

شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2019

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بالبيانات المالية المجمعة لشركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 مارس 2019 وبيانات الأرباح أو الخسائر 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 مارس 2019 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة". ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية 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 دليل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

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

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات المنداة المساهمين
شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقابلة) (تمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تمة)
كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قلنا بما يلي:

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

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة ساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) (تمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى
في رأينا أيضاً إن 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. وألنا 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، والتعديلات اللاحقة لهما، 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، والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2019 على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي، باستثناء حقيقة أن الشركة الأم تمتلك عقارات استثمارية بمبلغ 1,805,735 دينار كويتي (2018: 1,779,318 دينار كويتي) بما لا يتفق مع الأغراض الأساسية المنصوص عليها في عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم.

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 مارس 2019 على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

العيان والمصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ **EY**


د. عادل العبد الجادر

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

2 يوليو 2019

شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 مارس 2019

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إيضاحات	
522,571	303,851		الإيرادات
244,997	543,635	3	أتعاب إدارة واستشارات
62,244	(819,919)	4	صافي إيرادات من استثمار في أوراق مالية
96,636	79,393	11	صافي (الخسائر) الإيرادات من عقارات استثمارية
1,927	28,796		حصة في نتائج شركات زميلة
-	(52,625)		إيرادات تمويل إسلامي
(646)	(1,587)		خسارة بيع ممتلكات ومعدات
6,485	12,649		خسارة استرداد جزئي/ بيع استثمار في شركات زميلة
2,662	1,033		إيرادات من ودائع استثمارية وحسابات ادخار
			إيرادات أخرى
936,876	95,226		
(1,863,555)	(1,827,186)	5	المصروفات
(276,354)	(271,975)		مصروفات عمومية وإدارية
(137,821)	(83,473)		رسوم إدارة وصيانة عقارات
(164,206)	(1,840)	6	تكاليف تمويل إسلامي
			صافي خسائر انخفاض القيمة وخسائر الائتمان المتوقعة
(2,441,936)	(2,184,474)		
(1,505,060)	(2,089,248)		خسارة السنة من العمليات المستمرة
(17,474)	-		العمليات الموقوفة
			خسارة السنة من العمليات الموقوفة
(1,522,534)	(2,089,248)		خسارة السنة
(1,522,534)	(2,086,666)		الخاص بـ:
-	(2,582)		مساهمو الشركة الأم
			الحصص غير المسيطرة
(1,522,534)	(2,089,248)		

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 مارس 2019

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إيضاح
(1,522,534)	(2,089,248)	خسارة السنة
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى:
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
5,289	-	صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
(24,357)	41,110	فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
(19,068)	41,110	
		إيرادات شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
-	91,916	صافي الربح من أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	41,405	حصة في إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
-	133,321	
(19,068)	174,431	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة
(1,541,602)	(1,914,817)	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
(1,522,534)	(1,912,235)	مساهمو الشركة الأم
(19,068)	(2,582)	الحصص غير المسيطرة
(1,541,602)	(1,914,817)	

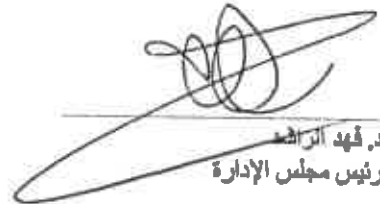
إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقابلة) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 مارس 2019

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إيضاحات	
871,362	2,127,423	7	الموجودات
-	907,527	8	أرصدة لدى البنوك ونقد
1,958,652	2,947,567	9	مدينو تمويل إسلامي
955,817	922,818	10	موجودات أخرى
2,837,886	-	10	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	2,483,121	10	موجودات مالية متاحة للبيع
978,576	772,981	11	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
8,315,301	6,782,725	12	استثمار في شركات زميلة
48,415	170,984	13	عقارات استثمارية
			ممتلكات ومعدات
15,966,009	17,115,146		
3,300,000	-		أصل محتفظ به للبيع
19,266,009	17,115,146		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
1,774,292	1,361,067	14	المطلوبات
389,406	413,259	15	دائنو تمويل إسلامي
431,990	527,646		مطلوبات أخرى
			مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
2,595,688	2,301,972		إجمالي المطلوبات
18,026,680	18,026,680	16	حقوق الملكية
12,761	12,761	17	رأس المال
7,510	7,510		احتياطي إجباري
5,289	193,488		احتياطي خيارات أسهم
13,921	55,031		احتياطي القيمة العادلة
(1,410,840)	(3,494,714)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
			خسائر متراكمة
16,655,321	14,800,756		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
15,000	12,418		الحصص غير المسيطرة
16,670,321	14,813,174		إجمالي حقوق الملكية
19,266,009	17,115,146		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية


سمير الفرجاني
الرئيس التنفيذي


د. فهد الراصي
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان للتغيرات في حقوق الملكية المجموع
السنة المنتهية في 31 مارس 2019

المجموع دينار كويتي	الحصص غير المسيطر دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	خسائر متراكمة دينار كويتي	صلاات أجنبية دينار كويتي	احتياطي تحويل دينار كويتي	فائضة بساميل لشركة الأم				احتياطي أجباري دينار كويتي	احتياطي خيارات أسهم دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
						احتياطي الفرعي دينار كويتي	الفرصة للمعانة دينار كويتي	احتياطي خيارات أسهم دينار كويتي	احتياطي تحويل دينار كويتي			
16,670,321	15,000	16,655,321	(1,410,840)	13,921	13,921	5,289	7,510	12,761	18,026,680			
57,670	-	57,670	5,289	-	-	52,381	-	-	-			
16,727,991	15,000	16,712,991	(1,405,551)	13,921	13,921	57,670	7,510	12,761	18,026,680			
(2,089,248)	(2,582)	(2,086,666)	(2,086,666)	-	-	-	-	-	-			
174,431	-	174,431	-	41,110	41,110	133,321	-	-	-			
(1,914,817)	(2,582)	(1,912,235)	(2,086,666)	41,110	41,110	133,321	-	-	-			
-	-	-	(2,497)	-	-	2,497	-	-	-			
14,813,174	12,418	14,800,756	(3,494,714)	55,031	55,031	193,488	7,510	12,761	18,026,680			
18,196,923	-	18,196,923	111,694	38,278	38,278	-	7,510	12,761	18,026,680			
(1,522,534)	-	(1,522,534)	(1,522,534)	-	-	-	-	-	-			
(19,068)	-	(19,068)	-	(24,357)	(24,357)	5,289	-	-	-			
(1,541,602)	-	(1,541,602)	(1,522,534)	(24,357)	(24,357)	5,289	-	-	-			
15,000	15,000	-	-	-	-	-	-	-	-			
16,670,321	15,000	16,655,321	(1,410,840)	13,921	13,921	5,289	7,510	12,761	18,026,680			

إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
تحويل خسائر من بيع أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة
المعللة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الخسائر
المترتبة

كما في 31 مارس 2019

كما في 1 أبريل 2017
خسائر السنة
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة

إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
للحصول غير المسيطرة الناتجة من تأسيس شركة تابعة

كما في 31 مارس 2018

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 مارس 2019

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إيضاحات	النشطة التشغيل
(1,585,060)	(2,089,248)		خسارة السنة قبل الضرائب من العمليات المستمرة
(17,474)	-		خسارة السنة قبل الضرائب من العمليات الموقوفة
(1,522,534)	(2,089,248)		خسارة السنة قبل الضرائب
(244,997)	(543,635)	3	تعديلات لمطابقة خسارة السنة قبل الضرائب باقي التدفقات النقدية:
(96,636)	(79,393)	11	صافي الإيرادات من الاستثمار في أسهم
646	1,587	11	حصة في نتائج شركات زميلة
696,545	1,532,576	12	خسارة من بيع شركات زميلة
-	73,834		خسائر تقييم عقارات استثمارية
(806)	37,790		خسائر من بيع ممتلكات ومعدات
20,528	33,650	13	صافي خسارة (ربح) تمويل صلات اجنبية
-	10,515		استهلاك
150,408	152,445		انخفاض قيمة ممتلكات ومعدات
137,821	83,473		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
164,206	1,840	6	تكاليف تمويل إسلامي
(6,485)	(12,649)		صافي خسائر انخفاض القيمة وخسائر الائتمان المتوقعة
(1,927)	(28,796)		إيرادات من ودائع استثمار وحسابات ادخار
139,944	-		إيرادات تمويل إسلامي
(563,287)	(826,011)		خسائر انخفاض القيمة من العمليات الموقوفة
18,083	6,930		تغييرات في رأس المال العامل:
(436,468)	161,414		مدينو تمويل إسلامي
(1,302,018)	1,060,324		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
831,560	23,853		موجودات أخرى
1,927	28,796		مطلوبات أخرى
(16,157)	(56,789)		إيرادات تمويل إسلامي مستلمة
(1,466,360)	398,517		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(3,931,248)	-		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
2,742,961	-		أنشطة الاستثمار
-	486,645		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
430,435	276,240		مخصصات من استرداد موجودات مالية متاحة للبيع
95,392	67,019	11	مخصصات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
1,139,450	-	11	مخصصات من الاسترداد الجزئي/ بيع استثمار في شركات زميلة
(36,904)	-	12	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
(18,441)	(166,734)	13	مخصصات من استرداد استثمار في شركة محاصة
-	154,000		مصرفات عقار استثماري قيد التطوير
58,432	328,116	3	شراء ممتلكات ومعدات
6,485	12,649		مخصصات من بيع ممتلكات ومعدات
247,445	198,943		مخصصات من بيع استرداد أدوات الدين المالية بالتكلفة المعفاة
734,007	1,356,878		إيرادات مستلمة من ودائع استثمارية وحسابات ادخار
299,749	18,573		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(149,870)	(434,434)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
(137,821)	(83,473)		أنشطة التمويل
12,058	(499,334)		مخصصات من دائني تمويل إسلامي
(720,295)	1,256,061		مداد دائني تمويل إسلامي
1,874,133	1,153,838		تكاليف تمويل مدفوعة
-	(281,476)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل
1,153,838	2,127,423	7	صافي الزيادة (التناقص) في النقد والنقد المعادل
			النقد والنقد المعادل كما في 1 أبريل
			نقد في البنوك وفي الصناديق الخاصة بالعماليات الموقوفة في 1 أبريل
			النقد والنقد المعادل كما في 31 مارس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 مارس 2019

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 مارس 2019 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم الصادر في 2 يونيو 2019. للمساهمين صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2018 من قبل مساهمي الشركة الأم خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية العادية المنعقد بتاريخ 15 يوليو 2018. لم يتم الإعلان عن أي توزيعات أرباح من قبل الشركة الأم.

تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة استثمار وشركة تمويل وهي تخضع لإشراف هيئة أسواق المال.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة مقفلة تم تأسيسها في دولة الكويت بتاريخ 4 يناير 2006. والشركة الأم تضطلع بصورة رئيسية بتقديم الخدمات الاستثمارية والمالية طبقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية طبقاً لما تعتمده هيئة الفتوى والرقابة الشرعية بالمجموعة.

إن عنوان مكتب الشركة الأم الرئيسي المسجل هو المكتب رقم 5 & 6، الدور 3، سوق الصفاة القبلة- مدينة الكويت، وعنوانها البريدي المسجل هو ص.ب. 4915 الصفاة 13050، دولة الكويت.

تشمل الأعراض الرئيسية للشركة الأم ما يلي:

- القيام بجميع عمليات الاستثمار في مختلف المجالات والمشاركة في تأسيس الشركات داخل الكويت وخارجها،
- إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة،
- تداول الأوراق المالية المحلية والدولية،
- القيام بخدمات التمويل والوساطة للاستثمار في مختلف القطاعات داخل الكويت وخارجها بما يتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحة،
- تقديم وإعداد الدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية.

يتضمن الإيضاح رقم 2.2 معلومات عن هيكل المجموعة. ويتضمن الإيضاح 20 معلومات حول علاقات الأطراف ذات علاقة الأخرى للمجموعة.

2 السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للتعليمات الصادرة من بنك الكويت المركزي والمتعلقة بمؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة على التسهيلات الائتمانية مقابل المبلغ المحتسب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى؛ وما يتبعها من تأثير الإفصاحات ذات الصلة، وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت").

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبالقائمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والمقارنات الاستثمارية المقاسة بالقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم.

تعرض المجموعة بيان المركز المالي المجمع بترتيب السيولة. تم عرض تحليل الاسترداد أو التسوية خلال 12 شهر بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (متداول) وأكثر من 12 شهر بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (غير متداول) في الإيضاح 19.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 مارس 2019.

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

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

بصورة عامة، هناك افتراض بأن السيطرة تنشأ من أغلبية حقوق التصويت. ولدعم هذا الافتراض وعندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدى القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

متى أمكن ذلك، يتم إجراء تعديلات مناسبة على السياسات المحاسبية غير المتوافقة على بياناتها المالية عند اضافتها إلى البيانات المالية المجمعة بحيث تتوافق مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بنود من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى وإن لم يؤد ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. 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 للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية مع إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة في الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج أي استثمار محتفظ به وفقاً للقيمة العادلة.

شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في السنة المنتهية في 31 مارس 2019

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 أساس التجميع (تتمة)

معلومات حول الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة ما يلي:

اسم الشركة	حصة الملكية %		الأنشطة الرئيسية	بلد التسجيل
	2018	2019		
شركة رساميل الدولية للتسهيلات الائتمانية ذ.م.م. (أ)	98	98	تسهيلات ائتمانية	للكويت
شركة رساميل الدولية القابضة ش.م.ك.م. (أ)	99	99	شركة قابضة	للكويت
شركة رساميل للهيكلة والتجارة العامة ذ.م.م. (أ)	99	99	تجارة عامة	الإمارات
بيت رساميل للاستثمار المحدود	99	100	خدمات استثمارية	الإمارات
شركة رساميل الدولية العقارية ش.م.ك.م. (أ)	90	90	وأصول استثمارية	للكويت
شركة رساميل موتورز للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. (ب)	-	99	تجارة عامة ومقاولات	للكويت
شركة يسرها لشراء وبيع الأسهم والسندات والأراضي والعقارات ذ.م.م.	70	70	تجارة عامة واستثمارات عقارية	للكويت

(أ) تمتلك الشركة الأم نسبة 100% من الملكية لهذه الشركات. وبالتالي، فقد تم اعداد البيانات المالية المجمعة على هذا الأساس. إن حصة الملكية بنسبة 1% مسجلة باسم أطراف ذات علاقة كأماناء. على الرغم من ذلك، فإن الشركة الأم المالك المستفيد من حصة الملكية بنسبة 100%.

(ب) قامت المجموعة خلال السنة السابقة بتصنيف كافة موجودات ومطلوبات الشركة التابعة كمحتفظ بها لغرض البيع.

2.3 التغيير في السياسات المحاسبية والإفصاحات

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعلنة المطبقة من قبل المجموعة
قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 أبريل 2018. إن طبيعة وتأثير التغييرات الناتجة من تطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة موضحاً أدناه.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2018 إلا أنها ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولكن لم تسر بعد.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية في تاريخ التطبيق المبني اعتباراً من 1 أبريل 2018. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 محل معيار المحاسبة الدولي 39 *الأدوات المالية: الاعتراف والقياس* ويسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 ويجمع كافة الجوانب الثلاث للمحاسبة عن الأدوات المالية: التصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التحوط. لا يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على البنود التي تم استبعادها بالفعل في 1 أبريل 2018 أي في تاريخ التطبيق المبني.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بأثر مستقبلي في تاريخ التطبيق المبني في 1 أبريل 2018. لم تقم المجموعة بإعادة ادراج المعلومات المقارنة التي يستمر عرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. وتم تسجيل الفروق الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 مباشرة في الأرباح المرحلة وبنود حقوق الملكية الأخرى.

(أ) التصنيف والقياس

باستثناء بعض الأرصدة المدينة وطبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، تقوم المجموعة مبدئياً بقياس الأصل المالي وفقاً للقيمة العادلة زاندا تكاليف المعاملة في حالة الأصل المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

بالنسبة للأرصدة المدينة، قامت المجموعة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات وتوصلت إلى أن هذه الأدوات سيتم تصنيفها كدرجة بالتكلفة المطلقة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 استناداً إلى نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل المالي من خلاله لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية التي تستوفي معيار اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط. وبالتالي، لا ضرورة لإعادة تصنيف هذه الأدوات عند التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 التغير في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

(أ) التصنيف والقياس (تتمة)

تم إجراء تقييم نماذج أعمال المجموعة اعتباراً من تاريخ التطبيق المبدي، وهو 1 أبريل 2018، وتطبيقها بعد ذلك بأثر رجعي على تلك الموجودات المالية التي لم يتم عدم الاعتراف بها قبل 1 أبريل 2018.

تستمر المحاسبة عن المطلوبات المالية للمجموعة دون تغيير إلى حد كبير وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. وعلى نحو مماثل لمطلوبات معيار المحاسبة الدولي 39، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 معاملة مطلوبات المقابل المحتمل كأدوات مالية مقاسة وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

(ب) الانخفاض في القيمة

يحل نموذج خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 محل نموذج خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. ينطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد على التسهيلات الائتمانية والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى والأرصدة لدى البنوك. يتم مطالبة المجموعة أيضاً باحتمال مخصص لخسائر الائتمان للتسهيلات الائتمانية وفقاً للتعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بتصنيف التسهيلات الائتمانية واحتساب المخصصات. ينبغي تسجيل انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية بقيمة خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 وطبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوب احتسابها وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى. فيما يتعلق بالمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة التي لا تتضمن مكون تمويل جوهري والتي لها فترات استحقاق أقل من 12 شهراً، قامت المجموعة بتطبيق طريقة مماثلة للطريقة المبسطة لخسائر الائتمان المتوقعة. تم عرض السياسات المحاسبية للمجموعة والمتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية في الإيضاح 2.5.

(ج) محاسبة التحوط

لم تقم المجموعة بتطبيق محاسبة التحوط وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، كما لن تقوم بتطبيق محاسبة التحوط وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 حيث لا ينطبق عليها.

الانتقال

إن التغيرات في السياسات المحاسبية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تم تطبيقها بأثر رجعي، باستثناء ما يلي:

(أ) لم يتم إعادة إدراج الفترات المقارنة. وتم تسجيل الفروق في القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الخسائر المتراكمة والاحتياطيات كما في 1 أبريل 2018. وبالتالي، لا تعكس المعلومات المعروضة لسنة 2017 متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وبذلك هي ليست قابلة للمقارنة بالمعلومات المعروضة للسنة المنتهية في 31 مارس 2018.

(ب) تم إجراء عمليات التقييم التالية على أساس المعلومات والظروف القائمة في تاريخ التطبيق المبدي.

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل المالي من خلاله.
- تصنيف وإلغاء التصنيفات السابقة لبعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- تصنيف بعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها لأغراض المتاجرة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.
- في حالة انخفاض المخاطر الائتمانية المتعلقة بأوراق الدين في تاريخ التطبيق المبدي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، تفترض المجموعة عدم وجود ازدياد ملحوظ في المخاطر الائتمانية المتعلقة بالأصل منذ الاعتراف المبدي به.

شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 مارس 2019

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 التغير في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

يعرض الجدول التالي مجمل التأثير على الخسائر المتراكمة واحتياطي القيمة العادلة للمجموعة كما في 1 أبريل 2018:

احتياطي القيمة العادلة	خسائر متراكمة	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,289	(1,410,840)	الرصيد الختامي وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 (31 مارس 2018)
		التأثير على إعادة التصنيف وإعادة التقييم:
(5,289)	5,289	إعادة قياس الصندوق المشترك غير المسعر من المتاح للبيع إلى القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
57,670	-	إعادة قياس الأوراق المالية غير المسعرة المحتسبة سابقا بالتكلفة ناقصا انخفاض القيمة (وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39)
57,670	(1,405,551)	الرصيد الافتتاحي وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 أبريل 2018

تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9
يعرض الجدول التالي مطابقة فئات القياس الأصلية والقيمة الدفترية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39، وفئات القياس الجديدة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة كما في 1 أبريل 2018.

القيمة الدفترية الجديدة طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	تعديلات الانتقال	القيمة الدفترية الأصلية طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 39	التصنيف الجديد طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	التصنيف الأصلي طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 39	الموجودات المالية:
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي			
871,362	-	871,362	التكلفة المطفأة	قروض ومدينون	أرصدة لدى البنوك ونقد
1,958,652	-	1,958,652	التكلفة المطفأة	قروض ومدينون	موجودات أخرى
955,817	-	955,817	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	أسهم
2,783,716	57,670	2,726,046	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	متاح للبيع	أسهم
111,840	-	111,840	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	متاح للبيع	صندوق استثماري غير مسعر
6,681,387	57,670	6,623,717			إجمالي الموجودات المالية

شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 مارس 2019

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 التغير في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأنوات المالية (تتمة)
مطابقة المبالغ الدفترية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي بالمبالغ الدفترية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
يعرض الجدول التالي مطابقة المبالغ الدفترية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 بالمبالغ الدفترية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 أبريل 2018:

الرصيد الافتتاحي - 1 أبريل 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9) دينار كويتي	إعادة التصنيف دينار كويتي	الرصيد الختامي - 31 مارس 2018 (معيار المحاسبة الدولي 39) دينار كويتي
موجودات مالية متاحة للبيع		
-	(2,837,886)	2,837,886
111,840	111,840	-
2,726,046	2,726,046	-
2,837,886	-	2,837,886
الرصيد الختامي		
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - أسهم		
-	-	-
2,726,046	2,726,046	-
57,670	57,670	-
2,783,716	2,783,716	-
الرصيد الختامي		
القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
955,817	-	955,817
111,840	111,840	-
1,067,657	111,840	955,817
الرصيد الختامي		

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لم يؤد إلى أي تغيير في تصنيف وقياس المطلوبات المالية.

إن تطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لم يؤد إلى أي تغيير في القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة للمجموعة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير متى أمكن ذلك عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4- تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 15- عقود التأجير التشغيلي- الحوافز وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 27- تقييم جواهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد التأجير. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ التحقق والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير ويتطلب من المستأجرين المحاسبة عن كافة العقود ضمن نموذج موازنة فردي مماثل للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. يتضمن المعيار إعفاءين للتحقق فيما يتعلق بالمستأجرين - عقود التأجير للموجودات "منخفضة القيمة" (مثل أجهزة الكمبيوتر الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير لمدة 12 شهراً أو أقل). وفي تاريخ بداية عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام لمدفوعات عقد التأجير (أي التزام عقد التأجير) وأصل يمثل الحق في استخدام الأصل الأساسي خلال مدة عقد التأجير (أي الأصل المرتبط بحق الاستخدام). يلغي على المستأجرين القيام بشكل منفصل بتسجيل مصروف الفائدة على التزام عقد التأجير ومصروف الاستهلاك للأصل المرتبط بحق الاستخدام.

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

لم يطرأ تغير جوهري على طريقة المحاسبة للمؤجرين طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 عن طريقة المحاسبة المطبقة حالياً طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. سيواصل المؤجرون تصنيف كافة عقود التأجير باستخدام مبدأ التصنيف نفسه الوارد في معيار المحاسبة الدولي 17 والتمييز بين نوعين من عقود التأجير: عقود التأجير التشغيلي وعقود التأجير التمويلي.

إن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 الذي يسري للقرارات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 يتطلب من المستأجر والمؤجر عرض المزيد من الإفصاحات بما يتجاوز متطلبات معيار المحاسبة الدولي 17.

تعمل المجموعة حالياً على تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، إلا أن التأثير المحتمل ليس من المتوقع أن يكون مادياً حيث أن المجموعة هي المؤجر في أغلبية ترتيبات التأجير.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28 - الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة وشركات المحاصة
توضح التعديلات أن المنشأة تقوم بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على حصص الملكية طويلة الأجل في شركة زميلة أو شركة محاصة لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن تشكل في جوهرها جزءاً من صافي الاستثمار في شركة زميلة أو شركة محاصة (حصص ملكية طويلة الأجل). إن هذا الإيضاح مرتبط بالمجموعة حيث يتطلب تطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على هذه الحصص طويلة الأجل.

كما أوضحت التعديلات أيضاً في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أن المنشأة لا تأخذ في اعتبارها أي خسائر للشركة الزميلة أو شركة المحاصة أو أي خسائر للانخفاض في قيمة صافي الاستثمار والمسجلة كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة والناتجة من تطبيق معيار المحاسبة الدولي 28/الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة.

يجب تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي وتسري اعتباراً من 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر. أخذاً في الاعتبار أن المجموعة ليس لديها حصص ملكية طويلة الأجل في الشركة الزميلة وشركة المحاصة، فإن هذه التعديلات لن يكون لها تأثير على بياناتها المالية المجمعة.

إن المعايير الأخرى الجديدة أو المعدلة التي صدرت ولكن لم تسر بعد لي لها صلة بالمجموعة وليس لها أي تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، تختار المجموعة قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج تكاليف الحيازة المتكبدة كمصروفات متكبدة في المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. يتضمن هذا فصل المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشتراة.

إن المقابل المحتمل الناتج من دمج الأعمال يتم تقييمه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. لا يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية ويتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يتمثل المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام في أداة مالية وتقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية، ويتم القياس وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. ويتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يدرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة مع إدراج التغيرات في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والقيمة المدرجة للحصص غير المسيطرة وأي حصص ملكية محتفظ بها سابقاً عن صافي القيمة للموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة). إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها يتجاوز مجمل المقابل المحول، تعيد المجموعة تقييم مدى صوة تحديد الموجودات التي تم حيازتها وكافة المطلوبات المقدرة، كما تقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم الاعتراف بها في تاريخ الحيازة. إذا انتهت إعادة التقييم إلى زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تمت حيازتها عن مجمل المقابل المحول، يتم إدراج الربح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

عندما تشكل الشهرة جزءاً تم توزيعه على وحدة انتاج النقد وجزء من العمليات التي يتم بيع الوحدة ضمنها، تدرج الشهرة المرتبطة بالعملية المباعة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد أرباح أو خسائر البيع. ويتم قياس الشهرة المباعة في هذه الظروف بناءً على القيمة النسبية للعملية المباعة وكجزء من وحدة انتاج النقد المحتفظ بها.

يتم مبدئياً قياس الالتزام المحتمل في عملية دمج أعمال وفقاً لقيمتها العادلة. ويتم قياسه لاحقاً بالمبلغ المسجل وفقاً لمتطلبات أحكام معيار المحاسبة الدولي 37 المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة أو المبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتراكم (متى أمكن) المدرج وفقاً لمتطلبات الاعتراف بالإيرادات أيهما أعلى.

الاعتراف بالإيرادات

تسجل الإيرادات في نقطة زمنية معينة أو بمرور الوقت عندما (أو فور) تستوفي المجموعة التزامات الأداء من خلال تحويل البضاعة أو تقديم الخدمات المتعهد بها إلى العملاء.

