكلفة المطفأة	2,684,270	14,272	2,691,010	5,389,552
موجودات مالية - مدرجة بالتكلفة المطفأة	372,111	-	90,805	462,916
موجودات أخرى	9,553,950	-	3,013,211	12,567,161
كما في 31 ديسمبر 2020	30,639,870	1,064,906	7,632,723	39,337,499

صنفت المجموعة داخليًا حالات التعرض المختلفة لمخاطر الائتمان غير متأخرة السداد أو منخفضة القيمة إلى فئتين من الجودة الائتمانية (جودة عالية وجودة قياسية)

تصنف المجموعة عملائها التجاريين المعتادين حيث يتم الحصول على ضمانات وفقًا لتعرضهم للمخاطر كما يلي:

- جودة عالية: هي العملاء المنتظمون ذات المخاطر العادية المغطاة بالكامل بالأوراق المالية والضمانات العقارية التي تتجاوز نسبة 100% من المبلغ القائم.
- جودة قياسية: هي العملاء المنتظمون الآخرون.

22 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

الجودة الائتمانية لكل فئة من الأدوات المالية (تتمة)

فيما يلي درجة التعرض لمخاطر الائتمان وفقاً لمدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة كما في 31 ديسمبر 2021:

العملاء التجاريين المنتظمين			مدينو تمويل: تمويل تجاري
جودة عالية دينار كويتي	جودة قياسية دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	
1,390,076	699,613	2,089,689	
1,390,076	699,613	2,089,689	

فيما يلي درجة التعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لمدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة كما في 31 ديسمبر 2020:

العملاء التجاريين المنتظمين			مدينو تمويل: تمويل تجاري
جودة عالية دينار كويتي	جودة قياسية دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	
1,417,395	1,281,147	2,698,542	
1,417,395	1,281,147	2,698,542	

22.3 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالمطلوبات المالية لديها عند استحقاقها.

إطار إدارة مخاطر السيولة

تتطوي الإدارة الحكيمة لمخاطر السيولة على الاحتفاظ بنقد كافي وأوراق مالية يمكن تسويقها. لغرض تقديم السيولة، تقوم المجموعة بإدارة موجوداتها لتوفير السيولة المطلوبة ومراقبة التدفقات النقدية بشكل منتظم من خلال تقدير التدفقات النقدية المستقبلية والاحتفاظ بالموجودات ذات سيولة بحد أدنى 10% من مطلوباتها.

يوضح الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات المالية لدى المجموعة إلى مجموعات الاستحقاق ذات الصلة بناءً على الفترة المتبقية من تاريخ البيانات المالية المجمعة. تعادل الأرصدة المستحقة خلال 12 شهراً من تاريخ البيانات المالية المجمعة قيمتها الدفترية، حيث إن تأثير الخصم ليس جوهرياً.

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامّة) وشركاؤها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

22 إدارة المخاطر المالية (تتمّة)

22.3 مخاطر السيولة (تتمّة)

إطار إدارة مخاطر السيولة (تتمّة)

2021

الموجودات

أرصدة لدى البنوك وبقيد

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة

الأخرى

مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المضافة

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة

الأخرى

موجودات أخرى

حتى 3 أشهر	6 - 3 الشهر	6 أشهر سنة واحدة	أكثر من 3 سنوات	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
7,123,272	-	-	-	7,657,272
-	-	2,047,706	-	4,591,862
1,101,587	852,250	1,629,373	1,053,195	9,003,968
209,953	1,129,514	670,989	45,882	3,248,599
-	-	-	-	184,228
8,985,750	-	-	-	8,985,750
17,420,562	1,981,764	5,378,518	1,099,077	33,671,679
193,658	193,045	585,869	4,508,949	9,110,227
3,090,127	41,503	84,627	-	4,589,330
3,283,785	234,548	670,496	4,508,949	13,699,557

المطلوبات
القروض
مطلوبات أخرى

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامّة) وشركاؤها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

22 إدارة المخاطر المالية (تتمّة)

22.3 مخاطر السيولة (تتمّة)

إطار إدارة مخاطر السيولة (تتمّة)