تسجل الإيرادات إلى الحد الذي يحتمل معه تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق أخذاً في الاعتبار شروط السداد المحددة بموجب عقد، وباستثناء الضرائب أو الرسوم. انتهت المجموعة إلى أنها تعمل على أنها منشأة أساسية تعمل عن نفسها في جميع ترتيبات إيراداتها.

يجب الوفاء بمعايير الاعتراف المبينة أدناه قبل الاعتراف بالإيرادات:

اتعاب الإدارة والاستثمارات

تمثل اتعاب الإدارة والاستثمارات المكتسبة من تقديم خدمات على مدى فترة زمنية معينة وتستحق على تلك الفترة وتتضمن اتعاب الإدارة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

إيرادات تأجير

يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة من عقود التأجير التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير وتدرج كإيرادات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع المستحقة تبعاً لطبيعتها التشغيلية.

الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع عقارات واستثمارات في أوراق مالية

تسجل الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع عقارات واستثمارات في أوراق مالية عندما تنتقل المخاطر والمزايا الجوهرية للملكية إلى المشتري ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوقة منها.

إيرادات فوائد

تسجل إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم تماماً النقد المستقبلي المتوقع استلامه على مدى العمر المتوقع للأداة المالية أو فترة أقرب متى أمكن ذلك إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي. تدرج إيرادات الفوائد ضمن "الإيرادات الأخرى" في بيان الأرباح أو الخسائر.

إيرادات توزيعات أرباح

تسجل إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام المدفوعات ويتم ذلك عادة عند موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح.

عقود التأجير

يتم تصنيف عقود التأجير في تاريخ البداية كعقد تأجير تمويلي أو عقد تأجير تشغيلي. إن عقد التأجير الذي يقوم بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للملكية إلى المجموعة يتم تصنيفه كعقد تأجير تمويلي.

يتم تحديد ما إذا كان ترتيب معين يمثل في أو يحتوي على إيجار على أساس طبيعة هذا الترتيب في تاريخ البداية. يتم تقييم الترتيب لتحديد ما إذا كان استيفاء هذا الترتيب يعتمد على استخدام أصل معين أو موجودات محددة أو أن الترتيب يحول الحق في استخدام الأصل، حتى في حالة عدم تحديد الحق صراحة في الترتيب.

عقود التأجير عندما تكون المجموعة مستأجر

يتم تصنيف عقد التأجير في تاريخ البداية كعقد تأجير تمويلي أو تشغيلي. إن عقد التأجير الذي يقوم بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للملكية إلى المجموعة يتم تصنيفه كعقد تأجير تمويلي.

إن عقد التأجير التشغيلي هو عقد التأجير الذي يخالف عقد التأجير التمويلي. تسجل مدفوعات التأجير التشغيلي كمصروفات تشغيلية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

عقود التأجير التي تكون فيها المجموعة هي الموزع

إن عقود التأجير التي لا تحول فيها المجموعة كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الموجودات يتم تصنيفها كعقد تأجير تشغيلي. يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار وتدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إن التكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة في التفاوض حول عقود التأجير يتم إضافتها إلى القيمة الدفترية للأصل الموزع ويتم تسجيلها على مدى فترة عقد التأجير بنفس الأسس التي يتم بها تحقق إيرادات التأجير. تسجل الإيجارات كإيرادات في فترة اكتسابها.

تكاليف التمويل

إن تكاليف التمويل المتعلقة مباشرة بحيازة وإنشاء الأصل، الذي يستغرق بالضرورة فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال المعد له أو بيعه يتم رسمتها كجزء من تكلفة الأصل. يتم وقف رسمة تكاليف التمويل عندما يتم الانتهاء بشكل كبير من كافة الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل للاستخدام المعد له أو البيع. يتم تسجيل تكاليف التمويل الأخرى كمصروفات في الفترة المتكبدة فيها.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1 % من ربح السنة الخاص بالشركة الام طبقاً للاحتساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من شركات زميلة وتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي الاجباري من ربح السنة عند تحديد الحصة.

الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1 % من ربح السنة الخاص بالشركة الام وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

الأدوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9/الأدوات المالية اعتباراً من 1 أبريل 2018. راجع القسم 2.3 لمعرض التأثير. لم يتم إعادة إدراج المعلومات المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. وبالتالي، يستمر المحاسبة عن الأدوات المالية في الفترة المقارنة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية – الاعتراف والقياس.

(أ) الاعتراف والقياس المبني

يتم مبدئياً الاعتراف بالأرصدة المدينة الأخرى وأوراق الدين المالية عند استحداثها. ويتم الاعتراف بكافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الأصل المالي (بخلاف الأرصدة المدينة الأخرى التي لا تتضمن مكون تمويل جوهري) أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة زائدا تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بالحيازة أو الإصدار – بالنسبة للبنود غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويتم قياس الأرصدة المدينة الأخرى التي لا تتضمن مكون تمويل جوهري مبدئياً مقابل سعر المعاملة.

(ب) التصنيف والقياس اللاحق

الموجودات المالية – السياسة المطبقة اعتباراً من 1 أبريل 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9)
عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف الأصل المالي: بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى – الاستثمار في أدوات الدين المالية، أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى – الاستثمار في أسهم، أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية لاحقاً للاعتراف المبدئي، ما لم تقم المجموعة بتغيير نموذج أعمالها المختص بإدارة الموجودات المالية؛ وفي هذه الحالة، يعاد تصنيف كافة الموجودات المالية المتأثرة بالتغيير في اليوم الأول لفترة البيانات المالية المجمعة التالية للتغيير في نموذج الأعمال.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة عندما يستوفي الشروط التالية ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- ◀ يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يستهدف الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- ◀ تحدد شروط التعاقد للأصل المالي تواريخ معينة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات المبالغ الأصلية والفوائد على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الاستثمار في الدين المدرج بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما يستوفي الشروط التالية ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- ◀ يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يستهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، و
- ◀ تحدد شروط التعاقد للأصل المالي تواريخ معينة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات المبالغ الأصلية والفوائد على المبلغ الأصلي القائم.

عند الاعتراف المبدئي باستثمار في أسهم غير محتفظ به لغرض المتاجرة، يجوز للمجموعة أن تختار – على نحو غير قابل للإلغاء – عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم إجراء هذا الاختيار وفقاً لكل استثمار على حدة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأصول المالية (تتمة)

ب) التصنيف والقياس (تتمة)

الموجودات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 أبريل 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9) (تتمة)
يتم قياس كافة الموجودات المالية غير المصنفة كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً للموضح أعلاه وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. عند الاعتراف المبني، يجوز للمجموعة على نحو غير قابل للإلغاء تصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا أدى ذلك إلى استبعاد الفروق المحاسبية التي قد تنشأ أو الحد منها بصورة جوهرية.

الموجودات المالية - تقييم نموذج الأعمال: السياسة المطبقة اعتباراً من 1 أبريل 2018
تقوم المجموعة بتقييم الغرض من نموذج الأعمال الذي ينتمي إليه الأصل على مستوى المحفظة وتعتبر هذه الطريقة الأفضل لتعكس كيفية إدارة الأعمال ولوعية المعلومات المقدمة إلى الإدارة. تتضمن هذه المعلومات:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة والعملية المتبعة لتنفيذ هذه السياسات. ويتضمن ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات الربح التعاقدية والاحتفاظ بمعدل ربح معين ومطابقة مدة الموجودات المالية بمدة المطلوبات ذات الصلة أو التدفقات النقدية الخارجة المتوقعة أو تحقق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات،
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإعداد تقارير بشأنه إلى إدارة المجموعة،
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر،
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - مثل ما إذا كانت المكافأة تعتمد على القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي يتم تحصيلها، و
- معدل وحجم وتوقيت مبيعات الموجودات المالية في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات حول المبيعات المستقبلية. إن معاملة تحويل الموجودات المالية إلى أطراف أخرى في معاملات غير مؤهلة للاستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع الاعتراف المستمر للمجموعة بهذه الموجودات.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو المدارة التي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتضمن فقط أصل المبلغ والعائد فقط - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 أبريل 2018

لأغراض هذا التقييم، يعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي في تاريخ الاعتراف المبني. ويعرف "الربح" بمقابل القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة معينة من الزمن ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتضمن فقط أصل المبلغ والعائد، تأخذ المجموعة في اعتبارها الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك، تقييم ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شروط تعاقدية تؤدي إلى تغيير وقت أو قيمة التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تستوفي هذا الشرط عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في اعتبارها ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير قيمة وتوقيت استلام التدفقات النقدية،
- الشروط التي قد تؤدي إلى تعديل معدل الكوبونات التعاقدية بما في ذلك سمات المعدلات المتغيرة،
- المدفوعات مقدماً وشروط التمديد،
- الشروط التي تمنع مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من موجودات معينة (مثل ترتيبات الموجودات بدون حق الرجوع)، و

إن سمات المدفوعات مقدماً تتفق مع معايير مدفوعات أصل المبلغ والعائد فقط إذا كان المبلغ المدفوع مقدماً يمثل بصورة جوهرية المبالغ غير المدفوعة من أصل المبلغ والعائد على أصل المبلغ القائم والذي قد يتضمن تعويض إضافي معقول للإنتهاء المبكر للعقد. إضافة إلى ذلك، وبالنسبة للأصل المالي الذي تم حيازته مقابل خصم أو علاوة على القيمة الاسمية التعاقدية، فإن العوامل التي تتيح أو تتطلب سداد مبلغ مالي مقدماً يمثل بصورة رئيسية القيمة الاسمية للعقد زائداً الفوائد التعاقدية المستحقة (غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضاً تعويض إضافي معقول للإنتهاء المبكر) تعتبر متسقة مع هذه المعايير إذا كانت القيمة العادلة للسداد المبكر غير جوهرية عند الاعتراف المبني.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

ب) التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

الموجودات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 أبريل 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9) (تتمة)
الموجودات المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر: السياسة المطبقة اعتباراً من 1 أبريل 2018

« موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك أي إيرادات فوائد أو إيرادات توزيعات أرباح في الأرباح أو الخسائر. تتضمن هذه الفئة الاستثمارات في أسهم غير مسعرة وصناديق مدارة اختارت المجموعة على نحو غير قابل للإلغاء تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

« موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم تخفيض التكلفة المطفأة مقابل خسائر انخفاض القيمة. ويتم الاعتراف بإيرادات الفائدة، وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر. كما تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة من الاستبعاد في الأرباح أو الخسائر. تتضمن الموجودات المالية للمجموعة المدرجة بالتكلفة المطفأة الأرصدة لدى البنوك والتقد والمدنيين ومدنيو الوكالة.

« الاستثمارات في الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. وتسجل إيرادات الفائدة المحتسبة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، كما تسجل أرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر. تدرج صافي الأرباح والخسائر في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند الاستبعاد، يعاد تصنيف تدرج الأرباح والخسائر المتراكمة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر.

« الاستثمارات في أسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. وتسجل توزيعات الأرباح كأيرادات في الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد لجزء من تكلفة الاستثمار. ويتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ولا يعاد تصنيفها أبداً إلى الأرباح أو الخسائر. ويتم تصنيف بعض الاستثمارات في أسهم المسعرة وغير المسعرة كأدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

ب) التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

الموجودات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 أبريل 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9) (تتمة)

الموجودات المالية: السياسة المطبقة قبل 1 أبريل 2018

« موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة وتدرج التغيرات المتعلقة بها بما في ذلك أي إيرادات الفائدة أو توزيعات الأرباح في الأرباح أو الخسائر

« موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
تم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي

« مدينو تمويل إسلامي
يتكون مدينو التمويل الإسلامي من التمويل الاستهلاكي ومديني المراهجة. إن المراهجة هي معاملة إسلامية تتضمن الشراء والبيع الفعلي للأصل بالتكلفة زائداً الربح المتفق عليه. ويتم تسوية المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل. تدرج مدينو المراهجة بالتكلفة المطفأة بما في ذلك مخصص انخفاض القيمة -- إن وجد - وتعرض بصافي الإيرادات المؤجلة

« موجودات أخرى
تدرج الموجودات الأخرى بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. ويتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها في حالة عدم إمكانية تحصيل المبلغ بالكامل.

« موجودات مالية متاحة للبيع
تم قياسها بالقيمة العادلة، مع إدراج التغيرات ذات الصلة بخلاف خسائر انخفاض القيمة وإيرادات الفائدة وفروق تحويل العملات الأجنبية لأدوات الدين المالية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى والمتركمة في احتياطي القيمة العادلة. في حالة استبعاد هذه الموجودات المالية، تم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتركمة في حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر

ج) المطلوبات المالية

الاعتراف المبني والقياس

تستمر المحاسبة عن المطلوبات المالية كما هي إلى حد كبير وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. يتم تصنيف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والقروض والسلف والدائنين وفق الملائم. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند الاعتراف المبني.

تسجل المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلف المتعلقة مباشرة بتكلفة المعاملة. تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الدائنين والتزامات بموجب عقد تأجير تمويلي والمصرفيات المستحقة ودائلي التمويل الإسلامي. لم يكن لدى المجموعة أي مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

القياس اللاحق

يستند القياس اللاحق للمطلوبات المالية إلى تصنيفها كما يلي:

دائنو تمويل إسلامي

إن هذه الفئة هي الأقرب للمجموعة. بعد الاعتراف المبني، يتم لاحقاً قياس دائلي التمويل الإسلامي التي تحمل ربحاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تسجل الأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عند استبعاد المطلوبات ومن خلال طريقة إطفاء معدل الفائدة الفعلي. يتم احتساب التكلفة المطفأة اخذاً في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الحيازة والاعتاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً أساسياً في معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي ضمن تكلفة التمويل في بيان الأرباح أو الخسائر. كما يتضمن دائلو التمويل الإسلامي للمجموعة تسهيلات الإجازة والمراهجة.

مطلوبات أخرى

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ مستطع في المستقبل لقاء البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواء صدرت بها فواتير إلى المجموعة أو لم تصدر.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

د) عدم الاعتراف

الموجودات المالية

لا تعترف المجموعة بالأصل المالي تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة تم فيها تحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل المالي أو لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل المالي.

تدخل المجموعة في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الموجودات المدرجة في بيان المركز المالي المجموع وتحفظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للموجودات المحولة. وفي هذه الحالات، لا يتم استبعاد الموجودات المحولة.

المطلوبات المالية

لا تعترف المجموعة بالتزام مالي عندما يتم الإغفاء من الالتزامات التعاقدية المرتبطة به أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحيتها. كما لا تعترف المجموعة بالتزام مالي عندما يتم تعديل شروطه وتختلف التدفقات النقدية للالتزام المعدل بصورة جوهرية، وفي هذه الحالة، يتم الاعتراف بالتزام مالي جديد وفقاً للقيمة العادلة بناءً على الشروط المعدلة. عند استبعاد التزام مالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المطفأة والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير مالية محولة أو مطلوبات مقترضة) في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

هـ) المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط عندما يكون هناك حق قانوني يلزم بمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية لتسوية هذه المبالغ على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

انخفاض قيمة الموجودات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 أبريل 2018

قامت المجموعة مسبقاً بإدراج خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية استناداً إلى نموذج الخسائر المتكبد، ضمن معيار المحاسبة الدولي 39. يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبد" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". لقد أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى تغيير في طريقة محاسبة المجموعة عن خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية عن طريق استبدال طريقة الخسائر المتكبد معيار المحاسبة الدولي 39 بطريقة خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلية.

تقوم المجموعة باحتساب خسائر الائتمان المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- المدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى والأرصدة لدى البنوك
- التمويل الإسلامي إلى العملاء
- المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة

لا تخضع الاستثمارات في أسهم لخسائر الائتمان المتوقعة.

تحديد خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى والأرصدة لدى البنوك

فيما يتعلق المدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى، قامت المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة واحتساب خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي للأدوات، حيث أن تطبيق الطريقة المبسطة لا يستلزم تتبع التغيرات في مخاطر الائتمان. وقامت المجموعة باحتساب مصفوفة مخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة التاريخية بخسائر الائتمان وقامت بتعديلها لكي تعكس العوامل المستقبلية المرتبطة بالأرصدة والبيئة الاقتصادية للمجموعة.

تعامل الإدارة الأصل المالي كأصل متغير في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوماً. ومع ذلك، قد تتغير الإدارة الأصل المالي كأصل متغير في بعض الحالات، عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل أخذ التحسينات الائتمانية المحفوظ بها من قبل المجموعة في الاعتبار. ويتم شطب الأصل المالي في حالة عدم وجود توقعات معقولة باسترداد التدفقات النقدية التعاقدية المتعلقة به.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الانخفاض قيمة الموجودات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 أبريل 2018 (تتمة)
تحديد خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى والأرصدة لدى البنوك (تتمة)
لا تقوم المجموعة بتحديد خسائر الائتمان المتوقعة على الأرصدة لدى البنوك ومديني الموظفين والتأمينات المستردة (المدرجة في الأرصدة المدينة الأخرى) حيث تعتبر هذه الأدوات منخفضة المخاطر ولا تتوقع المجموعة تكبد أي خسائر ائتمانية فيما يتعلق بتلك الأدوات.

تحديد خسائر الائتمان المتوقعة لمديني التمويل الإسلامي
قامت المجموعة بتطبيق الطريقة العامة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مديني التمويل الإسلامي. وفقاً للطريقة العامة، يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على ثلاث مراحل. بالنسبة لمخاطر الائتمان التي لم تتعرض لزيادة جوهري منذ الاعتراف المبني، فيتم احتساب مخصص لخسائر الائتمان الناتجة من أحداث التعثر المحتملة خلال مدة 12 شهر التالية (خسائر الائتمان المتوقعة خلال 12 شهر - المرحلة 1). بالنسبة للمخاطر التي تعرضت لزيادة الملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبني، فيتم احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى الأعمار المتبقية للتعرض دون النظر توقعت إلى التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة - المرحلة 2). بالإضافة إلى ذلك، تقيس المجموعة مخصصات الخسائر بقيمة تعادل خسائر الائتمان على مدى عمر الأداة التي انخفضت قيمتها الائتمانية استناداً إلى الدليل الموضوعي للانخفاض في القيمة (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المصنفة في المرحلة 3). ترى المجموعة أن المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة منخفضة المخاطر الائتمانية عندما يتسم الطرف الآخر بقوة في مركز السيولة ما يتيح له الوفاء بالتزاماته المتعلقة بالتدفقات النقدية التعاقدية في المستقبل القريب.

إن خسائر الائتمان المتوقعة تتمثل في خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة من احتمالات أحداث التعثر على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهر جزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والناتجة من أحداث التعثر المحتملة خلال 12 هر بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهر على أساس فردي أو على أساس مجمع بناءاً على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

تحديد مراحل خسائر الائتمان المتوقعة

في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهري في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبني من خلال مقارنة مخاطر التعثر التي حدثت على مدار العمر المتوقع المتبقي اعتباراً من تاريخ البيانات المالية المجمعة مع مخاطر التعثر في تاريخ الاعتراف المبني. إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الزيادة الجوهري في المخاطر الائتمانية تمثل سلسلة من الحدود النسبية والمجردة. ويتم اعتبار أن كافة الموجودات المالية متأخرة السداد لمدة 30 يوم تتضمن زيادة جوهري في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبني ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تكن المعايير الأخرى تشير إلى زيادة جوهري في المخاطر الائتمانية.

في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، تقوم المجموعة أيضاً بإجراء تقييم لتحديد ما إذا وجد انخفاض القيمة الائتمانية لمديني التمويل الإسلامي أو المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقترنة للأصل المالي أو عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة السداد لمدة 90 يوم. تصنف كافة الموجودات المالية التي تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية ضمن المرحلة 3 لأغراض قياس خسائر الائتمان المتوقعة. يتضمن الدليل على الانخفاض الائتماني للأصل المالي البيانات الملحوظة التالية:

- صعوبة مالية جوهري للمقترض أو جهة الإصدار
- مخالفة بنود العقد مثل أحداث التعثر أو التأخر في السداد
- قيام المقرض بمنح المقرض حق امتياز، ما لم يضع المقرض في اعتباره خلاف ذلك، لأسباب اقتصادية وتعاقدية تتعلق بتعرض المقرض لصعوبة مالية

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، في حالة عدم زيادة مخاطر الائتمان لمديني التمويل الإسلامي أو المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بشكل جوهري منذ الاعتراف المبني أو لم تتعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية، يتم تصنيف هذه الموجودات المالية ضمن المرحلة 1.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 أبريل 2018 (تتمة)
قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في تقديرات الخسائر الائتمانية على أساس ترجيح الاحتمالات ويتم قياسها بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدية المخصومة بمعدل خصم مناسب للمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمجموعة بموجب عقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها. بالنسبة للمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة عند الطلب، لا ترى المجموعة أن تأثير خصم النقص في التدفقات النقدية المستقبلية جوهرياً حيث أنه من المتوقع تسوية هذه الأرصدة خلال فترة زمنية قصيرة. تتضمن العناصر الأساسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة احتمال التعثر والخسارة عند التعثر والمخاطر عند التعثر. إن تحديد هذه العناصر يتطلب أحكاماً جوهرياً من الإدارة.

إدراج المعلومات المستقبلية

تأخذ المجموعة في اعتبارها المتغيرات الاقتصادية الرئيسية المتوقعة أن يكون لها تأثير على مخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة لغرض إدراج المعلومات المستقبلية ضمن نماذج خسائر الائتمان المتوقعة. وتنعكس تلك المتغيرات بصورة أساسية التقديرات المعقولة والمؤيدة لظروف الاقتصاد الكلي في المستقبل. وتقوم الإدارة بمراجعة الافتراضات والتقديرات على أساس منظم.

الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية لمديني التمويل الإسلامي (إما جزئياً أو بالكامل) عندما تقرر المجموعة أن المدينين ليس لديهم موجودات أو مصادر دخل قد تؤدي إلى إنتاج تدفقات نقدية كافية لسداد المبالغ. على الرغم من ذلك، فإن الموجودات المالية التي يتم شطبها لا تزال تخضع لتطبيق الأنشطة للالتزام بالإجراءات التي تقوم المجموعة باتخاذها لاسترداد المبالغ المستحقة.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي المجموع

يتم عرض مخصصات الخسائر المرتبطة بخسائر الائتمان المتوقعة كإقطاع من مجمل القيمة الدفترية للموجودات المالية وذلك بالنسبة للموجودات المالية المدرجة وفقاً للتكلفة المضافة.

مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتم مطالبة المجموعة باحتساب خسائر الائتمان من مديني التمويل الإسلامي وفقاً للتعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي بشأن تصنيف التسهيلات الائتمانية واحتساب المخصصات. يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كمتأخرة السداد عندما لا يتم استلام دفعة ما في تاريخ سدادها المتعاقد عليه أو في حالة زيادة التسهيل الائتماني عن الحدود المعتمدة مسبقاً. ويتم تصنيف التسهيل الائتماني كمتأخر السداد ومنخفض القيمة عندما يكون مبلغ الربح أو القسط الأساسي متأخر السداد لمدة تزيد عن 90 يوم وكذلك في حالة زيادة القيمة الدفترية عن قيمتها التقديرية الممكن استردادها. يتم إدارة ورقابة القروض متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة والقروض متأخرة السداد ومنخفضة القيمة كتسهيلات غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى أربعة فئات تستخدم بعد ذلك لتحديد المخصصات:

الفئة	المعيار	المخصصات المحددة
قيد المراقبة	غير منتظمة لمدة تزيد عن 90 يوم	-
شبه قياسية	غير منتظمة لمدة تتراوح بين 91-180 يوم	20%
مشكوك في تحصيلها	غير منتظمة لمدة تتراوح بين 181-365 يوم	50%
معدومة	غير منتظمة لمدة تزيد عن 365 يوم	100%

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

إضافة إلى المخصصات المحددة، يتم احتساب نسبة 1% كحد أدنى من المخصصات العامة للتسهيلات النقدية ونسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية وذلك لكافة التسهيلات الائتمانية القائمة (بالصافي بعد بعض فئات الضمانات المحددة) والتي لا تخضع لاحتساب المخصصات المحددة.

2 المياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص المياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية - السياسة المطبقة قبل 1 أبريل 2018

يتم إجراء تقييم في كل تاريخ بيانات مالية مجمعة - في حالة الأصل المالي - لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي بأن أصلًا ماليًا محددًا قد تخفّض قيمته، وبالنسبة للموجودات الأخرى، يتم تحديد ما إذا كان هناك مؤشر بأن أصلًا محددًا قد تخفّض قيمته. تخفّض قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد الاعتراف المبدئي للأصل ويكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل أو المؤشر، تسجل أي خسارة من انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

قد تتضمن أدلة الانخفاض في القيمة المؤشرات التي تشير إلى أن المقترض أو مجموعة المقترضين تواجه صعوبات مالية كبيرة أو المعجز أو الإهمال أو عدم الالتزام بسداد الفائدة أو أصل المبلغ أو احتمال التعرض لخطر الإفلاس أو الاضطرابات المالية الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التخفيضات في الظروف الاقتصادية التي ترتبط بحدوث حالات المعجز. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل، تسجل أي خسائر من انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، يستند انخفاض القيمة إلى التدفقات النقدية المقدرة مخصومة بالمعدل الفعلي الأصلي للعائد؛
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة؛
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل السوق الحالي للعائد على أصل مالي مماثل.

إضافة إلى ذلك، ووفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم احتساب مخصص عام بحد أدنى 1% على كافة التسويات الائتمانية، بالصافي بعد بعض فئات الضمانات التي تطبق عليها تعليمات بنك الكويت المركزي ولا تخضع لاحتساب مخصصات محددة.

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ البيانات المالية المجمعة بتقييم ما إذا وجد دليل موضوعي على انخفاض قيمة استثمار أو مجموعة استثمارات. في حالة الاستثمارات في أسهم المصنفة كمستحقة للبيع، قد يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تخفّض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. إن تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" يتطلب أحكام. ولاتخاذ هذه الأحكام، تقوم الإدارة بتقييم عدة عوامل من بينها مدة أو حجم انخفاض القيمة العادلة للاستثمار بأقل من تكلفته.

باستثناء أدوات حقوق الملكية المصنفة كمستحقة للبيع، يتم الاعتراف بعكس خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة. ولا يتم عكس خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات في أسهم لمستحقة للبيع من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة، وتدرج الزيادات في قيمتها العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

قياس القيمة العادلة

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

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- البيع أو النقل في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

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

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع الاعتماد على أعلى مستوى من المدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

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

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

بالنسبة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشطة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى سعر السوق المعلن. وتستخدم أسعار الشراء للموجودات وأسعار البيع للمطلوبات. كما تحدد القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق مشتركة أو وحدات الاستثمار أو أدوات الاستثمار المشابهة بناءً على أحدث قيمة معلنة للموجودات بالصافي.

بالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو نماذج تقييم أخرى مناسبة.

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة فإن القيمة العادلة يتم تقديرها عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام معدل العائد السائد في السوق لأدوات مالية مماثلة.

بالنسبة للاستثمارات في أدوات الملكية حيث لا يمكن تقدير القيمة العادلة بصورة معقولة، يتم قياس الاستثمار بالتكلفة وتخضع لاختبار الخفاض القيمة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المسجلة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت هناك تحويلات قد حدثت بين المستويات في الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى مدخلات أدنى المستويات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية فترة كل بيانات مالية مجمعة.

لغرض الإفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات بناءً على طبيعة وسمات الأصل أو الالتزام والمخاطر المرتبطة به ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة المشار إليه أعلاه.

إن تحليل القيمة العادلة للأدوات المالية والتفاصيل الإضافية حول كيفية قياسها مبينة في إيضاح 22.

استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة

إن الشركة الزميلة هي منشأة لدى المجموعة تأثير ملموس عليها. والتأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنه لا يشكل سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

إن الاعتبارات التي يتم الاستناد إليها لتحديد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في شركة زميلة مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار من أجل تحقق التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الحيازة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركات الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفاءها أو اختبارها بصورة فردية لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

يعكس بيان الأرباح أو الخسائر المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركات الزميلة. عندما يعرض أي تغير في الإيرادات الشاملة الأخرى لهذه الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. إضافة إلى ذلك، في حالة وجود تغيير مسجل مباشرة في حقوق الملكية للشركة الزميلة تقوم المجموعة بتسجيل حصتها في أي تغيرات متى أمكن ذلك في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بما يتناسب مع حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة (تتمة)

يعرض مجمل حصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر من شركة زميلة في مقدمة بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خارج ربح التشغيل، ويمثل الأرباح أو الخسائر بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

تعد البيانات المالية للشركة الزميلة في نفس تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. ويتم عند الضرورة إجراء التعديلات لكي تعكس السياسات المحاسبية التي تتفق مع تلك المطبقة من قبل المجموعة. بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أية خسارة انخفاض في القيمة بشأن استثمارها في الشركة الزميلة. في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، تحدد المجموعة فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما وجد هذا الدليل، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم تسجيل الخسارة تحت بند "حصة في نتائج شركات زميلة" في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار متبقي وفقاً لقيمتها العادلة. تدرج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

عقارات استثمارية

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. لاحقاً للتحقق المبني، تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تنشأ فيها. يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى التقييم الأقل من بين التقييمين.

يتم استبعاد العقارات الاستثمارية إما عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. يدرج الفرق بين صافي منحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ضمن الأرباح أو الخسائر في فترة عدم التحقق.

تتم التحويلات إلى (أو من) العقار الاستثماري عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك فإن التكلفة المقدرة للعقار بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تكون القيمة العادلة في تاريخ التغير في الاستعمال. إذا تحول العقار الذي يشغله المالك إلى عقار استثماري، فإن المجموعة تقوم بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للممتلكات والمنشآت والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

ممتلكات ومعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات الأخرى أو على مدار فترة عقد التأجير للسيارات المستأجرة أيهما أقل كما يلي:

- تحصيلات على عقارات مستأجرة - 20 سنة
- أثاث وتركيبات - 5 سنوات
- معدات - 5 سنوات
- برامج كمبيوتر - 5 سنوات

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استرداده. فإذا توفرت مثل تلك المؤشرات وعندما تكون القيمة الدفترية مسجلة بأكثر من مبلغها المقدر الممكن استرداده، تخفيض الموجودات إلى قيمها الممكن استرداده التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات ومعدات (تتمة)

عندما تقوم المجموعة بشراء سيارات لغرض تأجيرها، يتم تحقّقها كممتلكات ومعدات. وفي حالة الاحتفاظ بتلك السيارات لاحقاً لغرض البيع (ويكون ذلك لمودجياً بعد نهاية عقد التأجير) يتم تحويلها إلى المخزون بالقيمة الدفترية في تاريخ التحويل. وفي حالة وجود عقد جديد لاحقاً لتأجير تلك السيارات نفسها، يتم تحويلها مرة أخرى لتكون كبند من بنود الممتلكات والمعدات وتقوم المجموعة بأثر رجعي بتعديل قيمتها الدفترية لكي تتفق مع أعمارها الاقتصادية الإنتاجية.

تم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للموجودات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها بأثر مستقبلي متى كان ذلك ملائماً.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها طبقاً لقانون العمل الكويتي. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى الراتب النهائي للموظف وطول مدة الخدمة وإلى إتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

إضافة إلى ذلك وبالنسبة للموظفين الكويتيين، تقوم المجموعة أيضاً بتقديم الاشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وتحسب من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه الاشتراكات والتي تحمل كمصروفات عند استحقاقها.

تحويل العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم. تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية الخاصة بها وتقاس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية.

1/ المعاملات والأرصدة

يتم قيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل شركات المجموعة بعملتها الرئيسية ذات الصلة وفقاً لأسعار الصرف الفورية في تاريخ تأمل المعاملة للتحقق لأول مرة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف الفورية للعملة الرئيسية بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

تسجل الفروق الناتجة من تسوية أو تحويل البنود النقدية في الأرباح أو الخسائر، باستثناء البنود النقدية المصنفة كجزء من تحوط صافي استثمار المجموعة في عملية أجنبية. يتم تسجيل هذه الفروق في الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم بيع صافي الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إعادة تصنيف المبلغ المتراكم إلى الأرباح أو الخسائر.

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملية أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملية أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة.

2/ شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للمعاملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتحوّل بيانات الأرباح أو الخسائر لتلك العمليات وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة من التحويل لأغراض التجميع ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع عملية أجنبية، يدرج بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بالعملية الأجنبية المحددة ضمن الأرباح أو الخسائر.

موجودات بصفة أمانة

لا يتم التعامل مع الموجودات المحفوظ بها بصفة أمانة كموجودات المجموعة، وبالتالي لا تدرج في بيان المركز المالي المجموع.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة الشركة الام وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. على الرغم من ذلك، فإن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب إجراء تعديل مادي في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في فترات مستقبلية.

الأحكام

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

تصنيف الموجودات المالية

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 أبريل 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9)
تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم ضمنه الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي ترتبط بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

السياسة المطبقة قبل 1 أبريل 2018 (معيار المحاسبة الدولي 39)
يجب على الإدارة أن تتخذ قرار عند حيازة الموجودات المالية لتحديد ما إذا كان سيتم تصنيفها كمستحقة للبيع أو محتفظ بها حتى الاستحقاق أو كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، أو قروض ومدفوعات. ولا تخلا الأحكام، تأخذ الإدارة في اعتبارها الغرض الأساسي الذي تم من أجله حيازة الموجودات وكيف تنوي إدارتها وإعداد تقارير الأداء المتعلقة بها.

تصنيف العقارات

تتخذ الإدارة قرار عند حيازة عقار ما إذا يجب تصنيفه كمحتفظ به لغرض البيع أو عقار استثماري. يحدد هذا الحكم عند الحيازة ما إذا سيتم تصنيف هذه العقارات لاحقاً كمقاسة بالتكلفة المضافة أو بصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل أو بالقيمة العادلة.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كمحتفظ به لغرض البيع في حالة حيازته بصورة رئيسية لغرض البيع في سياق العمل المعتاد.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كمعيار استثماري إذا تمت حيازته لتوليد إيرادات رأسمالية أو زيادة قيمته الرأسمالية أو لاستخدام مستقبلي غير محدد.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

السياسة المطبقة قبل 1 أبريل 2018 (معيار المحاسبة الدولي 39)
تقوم المجموعة بالتعامل مع الموجودات المالية المتاحة للبيع كمخفضة القيمة في حالة وجود انخفاض كبير أو متواصل في قيمته العادلة بأقل من تكلفته. إن تحديد الانخفاض الكبير أو المتواصل يتطلب أحكام. ترى المجموعة أن الانخفاض بنسبة 30% يعتبر انخفاض كبير، ولمدى 12 شهر يمثل انخفاض متواصل.

التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي تنطوي على مخاطر جوهرية بأن تؤدي إلى تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة. تستند تقديرات وافتراضات المجموعة إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. ولكن الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات في السوق أو الظروف الناتجة خارج نطاق سيطرة المجموعة. تنعكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.6 الأحكام والتفويضات والاقتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التفويضات والاقتراضات (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

السياسة المطبقة قبل 1 أبريل 2018 (معياري المحاسبة الدولي 39)

يتم تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة المدينة الأخرى عندما لم يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً محتملاً. وبالنسبة للمبالغ الجوهرية بصورة فردية، يتم هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم على أساس مجمع تقييم المبالغ غير الجوهرية بصورة فردية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم احتساب مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 أبريل 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9)

تقوم المجموعة بتطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلية المرتبط بأدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. بالنسبة للأرصدة المدينة الأخرى وموجودات العقود، تطبق المجموعة الطريقة المبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان، وبدلاً من ذلك تقوم بتسجيل مخصص الخسائر بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. قامت المجموعة بإنشاء مخصص خسائر يستند إلى الخبرة التاريخية في الخسائر الائتمانية، ويتم تعديله مقابل العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية للشركات الزميلة، حيث يتم مبدئياً إدراج هذه الاستثمارات بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك مقابل التغيرات فيما بعد الحيازة في حصة الشركة في صافي موجودات الشركات الزميلة ناقصاً أي خسائر للانخفاض في القيمة. يجب على الشركة في تاريخ كل بيانات مالية تقييم ما إذا وجد أي مؤشرات على انخفاض القيمة. وفي حالة وجود هذه المؤشرات، تقوم الإدارة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة لغرض تحديد حجم خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). إن تحديد مؤشرات انخفاض القيمة وتحديد المبالغ الممكن استردادها يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات واقتراضات جوهرية.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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

تقييم العقارات الاستثمارية

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل خبراء تقييم عقاري باستخدام آليات التقييم المسجلة ومبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية تحت الإنشاء بناءً على التقديرات التي يتم إعدادها من قبل خبراء تقييم عقاري مستقلين باستثناء القيم التي لا يمكن قياسها بصورة موثوقة منها. تم عرض الطرق والاقتراضات الجوهرية المستخدمة من قبل خبراء التقييم لتقدير القيمة العادلة للعقار الاستثماري في الإيضاح رقم 12.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

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

انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات

إن انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات قد يكون له تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة. تجري الإدارة تقيماً لانخفاض قيمة الممتلكات والمعدات في حالة وقوع أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية.

شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 مارس 2019

3 صافي إيرادات من استثمارات في أوراق مالية

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
63,244	(51,921)	(خسائر) أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
8,541	68,497	أرباح محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
54,533	-	أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع (معياري المحاسبة الدولي 39)
-	328,116	ربح من استرداد أدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة *
(128,766)	-	خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
247,445	198,943	إيرادات توزيعات أرباح
<u>244,997</u>	<u>543,635</u>	

* في السنوات السابقة، كان لدى المجموعة أدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة بمبلغ 864,715 دينار كويتي يمثل صكوك إسلامية. نتيجة لتعثر جهة إصدار الصكوك، سجلت المجموعة انخفاضاً كاملاً في القيمة مقابل الاستثمار بمبلغ 864,715 دينار كويتي في الأرباح أو الخسائر في السنوات السابقة.

خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2017، أبرمت إدارة المجموعة اتفاق تسوية مع جهة إصدار الصكوك وتم الاتفاق على شروط جديدة للتسوية. بالتالي، استردت المجموعة جزءاً من الرصيد خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بمبلغ 386,530 دينار كويتي المسجلة في الأرباح أو الخسائر للسنة المنتهية بذلك التاريخ.

خلال السنة الحالية، تم تسجيل متحصلات استرداد إضافي بمبلغ 328,116 دينار كويتي في الأرباح أو الخسائر كجزء من صافي الإيرادات من الاستثمارات في أسهم للسنة المنتهية بذلك التاريخ.

4 صافي (الخسائر) الإيرادات من عقارات استثمارية

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
758,789	712,657	إيرادات تأجير
(696,545)	(1,532,576)	خسائر تقييم عقارات استثمارية (إيضاح 12)
<u>62,244</u>	<u>(819,919)</u>	

5 مصروفات عمومية وإدارية

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
1,219,455	1,221,348	تكاليف موظفين ومزايا أخرى للتوظيف
149,776	122,138	مصروفات إيجار
20,528	33,650	استهلاك ممتلكات ومعدات (إيضاح 13)
2,165	1,097	إدارة محفظة ورسوم تحصيل
154,245	111,905	اتعاب مهنية وقانونية
317,386	337,048	مصروفات أخرى
<u>1,863,555</u>	<u>1,827,186</u>	

شركة رسامويل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في السنة المنتهية في 31 مارس 2019

6 صافي خسائر انخفاض القيمة وخسائر الائتمان المتوقعة

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
-	8,900	صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمديني
(18,083)	(6,930)	التمويل الإسلامي (إيضاح 8)
182,289	54,685	رد انخفاض قيمة مديني تمويل إسلامي
-	(54,815)	خسائر الائتمان المتوقعة لموجودات أخرى (2018):
164,206	1,840	خسائر انخفاض القيمة لموجودات أخرى (إيضاح 9)
		رد خسائر الائتمان المتوقعة لموجودات أخرى (إيضاح 9)

7 النقد والنقد المعادل

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

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
871,362	2,127,423	الأرصدة لدى البنوك والنقد طبقا لبيان المركز المالي المجمع
282,476	-	النقد لدى البنوك وفي الصندوق الخاص بالعمليات الموقوفة
1,153,838	2,127,423	النقد والنقد المعادل

8 مديني تمويل إسلامي

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
179,433	1,107,503	مجمل المبلغ
-	(18,573)	ناقصا: إيرادات مؤجلة
179,433	1,088,930	
(179,433)	(181,403)	ناقصا: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
-	907,527	

خلال السنة، قدمت المجموعة تسهيل مرابحة الى طرف مقابل بمبلغ اجمالي وقدره 935,000 دينار كويتي. تكتسب المرابحة المدينة ربعا بمتوسط معدل ربح فعلي بنسبة 5.1% (31 مارس 2018: لا شيء) سنويا وتستحق السداد على خمس أقساط على ان يتم سداد القسط الأخير في 1 ديسمبر 2019.