الموجودات	2020	حتى 3 أشهر	6 - 3 أشهر	6 أشهر	سنة واحدة - 3 سنوات	أكثر من 3 سنوات	الإجمالي
أرصدة لدى البنوك و نقد	9,892,514	200,000	34,000	540,000	-	-	10,666,514
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	1,287,075	2,119,594	-	-	3,406,669
مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة	1,118,513	830,301	1,559,340	4,480,611	1,628,083	58,370	9,167,512
الأخرى	354,902	277,165	2,007,887	-	-	-	4,326,407
مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة	-	505,920	-	-	-	-	505,920
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة	-	-	77,593	56,614	-	-	134,207
الأخرى	3,454,092	-	-	-	-	-	3,454,092
موجودات مصنفة كمحفظ بها لغرض البيع	6,927,445	2,626,505	-	-	-	-	9,553,950
موجودات أخرى	21,747,466	4,439,891	4,965,895	8,824,902	1,237,117	41,215,271	41,215,271
المطلوبات	680,428	685,690	1,189,992	3,967,167	2,773,221	9,296,498	9,296,498
القروض	4,992,008	51,709	88,433	1,424,147	26,924	6,583,221	6,583,221
مطلوبات أخرى	5,672,436	737,399	1,278,425	5,391,314	2,800,145	15,879,719	15,879,719

22 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.4 إدارة رأس المال

تهدف الشركة الأم عند إدارة رأس المال إلى الحرص على قدرتها على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية من أجل تقديم عوائد للمساهمين ومزايا لأصحاب الحصص الآخرين. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للشركة الأم تعديل توزيعات الأرباح المسددة للمساهمين أو إعادة رأس المال أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الموجودات لتخفيض ديونها. للحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، على النحو الذي تتبعه الشركات الأخرى في مزاولة نفس الأعمال، تراقب المجموعة رأس المال على أساس معدل الإقتراض. يتم احتساب المعدل كصافي دين مقسوماً على إجمالي رأس المال. يتم احتساب صافي الدين على أساس إجمالي القروض ناقصاً الأرصدة لدى البنوك والنقد. يتم احتساب إجمالي رأس المال على أساس حقوق الملكية كما هو موضح في بيان المركز المالي المجمع مضافاً إليها صافي الدين.

فيما يلي معدل الإقتراض كما في 31 ديسمبر:

2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
8,000,000	8,538,126	إجمالي القروض
(7,657,272)	(10,666,514)	(ناقصاً) أرصدة لدى البنوك ونقد
342,728	(2,128,388)	صافي الدين
42,278,353	41,876,055	إجمالي حقوق الملكية
42,621,081	39,747,667	إجمالي رأس المال
0.80%	(5.35%)	معدل الإقتراض

23 الموجودات بصفة الأمانة

بلغت المحافظ والصناديق ومحافظ التمويل والمحافظ الأخرى الخاضعة لإدارة الشركة الأم مبلغ 256,249,464 دينار كويتي (2020: 250,219,348 دينار كويتي).

بلغت أتعاب الإدارة المتعلقة بموجودات بصفة الأمانة مبلغ 647,611 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (2020: 700,692 دينار كويتي).

24 مطلوبات محتملة

لدى المجموعة دعاوى قضائية قائمة مع أحد عملاء المحافظ، حيث يطالب العميل بسداد مبلغ 2 مليون دينار كويتي، بينما تطالب المجموعة بمبلغ 1.9 مليون دينار كويتي. صدر حكم أولي لصالح المجموعة بتأييد مطالبتها تجاه العميل ورفض مطالبة العميل. استأنف العميل ضد الحكم بتاريخ 13 يوليو 2017 وأحالت محكمة الاستئناف القضية إلى مصلحة الخبراء.

في 16 مايو 2020، صدر حكم نهائي لصالح المجموعة ورفض مطالبة العميل. تعتقد المجموعة أنه ليس من الضروري احتساب أي مخصص إضافي بناءً على الوضع القانوني الحالي للدعوى القضائية.

خلال السنة، استلمت المجموعة تسوية جزئية بمبلغ 809,870 دينار كويتي نتيجة لإجراءات تنفيذية اتخذتها المجموعة لتصفية الموجودات المرهونة.

قامت المجموعة باحتساب مخصصات بنسبة 100% مقابل المبالغ المتبقية المستحقة من العميل بعد (إيضاح 8).