إن القيمة الدفترية لمديني التمويل الإسلامي تقارب قيمتها العادلة بصورة معقولة.

يعرض الجدول التالي الحركة في مخصص انخفاض قيمة مديني التمويل الإسلامي خلال السنة:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
197,516	179,433	كما في 1 ابريل
-	8,900	يضاف: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(18,083)	(6,930)	يخصم: رد انخفاض قيمة مديني تمويل إسلامي
179,433	181,403	كما في 31 مارس

كما في 31 مارس 2019، تأخر سداد او انخفضت قيمة مديني التمويل الإسلامي بقيمة اسمية بمبلغ 181,403 دينار كويتي (2018: 179,433 دينار كويتي).

بلغت خسائر الائتمان المتوقعة لمديني التمويل الإسلامي المحتملة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 وطبقا لتعليمات بنك الكويت المركزي 3,560 دينار كويتي كما في 31 مارس 2019 وهو ما يقل عن المخصص المطلوب وفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي. ونتيجة لذلك لم يتم احتساب مخصص إضافي.

شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 مارس 2019

9 موجودات أخرى

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
240,336	277,620	إيرادات مستحقة
10,426	4,596	مدفون موظفين
86,798	104,550	دفعات مقدما وتأمينات ومصرفيات مدفوعة مقدما
-	1,385,393	أرصدة مستحقة من بيع شركة تابعة *
1,621,092	1,175,408	مدفونون آخرون
<u>1,958,652</u>	<u>2,947,567</u>	

* قامت الشركة الأم في 7 مايو 2018 ببيع حصة ملكيتها بالكامل في شركة رساميل موتورز للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. ("رساميل موتورز")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل إلى طرف آخر ليس ذي علاقة لقاء مقابل إجمالي بمبلغ 3,300,000 دينار كويتي. وبالتالي، قامت المجموعة بتصنيف استثمارها في شركة رساميل موتورز كعمليات موقوفة كما في 31 مارس 2018.

خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2019، قامت المجموعة بتحصيل مبلغ 1,900,000 دينار كويتي من إجمالي المبلغ المستحق وتتوقع تحصيل المبلغ المتبقي خلال 12 شهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

10 استثمار في أوراق مالية

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	922,818	التصنيف الجديد وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9
-	2,483,121	موجودات مالية مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		موجودات مالية مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
955,817	-	التصنيف الأصلي وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39
2,837,886	-	موجودات مالية مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
<u>3,793,703</u>	<u>3,405,939</u>	موجودات مالية متاحة للبيع

بناء على تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، تم تصنيف بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما في 1 أبريل 2018 (إيضاح 2.3).

11 استثمار في شركات زميلة

فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة للمجموعة:

القيمة الدفترية	حصة الملكية	الاسم
2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
673,130	567,707	جزر كايمان
305,446	205,274	جزر كايمان
<u>978,576</u>	<u>772,981</u>	

شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 مارس 2019

11 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

يعرض الجدول التالي مطابقة مع القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
1,423,083	978,576	في بداية السنة
96,636	79,393	حصة في النتائج
(431,081)	(277,825)	استعدادات
(95,392)	(67,019)	توزيعات ارباح مستلمة
-	41,405	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى
(14,670)	18,451	تعديل تحويل عملات اجنبية
<u>978,576</u>	<u>772,981</u>	

يلخص الجدول التالي المعلومات المالية عن استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	محفظة أميرالد المحفظة دينار كويتي	محفظة أميرالد المحفظة دينار كويتي	
5,685,919	4,517,204	1,193,472	3,323,732	الموجودات
(91,407)	(103,631)	(18)	(103,613)	المطلوبات
5,594,512	4,413,573	1,193,454	3,220,119	حقوق الملكية
		17.20%	17.63%	نسبة ملكية المجموعة
978,576	772,981	205,274	567,707	القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة
518,741	467,237	-	467,237	نتائج السنة للشركات الزميلة
480,521	450,329	-	450,329	الإيرادات
96,636	79,393	-	79,393	ربح السنة
-	41,405	41,405	-	حصة المجموعة في نتائج السنة
				حصة المجموعة في الإيرادات الشاملة الأخرى
95,392	67,019	-	67,019	توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة

لم يكن لدى الشركات الزميلة أي مطلوبات محتملة أو التزامات رأسمالية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

12 عقارات استثمارية

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
8,974,942	8,315,301	كما في بداية السنة
36,904	-	تكاليف تطوير
(696,545)	(1,532,576)	خسائر تقييم عقارات استثمارية
<u>8,315,301</u>	<u>6,782,725</u>	كما في نهاية السنة

شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في السنة المنتهية في 31 مارس 2019

12 عقارات استثمارية (تمة)

يتم تصنيف العقارات الاستثمارية كما يلي:

2019 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
40,145	39,557	عقارات قيد التطوير
6,742,580	8,275,744	عقارات مطورة
6,782,725	8,315,301	

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استناداً إلى تقييمات تم إجراؤها من قبل مقيمي العقارات المستقلين المسجلين بواسطة الجمع ما بين طريقة رسملة الإيرادات وطريقة المقارنة بالسوق مع مراعاة طبيعة واستخدام كل عقار. يتم تقدير القيمة العادلة بواسطة طريقة رسملة الإيرادات استناداً إلى صافي الإيرادات التشغيلية العادية الناتجة عن العقار مقسوماً على معدل الرسملة (الخصم). وطبقاً لطريقة المقارنة بالسوق، يتم تقدير القيمة العادلة استناداً إلى المعاملات المماثلة. ووحدة المقارنة المطبقة من قبل المجموعة هي السعر لكل متر مربع. واستناداً إلى هذه التقييمات، تعرضت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للانخفاض بمبلغ 1,532,576 دينار كويتي مقارنة بقيمتها الدفترية كما في 31 مارس 2019 (2018): انخفاض بمبلغ 696,545 دينار كويتي). تم إجراء التقييم من قبل خبراء تقييم مستقلين معتمدين يتسمون بالمؤهلات المهنية المعتمدة ذات الصلة والخبرة في مواقع وفئات العقارات التي يتم تقييمها. تتوافق نماذج التقييم المطبقة مع مبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13.

تم إدراج مزيد من المعلومات عن إفصاحات قياس القيمة العادلة ضمن الإيضاح 22.

كما في 31 مارس 2019، كان لدى المجموعة بعض العقارات الاستثمارية تحت الإنشاء بمبلغ 40,145 دينار كويتي (2018: 39,557 دينار كويتي). وبالتالي، تم إدراج هذه العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة. حيث لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها.

تم عرض صافي (الخصائر) الإيرادات من عقارات استثمارية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ضمن الإيضاح 4.

أيما يلي الافتراضات الجوهرية المتعلقة بتقييم العقارات المطورة التي تم تقييمها باستخدام طريقة رسملة الإيرادات:

2019	2018	
16.6	16.6	متوسط الأيجار الشهري (للمتر المربع) (دينار كويتي)
14.51%	11.77%	معدل العائد
24.61%	20.7%	معدل الشغور

تحليل الحساسية

يوضح الجدول التالي حساسية التقييم إلى التغيرات في الافتراضات الأكثر جوهرية المرتبطة بتقييم العقارات الاستثمارية:

التغيرات في الافتراضات التقييم	التأثير على الربح (الخسارة) للسنة	
2019 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
± 5%	329,620	متوسط الأيجار
± 5%	313,924	معدل العائد
± 5%	329,620	معدل الشغور

تم رهن بعض العقارات الاستثمارية التي تبلغ قيمتها العادلة 1,805,735 دينار كويتي (2018: 1,779,318 دينار كويتي) مقابل دائتي تمويل إسلامي (إيضاح 14).

شركة رسامويل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 مارس 2019

13 ممتلكات ومعدات

التكلفة:	تصنيفات على عقارات مستأجرة دينار كويتي	أثاث وتركيبات دينار كويتي	معدات دينار كويتي	برامج كمبيوتر دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
كما في 1 أبريل 2018	132,149	162,705	176,523	119,196	590,573
إضافات خلال السنة	154,713	6,153	5,868	-	166,734
تحويلات	(7,889)	6,661	1,228	-	-
مستبعدات خلال السنة	-	-	(749)	-	(749)
مشطوبات	(126,599)	(1,550)	-	-	(128,149)
كما في 31 مارس 2019	152,374	173,969	182,870	119,196	628,409
الاستهلاك:					
كما في 1 أبريل 2018	112,975	151,399	159,532	118,252	542,158
المحمل للسنة	16,841	5,624	10,335	850	33,650
مستبعدات	-	-	(749)	-	(749)
شطب	(117,439)	(195)	-	-	(117,634)
كما في 31 مارس 2019	12,377	156,828	169,118	119,102	457,425
صافي القيمة الدفترية:					
كما في 31 مارس 2019	139,997	17,141	13,752	94	170,984

التكلفة:	تصنيفات على عقارات مستأجرة دينار كويتي	أثاث وتركيبات دينار كويتي	معدات دينار كويتي	برامج كمبيوتر دينار كويتي	سيارات مزودة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
كما في 1 أبريل 2017	198,052	175,515	224,261	138,613	6,100,577	6,837,018
إضافات خلال السنة	4,000	7,695	6,746	-	-	18,441
مستبعدات خلال السنة	(69,903)	(20,505)	(54,484)	(19,417)	(6,100,577)	(6,264,886)
كما في 31 مارس 2018	132,149	162,705	176,523	119,196	-	590,573
الاستهلاك:						
كما في 1 أبريل 2017	119,510	161,631	180,965	133,846	1,868,563	2,464,515
المحمل للسنة	5,475	3,539	10,293	1,221	-	20,528
المتعلق بالمستبعدات	(12,010)	(13,771)	(31,726)	(16,815)	(1,868,563)	(1,942,885)
كما في 31 مارس 2018	112,975	151,399	159,532	118,252	-	542,158
صافي القيمة الدفترية:						
كما في 31 مارس 2018	19,174	11,306	16,991	944	-	48,415

شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 مارس 2019

14 دالنون بموجب تمويل إسلامي		
2019	إجارة دينار كويتي	مربحة دينار كويتي
مجموع المبلغ	1,669,655	-
ناقصا: تكاليف تمويل مؤجلة	(308,588)	-
	<u>1,361,067</u>	<u>-</u>
2018	إجارة دينار كويتي	مربحة دينار كويتي
مجموع المبلغ	1,930,484	301,841
ناقصا: تكاليف تمويل مؤجلة	(455,942)	(2,091)
	<u>1,474,542</u>	<u>299,750</u>

تحمل أرصدة الإجارة الدائنة متوسط معدل ربح بنسبة 5.50% سنوياً تقريباً (2018: 6.65%) سنوياً وتستحق السداد على أقساط متساوية بمبلغ 216,055 درهم إماراتي (بما يعادل 18,076 دينار كويتي) على أن يسدد القسط الأخير في 15 ديسمبر 2026.

إن أرصدة دائلي التمويل الإسلامي بمبلغ 1,669,655 دينار كويتي (2018: 1,930,484 دينار كويتي) مكفولة بضمان بعض العقارات الاستثمارية بمبلغ 1,805,735 دينار كويتي (2018: 1,779,318 دينار كويتي) (إيضاح 12).

15 مطلوبات أخرى		
2019	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
مصرفات مستحقة	61,622	83,943
إيجار مستلم مقدما	34,388	18,726
تأمينات مستردة	31,981	26,984
مطلوبات أخرى ومصرفات مستحقة	285,268	259,753
	<u>413,259</u>	<u>389,406</u>

16 رأس المال			
2019	2018	عدد الأسهم	المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل
2019	2018		
180,266,800	180,266,800		
أسهم بقيمة 100 فلس للسهم (مدفوعة نقداً)	180,266,800	180,266,800	18,026,680

17 احتياطي اجباري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يقطع سنوياً بناء على توصية مجلس إدارة الشركة نسبة 10% بعد أدنى من ربح السلة قبل الضرائب إلى الاحتياطي الاجباري. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم وقف هذا الاقتطاع إذا زاد رصيد الاحتياطي عن نسبة 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في تحوط الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بدفع هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصصة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر. خلال السنوات المنتهية 31 مارس 2019 و31 مارس 2018، لم يتم إجراء أي تحويلات إلى الاحتياطي الاجباري نظراً للخسائر المتراكمة التي تكبدتها الشركة الأم.

شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 مارس 2019

18 إيصاحات الأطراف ذات العلاقة

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

إن المعاملات مع الأطراف ذات علاقة المدرجة في الأرباح أو الخسائر هي كما يلي:

الإجمالي 2018 دينار كويتي	الإجمالي 2019 دينار كويتي	موظفو الإدارة العليا دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي
9,492	10,478	785	9,693

أتعاب إدارة واستشارات

مكافأة موظفي الإدارة العليا
يشمل موظفو الإدارة العليا مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا الذين لديهم السلطة والسلطة لتخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة الشركة. وكانت القيمة الإجمالية للمعاملات والأرصدة القائمة المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

الرصدة للقائم كما في 31 مارس		قيم المعاملات السنة المنتهية في 31 مارس	
2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي
89,162	98,117	376,200	363,294
89,873	125,169	36,941	35,297
179,035	223,286	413,141	398,591

رواتب ومزايا قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة

19 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. لقد تم تحديد الاستحقاقات للموجودات والمطلوبات على أساس التوقيت المتوقع للاسترداد أو التسوية. يتم تحديد قائمة استحقاق الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والاستثمار في شركة زميلة استناداً إلى تقدير الإدارة لتسجيل تلك الموجودات المالية.

فيما يلي قائمة استحقاقات الموجودات والمطلوبات:

المجموع دينار كويتي	سنة إلى 5 سنوات دينار كويتي	خلال سنة واحدة دينار كويتي
2,127,423	-	2,127,423
922,818	-	922,818
2,483,121	2,483,121	-
907,527	-	907,527
2,947,567	1,603,416	1,344,151
772,981	772,981	-
6,782,725	6,782,725	-
170,984	170,984	-
17,115,146	11,813,227	5,301,919
1,361,067	1,220,067	141,000
413,259	239,545	173,714
527,646	527,646	-
2,301,972	1,987,258	314,714

إجمالي الموجودات

المطلوبات

دائنة تمويل إسلامي

مطلوبات أخرى

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إجمالي المطلوبات

شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 مارس 2019

19 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تمة)

31 مارس 2018	خلال سنة واحدة دينار كويتي	سنة إلى 5 سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
الموجودات			
نقد وودائع قصيرة الأجل	871,362	-	871,362
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	955,817	-	955,817
موجودات مالية متاحة للبيع	-	2,837,886	2,837,886
موجودات أخرى	1,870,805	87,847	1,958,652
استثمار في شركات زميلة	-	978,576	978,576
عقارات استثمارية	-	8,315,301	8,315,301
ممتلكات ومعدات	-	48,415	48,415
أصل محتفظ به لغرض البيع	3,300,000	-	3,300,000
إجمالي الموجودات	6,997,984	12,268,025	19,266,009
المطلوبات			
دائنو تمويل إسلامي	411,698	1,362,594	1,774,292
مطلوبات أخرى	170,662	218,744	389,406
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	431,990	431,990
إجمالي المطلوبات	582,360	2,013,328	2,595,688

20 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تكمّن المخاطر ضمن أنشطة المجموعة ولكن يتم إدارة هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة بالنسبة للمجموعة لتحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر معدلات الربح ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. كما تتعرض لمخاطر التشغيل. إن عملية الرقابة المستقلة للمخاطر لا تتضمن مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. ويتم مراقبتها من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي للمجموعة.

يتحمل مجلس إدارة الشركة الام المسؤولية الكاملة عن الإدارة الشاملة للمخاطر والموافقة على استراتيجيات وعمليات المخاطر.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يعجز طرف مقابل عن الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد مبرم مع صديق مما يؤدي إلى تكبد خسائر مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان نتيجة أنشطتها التشغيلية (وبصورة رئيسية مدينو التمويل الإسلامي والأرصدة المدينة الأخرى) ومن أنشطتها التمويلية التي تتضمن ودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية والأدوات المالية الأخرى (بما في ذلك الاستثمار في أوراق الدين المالية).

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة الدفترية لكل فئة من الموجودات المالية:

2018 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
2,127,423	871,362	أرصدة لدى البنوك ونقد
907,527	-	مدينو تمويل إسلامي
2,947,567	1,958,652	موجودات أخرى
-	3,300,000	موجودات محتفظ به لغرض البيع
5,982,517	6,130,014	

20 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

الأرصدة لدى البنوك والنقد

إن مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية محدودة حيث إن الأطراف المتعاقبة تتمثل في مؤسسات مالية حسنة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف الائتماني العالمية. إضافة إلى ذلك، فإن المبالغ الأساسية للودائع لدى البنوك المحلية (بما في ذلك حسابات الادخار والحسابات الجارية) مكفولة بضمان بنك الكويت المركزي طبقاً للقاتلون رقم 30 لسنة 2008 بشأن ضمان الودائع لدى البنوك المحلية في دولة الكويت والذي أصبح سارياً اعتباراً من 3 نوفمبر 2008.

تم قياس انخفاض القيمة للأرصدة لدى البنوك على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً وتعكس قترات الاستحقاق قصيرة الأجل للانكشافات. تعتبر المجموعة أن الأرصدة لدى البنوك ترتبط بمخاطر ائتمانية منخفضة وفقاً لتصنيفات الائتمان الخارجية للأطراف المتعاقبة.

مدينو التمويل الإسلامي

تعريف التعثر

تعتبر المجموعة أرصدة مديني التمويل الإسلامي متعثرة وبالتالي إدراجها ضمن المرحلة 3 (المصنفة كمنخفضة القيمة) عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة في الحالات التالية:

- من غير المحتمل أن يقوم المقترض بالوفاء بالالتزامات الائتمانية إلى المجموعة بالكامل دون لجوء المجموعة لاتخاذ الإجراءات القانونية مثل تحقيق الضمان (في الحالات المحتفظ فيها بالضمانات)؛
- أن يسجل المقترض تأخر في السداد لأكثر من 90 يوماً عن أي التزام ائتماني جوهري إلى المجموعة.
- أن تعتبر التزامات المقترض منخفضة القيمة ائتمانياً استناداً إلى تقييم نوعي لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية.

وأي تسهيل منخفض القيمة ائتمانياً أو غير منتظم قد تم إعادة هيكلته يعتبر أيضاً تسهيلاً متعثراً.

تراعي المجموعة مجموعة متنوعة من المؤشرات التي قد تشير إلى احتمالية العجز عن السداد كجزء من التقييم النوعي الذي تقوم بإجرائه حول التعثر من جانب العملاء. ومن بين هذه المؤشرات:

- مواجهة المقترض أو جهة الإصدار لصعوبة مالية جوهريّة
- الإخلال بالاتفاقيات مثل التعثر أو التأخر في السداد
- منح جهة الإقراض امتياز إلى المقترض لم يكن يجب منحه في ظروف مغايرة وذلك لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبات المالية التي تواجه المقترض.
- وفاة المقترض

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي "غير متعثر" (أي لم يعد متعثراً) وبالتالي يتم إعادة تصنيفه خارج المرحلة 3 عندما لم يعد يستوفي أيًا من معايير التعثر. وفيما يتعلق بالتسهيلات المعاد هيكلتها والتي يتم تصنيفها ضمن المرحلة 3، ينبغي استكمال فترة مهلة السداد (إن وجدت) واستيفاء الدفوعات المجدولة (جميعها محددة على الأساس الحالي) لمدة سنة على الأقل أو وفقاً لما يتم تحديده من قبل المجموعة للنظر في تصنيف التسهيل ضمن المرحلة 2/ المرحلة 1.

الازدياد الملحوظ في مخاطر الائتمان

تتولى المجموعة باستمرار مراقبة كافة الموجودات التي تتعرض لخسائر الائتمان المتوقعة. ولكي يتم تحديد ما إذا كانت أداة ما أو محفظة من الأدوات تتعرض لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً أو تتعرض لخسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك ازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الازدياد الجوهري في مخاطر الائتمان تتمثل في مجموعة من الحدود النسبية والمطلقة. إن كافة الموجودات المالية التي تسجل تأخر في السداد لمدة 30 يوماً تعتبر مرتبطة بالازدياد الجوهري في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تشر المعايير الأخرى إلى ازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان. إضافة إلى المعايير الكمية أعلاه، تقوم المجموعة بتطبيق معايير نوعية لتقييم الازدياد الملحوظ في المخاطر الائتمانية استناداً إلى مراقبة بعض إشارات الإنذار المبكر.

أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

مديري التمويل الإسلامي (تتمة)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في تقديرات الخسائر الائتمانية على أساس ترجيح الاحتمالات ويتم قياسها بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدية المخصصة بمعدل الفائدة الفعلية للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمجموعة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها. تتضمن العناصر الأساسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة احتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر وقيمة التعرض عند التعثر. تقدر المجموعة تلك العناصر باستخدام المفروضات المخاطر الائتمانية المناسبة وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات المستقبلية المتعلقة بالاقتصاد الكلي وغيرها.

تقوم المجموعة باحتساب خسائر الائتمان المتوقعة على التسهيلات الائتمانية المصنفة ضمن المرحلة 3 بنسبة 100% من قيمة التعرض عند التعثر بالصافي بعد قيمة الضمانات المؤهلة بعد تطبيق الاستقطاعات المعمول بها.

عملية تقدير احتمالية التعثر

تتمثل احتمالية التعثر في احتمال أن يتعثر الملتزم في الوفاء بالتزاماته في المستقبل. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 استخدام معامل احتمالية تعثر منفصل لمدة تبلغ 12 شهراً أو على مدار عمر الأداة استناداً إلى توزيع المرحلة بالنسبة للملتزم. كما ينبغي أن تعكس احتمالية التعثر المستخدمة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقدير المجموعة لجودة الأصل في المستقبل. تستعين المجموعة بتصنيفات ائتمانية داخلية لعملاء التمويل الإسلامي بالإضافة إلى مقاييس وأساليب أخرى تهدف إلى مراعاة كافة جوانب المخاطر القائمة في تقدير احتمالية التعثر طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. كما تراعي المجموعة متطلبات بنك الكويت المركزي حول تحديد الحد الأدنى لاحتمالية التعثر للتسهيلات الائتمانية.

قيمة التعرض عند التعثر

تمثل قيمة التعرض عند التعثر المبلغ الذي سوف يستحق على الملتزم للمجموعة عند التعثر. وتقوم المجموعة باحتساب قيمة التعرض عند التعثر استناداً إلى إرشادات بنك الكويت المركزي حول عوامل التحويل الائتماني التي سيتم تطبيقها على الأجزاء المستغلة من التسهيلات النقدية.

معدل الخسارة عند التعثر

يمثل معدل الخسارة عند التعثر قيمة الخسارة المحتملة في حالة حدوث التعثر. تقوم المجموعة بتقدير عوامل قياس معدل الخسارة عند التعثر استناداً إلى إرشادات بنك الكويت المركزي حول الضمانات المؤهلة مع الالتزام بالاستقطاعات المقررة لتحديد الخسارة عند التعثر.

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

ينشأ التركيز عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في المنطقة الجغرافية نفسها، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. يشير التركيز إلى الحسابية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يتم منح مديري التمويل الإسلامي للمجموعة إلى العملاء في دولة الكويت.

إن مديري التمويل الإسلامي مكفولة بصورة رئيسية بضمان الموجودات الأساسية مثل العقارات والأسهم والسيارات. وقد يتم المطالبة بضمانات إضافية.

عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن المبالغ المبينة أعلاه تمثل القيمة الحالية للتعرض لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للتعرض للمخاطر التي قد تنشأ في المستقبل نتيجة التغيرات في القيمة. إن تأثير الضمانات واليات تخفيف المخاطر الأخرى موضعاً أدناه.

الضمانات والتعويضات الائتمانية الأخرى

يجوز للمجموعة تسجيل الضمان في حالة تعثر المقرض، وذلك وفقاً للاتفاقيات المبرمة مع المقرضين. تلتزم المجموعة برد الضمان عند سداد الأرصدة المدينة.

20 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

الجودة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية

تتبع المجموعة عملية مراجعة الجودة الائتمانية لغرض التحديد المبكر للتغيرات المحتملة في الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة بما في ذلك مراجعة الضمانات. تهدف عملية مراجعة الجودة الائتمانية إلى أن تسمح للمجموعة بتقييم الخسائر المحتملة نتيجة المخاطر التي تتعرض لها واتخاذ الإجراءات التصحيحية.

تقوم المجموعة بإدارة الجودة الائتمانية من خلال التحقق من أن يتم إتاحة كالة القروض المملوكة مقابل ضمانات تغطي نسبة 100% على الأقل من القرض بالنسبة للقروض الممنوحة للأفراد من عملاء المجموعة، وتقوم الإدارة بمراجعتها بصفة منتظمة.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بصافي احتياجاتها التمويلية. تنتج مخاطر السيولة عن التقلبات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت إدارة الشركة الأم بتوزيع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد كاف من الارصدة لدى البنوك والنقد والأوراق المالية التي يسهل تحويلها إلى نقد.

توضح قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية والتي تتضمن مدفوعات الأرباح المستقبلية على مدى فترة هذه المطلوبات المالية.

إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية غير المخصصة في 31 مارس كانت كما يلي:

2019				
المجموع	أكثر من سنة	3 إلى 12 شهرا	1 إلى 3 أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,669,655	1,450,832	164,117	54,706	دائرتو تمويل إسلامي
378,871	239,545	66,437	72,889	مطلوبات أخرى (باستثناء الأيجار المستلم مقدما)
<u>2,048,526</u>	<u>1,690,377</u>	<u>230,554</u>	<u>127,595</u>	
2018				
2,232,325	1,726,570	152,140	353,615	دائرتو تمويل إسلامي
370,064	218,744	77,606	73,714	مطلوبات أخرى (باستثناء الأيجار المستلم مقدما)
<u>2,602,389</u>	<u>1,945,314</u>	<u>229,746</u>	<u>427,329</u>	

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأصل نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

مخاطر معدلات الربح

تنتج مخاطر معدلات الربح من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الربح على التدفقات النقدية المستقبلية أو على القيمة العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح حيث إن موجودات ومطلوبات المجموعة التي تحمل ربح بمعدلات ثابتة.

شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في السنة المنتهية في 31 مارس 2019

20 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات.

فيما يلي التأثير على نتائج المجموعة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) بسبب التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات السوق في ظل الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى:

31 مارس 2018		31 مارس 2019		مؤشرات السوق
التأثير على نتائج السنة	التغير في سعر الأسهم %	التأثير على نتائج السنة	التغير في سعر الأسهم %	
دينار كويتي	%	دينار كويتي	%	
3,308	+5	4,788	5%	الكويت
9,580	+5	11,279	5%	دول مجلس التعاون الخليجي
34,338	+5	30,074	5%	أخرى

من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في النسبة المئوية لأسعار الأسهم معادلاً ومقابلاً لتأثير الزيادة الموضحة أعلاه.

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تدار مخاطر تحويل العملات الأجنبية على أساس الحدود الموضوعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم والتقييم المستمر للمراكز القائمة للمجموعة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار تحويل العملات الأجنبية. لا تقوم المجموعة بأنشطة تداول العملات الأجنبية وتقوم عند الضرورة بمطابقة مخاطر العملات الأجنبية المتضمنة في بعض الموجودات مع المطلوبات بنفس العملة أو بعملة ذات علاقة.

فيما يلي التأثير على نتائج السنة (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) وعلى الإيرادات الشاملة الأخرى نتيجة التغير في أسعار صرف العملات للعمليات الأجنبية مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى:

31 مارس 2018			31 مارس 2019			العملة
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على الأرباح أو الخسائر	التغير في أسعار العملات %	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على الأرباح أو الخسائر	التغير في أسعار العملات %	
دينار كويتي	دينار كويتي	%	دينار كويتي	دينار كويتي	%	
10,675	9,236	+5	2,418	46,526	+5	دولار أمريكي
40,952	46,904	+5	53,097	(15,662)	+5	درهم إماراتي
24,168	103	+5	25,809	103	+5	دينار بحريني
44,949	24,499	+5	25,028	13,062	+5	جنيه استرليني
-	-	+5	-	10,315	+5	ريال سعودي
-	-	+5	-	3,369	+5	ريال قطري
-	-	+5	-	1,438	+5	فرنك سويسري
-	-	+5	-	4,914	+5	يورو

إن أي انخفاض مكافئ سيؤدي إلى تأثير معادل ولكن مقابل على الحسابات المبينة أعلاه على أساس ثبات المتغيرات الأخرى.

شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في السنة المنتهية في 31 مارس 2019

21 إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم الشركة الأم بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات على أهداف أو سياسات أو عمليات إدارة رأس المال خلال السنتين المنتهيتين في 31 مارس 2019 و 31 مارس 2018.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الاقتراض وهو صافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين. تهدف سياسة المجموعة إلى المحافظة على معدل الاقتراض عند مستويات مقبولة. تُدرج المجموعة دائني التمويل الإسلامي والمطلوبات الأخرى ناقصاً الارصدة لدى البنوك والنقد ضمن صافي الدين.

2019 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
1,361,067	1,774,292	دائنو تمويل إسلامي
413,259	389,406	مطلوبات أخرى
(2,127,423)	(871,362)	ناقصاً: الارصدة لدى البنوك والنقد
(353,097)	1,292,336	صافي الدين
14,800,756	16,655,321	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
14,447,659	17,947,657	رأس المال وصافي الدين
-	7%	معدل الاقتراض

22 قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية مثل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والموجودات غير المالية مثل المقاربات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

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

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- البيع أو النقل في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملائمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملائمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لمصلحتهم الاقتصادية المثلى.

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

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة والتقليل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

22 قياس القيمة العادلة (تتمة)

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

- المستوى 1: أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

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

تحدد إدارة المجموع سياسات وإجراءات قياس القيمة العادلة على أساس متكرر مثل العقارات الاستثمارية والعقارات المستأجرة والاستثمارات في أسهم.

يشارك خبراء التقييم الخارجيين في تقييم الموجودات الهامة مثل العقارات الاستثمارية. تتخذ الإدارة قرار مشاركة خبراء التقييم الخارجيين على أساس سنوي. تتضمن معايير الاختيار المعرفة بالسوق والسمعة والاستقلالية وتوافر المعايير المعنية ومتطلبات التقييم المبينة من قبل هيئة أسواق المال. تتخذ الإدارة قرارها بعد مناقشة خبراء التقييم الخارجي للمجموعة بشأن استخدام آليات التقييم والمدخلات في كل حالة.

يعرض الجدول التالي ملخص الأدوات المالية والموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر بخلاف البنود التي تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة بصورة معقولة.

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	الأدوات المالية
944,517	922,818	استثمارات في أسهم (بالقيمة العادلة)
2,737,346	2,483,121	أسهم مسعرة
111,840	-	أسهم غير مسعرة
3,793,703	3,405,939	صناديق غير مسعرة
2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	موجودات غير مالية
8,315,301	6,782,725	عقارات استثمارية
8,315,301	6,782,725	

انتهت الإدارة إلى أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التالية تقارب قيمتها الدفترية:

- ارصدة لدى البنوك ولقد
- موجودات أخرى
- مدلول تمويل إسلامي
- دائنات تمويل إسلامي
- مطلوبات أخرى

طرق التقييم والافتراضات
فيما يلي الطرق والافتراضات المستخدمة لتقدير القيمة العادلة:

استثمارات مدرجة في أسهم
تستند القيمة العادلة للأسهم المتداولة علناً إلى الأسعار المعلنة في سوق نشط للموجودات المماثلة دون أي تعديلات. تقوم المجموعة بتصنيف القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 1 للجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 مارس 2019

22 قياس القيمة العادلة (تتمة)

طرق التقييم والافتراضات (تتمة)

استثمارات في أسهم غير مدرجة

لدى المجموعة استثمارات في شركات مساهمة خاصة غير مسعرة في سوق نشط. إن المعاملات في هذه الاستثمارات لا تحدث بصفة منتظمة. وتحدد المجموعة القيمة العادلة للاستثمار بناءً على حصته في صافي القيمة الدفترية لكل شركة مستثمر فيها حيث أن الموجودات الأساسية لهذه الشركات المستثمر فيها تمثل العقارات الاستثمارية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ البيانات المالية المجمعة باستخدام طرق التقييم التي تتكون من مبادئ المحار الدولي للتقرير المالية 13 "قياس القيمة العادلة". تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

صناديق غير مسعرة

تستثمر المجموعة في الصناديق المدارة، بما في ذلك صناديق الأسهم الخاصة التي لا يتم تسعيرها في سوق نشط والتي يمكن أن تخضع لقيود على الاسترداد مثل فترات امتناع كبار المساهمين عن بيع أسهمهم. وتراعى الإدارة أساليب التقييم والمداخلات المستخدمة في تقييم هذه الصناديق كجزء من المهام المنوطة بها قبل الاستثمار، ولضمان أنها معقولة ومناسبة. بالتالي، يمكن استخدام صافي قيمة الموجودات لهذه الصناديق الشركة المستثمر فيها كأحد المداخلات في قياس قيمتها العادلة. وعند قياس قيمتها العادلة، يتم تعديل صافي قيمة الموجودات هذه الصناديق، حسب الضرورة، لتعكس القيود على الاسترداد والالتزامات المستقبلية وغيرها من العوامل المحددة الأخرى لصناديق الشركة المستثمر فيها ومدير الصندوق. وعند قياس القيمة العادلة أيضاً، تراعى المعاملات في أسهم الصندوق المستثمر فيه. واستناداً إلى طبيعة ومستوى التعديلات اللازمة لتقدير صافي قيمة الموجودات ومستوى التداول في الصندوق المستثمر فيه، تقوم المجموعة بتصنيف هذه الصناديق ضمن المستوى 2.

عقارات استثمارية

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل خبراء تقييم عقاري مستقلين ومسجلين من خلال الجمع بين طريقة رسملة الإيرادات وطريقة المقارنة بالسوق اخذاً في الاعتبار طبيعة واستخدام العقار. يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طريقة رسملة الإيرادات بناءً على صافي إيرادات التشغيل المتعددة الناتجة من العقار، ويتم قسمتها على معدل الرسملة (الخصم). يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات العاملة كغنادق بخضم التدفقات النقدية الحرة من عمليات الفنادق حتى نهاية فترة الإيجار باستخدام معدل خصم مناسب. وفقاً لطريقة المقارنة بالسوق، يتم تقدير القيمة العادلة من خلال المقارنة بمعاملات مماثلة. وتتمثل وحدة المقارنة المطبقة من قبل المجموعة في سعر المتر المربع.

الأدوات المالية

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة

يعرض الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للأدوات المالية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة:

قياس القيمة العادلة باستخدام			
المجموع	أسعار مطلة في أسواق نشطة	المخلفات الجهرية للمحرفة (المستوى 2)	المخلفات الجهرية غير الملحوظة (المستوى 3)
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 مارس 2019			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	922,818	-	-
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	2,483,121	-	2,483,121
	3,405,939	922,818	2,483,121

شركة رسامويل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والمدة المنتهية في 31 مارس 2019

22 قياس القيمة العادلة (تكملة)

قياس القيمة العادلة باستخدام			
المخلات الجوهرية المحفوظة (المستوى 3) دينار كويتي	المخلات الجوهرية المحفوظة (المستوى 2) دينار كويتي	أسعار مطلة في أسواق نشطة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
-	111,840	-	111,840
-	-	944,517	944,517
-	111,840	944,517	1,056,357

31 مارس 2018

موجودات مالية متاحة للبيع
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
الأرباح أو الخسائر

لا يتضمن الجدول السابق بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع بقيمة دفترية بمبلغ 2,726,046 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 التي تم المحاسبة عنها بالتكلفة (وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39)، والتي لا يتم الإفصاح عنها بالقيمة العادلة التي لا يتم احتساب مخصص لها حيث لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوقة منها.

لم يتم إجراء أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة خلال 2019 أو 2018.

وصف المخلات الجوهرية غير المحفوظة	البيانات التقييم	المخلات الجوهرية غير المحفوظة	النطاق	حسابية المخلات إلى القيمة العادلة
أسهم غير مسعرة	طريقة السوق	الخصم لضعف التسويق	40%	أن الزيادة (النقص) في الخصم سوف يؤدي إلى نقص (زيادة) القيمة العادلة.

* يمثل الخصم لضعف التسويق المبالغ التي حددتها المجموعة والتي سيأخذها المشاركون في السوق في الاعتبارهم عند تسعير الاستثمارات.

مطابقة قياس القيمة العادلة على أساس متكرر لأصهم غير المسعرة المصنفة من المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي
-	-
2,783,716	2,783,716
91,916	91,916
(392,511)	(392,511)
2,483,121	2,483,121

كما في 1 أبريل 2018
تحديث الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
(عادة القياس المصنفة ضمن معيار المحاسبة الدولي
صافي) المشتريات / المبيعات

كما في 31 مارس 2019

شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في واللجنة المنتهية في 31 مارس 2019

22 قياس القيمة العادلة (تتمة)

الموجودات غير المالية
يعرض الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية للمجموعة:

قياس القيمة العادلة باستخدام			
المنفلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	المنفلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2) دينار كويتي	أسعار مطلقة في أسواق نشطة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
5,507,309	1,235,271	-	6,742,580
31 مارس 2019 عقارات استثمارية			
6,820,934	1,454,810	-	8,275,744
31 مارس 2018 عقارات استثمارية			

مطابقة قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي
7,320,563 (499,862)	6,820,701 (1,313,392)
6,820,701	5,507,309

في 1 أبريل 2018
قياس القيمة العادلة المسجل في الأرباح أو الخسائر

في 31 مارس

عقارات استثمارية

تم تقييم العقارات الاستثمارية استناداً إلى تقييمات تم إجراؤها من قبل خبراء تقييم لديهم المؤهلات المهنية ذات الصلة والخبرة الحديثة بمواقع وفئة العقارات الاستثمارية قيد التقييم. يعكس التقييم ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية في ضوء فجوة زمنية لا تزيد عن شهرين.

عقار قيد التطوير

يتم تقييم الأرض والعقار قيد التطوير باستخدام طريقة مقارنة المبيعات. تستند طريقة مقارنة المبيعات إلى المقارنة بين أسعار أسواق نشطة للعقارات المماثلة ومن خلال معاملات ذات شروط متكافئة والمعدلة بالفرق في طبيعة العقار المحدد أو موقعه أو حالته.

عقارات مطورة

يتم تقييم العقارات المطورة باستخدام طريقة رسملة الإيرادات التي تستند إلى رسملة التدفقات النقدية السنوية المخصصة للعقار ويتم احتسابها بخصم إيرادات التأجير المتولدة سنوياً من العقار باستخدام معدل الخصم الحالي للسوق.

23 موجودات بصفة امانة

تقوم المجموعة بإدارة محافظ نيابة عم العملاء ولم يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجموع. بلغ مجمل قيمة الموجودات المحتفظ بها بصفة امانة من قبل المجموعة في 31 مارس 2019 ما قيمته 15.49 مليون دينار كويتي (31 مارس 2018: 20.31 مليون دينار كويتي). تتضمن موجودات الأمانة مبلغ 15,490 دينار كويتي (31 مارس 2018: 20,311 دينار كويتي) يتعلق بأطراف ذات علاقة.

تتضمن إيرادات الاتعاب والعمولات مبلغ 133,658 دينار كويتي (31 مارس 2018: 89,554 دينار كويتي) ناتجة من أنشطة الأمانة.