25 تأثير كوفيد-19

انتشرت جائحة فيروس كورونا ("كوفيد-19") عبر عدة مناطق جغرافية على مستوى العالم، مما تسبب في تعطيل الأنشطة التجارية والاقتصادية. كما تسبب فيروس كوفيد-19 في ظهور حالات عدم يقين في البيئة الاقتصادية العالمية. في إطار مواجهة الفيروس، أطلقت الحكومات والبنوك المركزية تدابير دعم اقتصادي وإعفاء (بما في ذلك إعفاءات السداد) للحد من التأثير على الأفراد والشركات. في ضوء الوضع المتفاجم بسرعة، فقد أخذت المجموعة في اعتبارها ما إذا كان يجب إجراء أي تعديلات وتغييرات في الأحكام والتقديرات وإدارة المخاطر وتسجيلها في البيانات المالية المجمعة.

25 تأثير كوفيد-19 (تتمة)

نظام تأجيل القروض الاستهلاكية والمقسطة الأخرى لسنة 2021

أعلن بنك الكويت المركزي عن تأجيل سداد القروض الاستهلاكية و المقسطة للعملاء المؤهلين بناءً على طلبهم، وفقاً للتعميم رقم 2/BS/IBS/IS/IIS/FS/476/2021 بتاريخ 18 أبريل 2021 بشأن تنفيذ أحكام المادة رقم (2) من القانون رقم (3) لسنة 2021 ("القانون") فيما يتعلق بتأجيل الالتزامات المالية لمدة ستة أشهر مع إلغاء الفوائد والأرباح الناتجة عن هذا التأجيل ("نظام سنة 2021"). تتحمل حكومة دولة الكويت تكلفة تأجيل الأقساط بالكامل وفقاً للقانون.

قامت المجموعة بتنفيذ نظام سنة 2021 من خلال تأجيل الأقساط لمدة ستة أشهر من تاريخ طلب العملاء مع تمديد فترة التمويل ذات الصلة. سيؤدي تأجيل الأقساط إلى تكبد المجموعة خسارة ناتجة عن تعديل التدفقات النقدية التعاقدية بمبلغ وقدره 11,104 دينار كويتي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. سيتم تعويض هذه الخسارة بمبلغ معادل يستحق القبض من حكومة دولة الكويت كمحنة حكومية وفقاً للقانون.

تقديرات خسائر الائتمان المتوقعة

عند تحديد تقديرات خسائر الائتمان المتوقعة، أخذت المجموعة في اعتبارها التأثير المحتمل (استناداً إلى أفضل المعلومات المتاحة) بشأن حالات عدم اليقين التي تسببت بها جائحة كوفيد-19. وقد تطلبت عوامل عدم اليقين التي تسببت بها جائحة كوفيد-19 من المجموعة تحديث المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة.

قامت المجموعة بإعادة تقييم ترجيح السيناريوهات لكي تعكس تأثير حالة عدم اليقين الحالية عند قياس خسائر الائتمان المقدرة. عند إجراء تلك التقديرات، قامت المجموعة بتقييم نطاق النتائج المحتملة من خلال إجراء اختبارات الضغط على الأساس السابق قبل انتشار جائحة كوفيد-19 (والذي يتضمن سيناريوهات الوضع المتفائل والقائم والمتشائم) وتغيير ترجيحات كل سيناريو على حدة. تم زيادة احتمالية السيناريو المتشائم من نسبة 10% إلى 80% بينما تم تخفيض احتمالية السيناريو المتفائل وسيناريو الوضع القائم من 10% إلى 5% ومن 80% إلى 15% على التوالي.

تستمر المجموعة في التقييم على نحو فردي حالات تعرض الشركات للمخاطر الجوهرية لاتخاذ الإجراءات الوقائية اللازمة ضد أي حركات عكسية نتيجة جائحة كوفيد-19.

عدم اليقين المتعلق بجائحة كوفيد-19

تطلبت عوامل عدم اليقين التي تسببت بها جائحة كوفيد-19 من المجموعة أيضاً إعادة تقييم المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية. أخذت المجموعة في اعتبارها التأثيرات المحتملة للتقلب الاقتصادي الحالي عند تحديد المبالغ المسجلة للموجودات المالية لدى المجموعة والتي يعتبر أنها تمثل أفضل تقدير للإدارة استناداً إلى المعلومات الملحوظة.

ومع ذلك، لا تزال الأسواق متقلبة ولا تزال المبالغ المسجلة تتسم بحساسية عالية للتقلبات في السوق. إن تأثير هذه البيئة الاقتصادية غير المؤكدة يعتبر أمراً تقديرياً وسوف تستمر المجموعة في إعادة تقييم مركزها والتأثير ذي الصلة على أساس منتظم.