

شركة السور الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة

البيانات المالية المجمعة  
31 مارس 2018

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة السور الدولية القابضة ش.م.ك (مقفلة)  
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

**الرأي**  
لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة السور الدولية القابضة ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 مارس 2018 وبيانات الدخل 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 2018 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

**أساس الرأي**  
لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية 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 تعتزم 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 نتشأ 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 السادة المساهمين  
شركة المسور الدولية القابضة ش.م.ك (مقفلة) (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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

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

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة السور الدولية القابضة ش.م.ك (مقفلة) (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى  
في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأنها 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 والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2018 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

رئيس مجلس



وليد عبد الله العصيمي  
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ  
إرنست ويونغ  
العيان والعصيمي وشركاهم

العيان والعصيمي وشركاهم  
إرنست ويونغ



25 يونيو 2018

الكويت

شركة السور الدولية القابضة ش.م.ك وشركتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع  
للسنة المنتهية في 31 مارس 2018

| 2017<br>دينار كويتي | 2018<br>دينار كويتي | إيضاحات |                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------|---------------------|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 15,247,399          | 14,883,441          |         |                                                                                                                                                                                                        |
| 1,095,067           | 1,113,822           | 14      | فوائد وإيرادات تمويل<br>إيرادات من خدمات الإدارة والتحصيل                                                                                                                                              |
| 16,342,466          | 15,997,263          |         |                                                                                                                                                                                                        |
| (2,834,078)         | (2,946,619)         |         |                                                                                                                                                                                                        |
| (5,090,570)         | (5,256,985)         |         |                                                                                                                                                                                                        |
| (2,819,530)         | (2,377,311)         | 6       | تكاليف تمويل<br>مصرفات إدارية<br>مخصص انخفاض قيمة أرصدة مستحقة من عملاء بموجب اتفاقيات ائتمان<br>بأقساط آجلة<br>المحصل من أرصدة مدينة منخفضة القيمة مشطوبة<br>إيرادات أخرى<br>خسارة تحويل عملات أجنبية |
| 751,064             | 1,093,794           |         |                                                                                                                                                                                                        |
| 146,081             | 295,512             |         |                                                                                                                                                                                                        |
| (32,338)            | (26,709)            |         |                                                                                                                                                                                                        |
| 6,463,095           | 6,778,945           |         | ربح السنة قبل الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصة مؤسسة الكويت<br>للتقدم العلمي                                                                                                                     |
| (64,724)            | (69,378)            |         |                                                                                                                                                                                                        |
| (90,000)            | (50,000)            | 15      | الزكاة<br>مكافأة أعضاء مجلس الإدارة<br>حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي                                                                                                                                  |
| (58,168)            | (61,011)            |         |                                                                                                                                                                                                        |
| 6,250,203           | 6,598,556           | 13      | ربح السنة<br>إيرادات شاملة أخرى للسنة<br>إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة                                                                                                                                |
| 6,250,203           | 6,598,556           |         |                                                                                                                                                                                                        |

شركة السور الدولية القابضة ش.م.ك وشركتها التابعة

بيان المركز المالي المجمع  
كما في 31 مارس 2018

| 2017<br>دينار كويتي | 2018<br>دينار كويتي | إيضاحات |                                                     |
|---------------------|---------------------|---------|-----------------------------------------------------|
| 6,404,910           | 6,222,930           | 4       | الموجودات                                           |
| 268,722             | 346,204             | 5       | أرصدة لدى البنوك ونقد                               |
| 160,997,283         | 158,564,222         | 6       | نعم مدينة أخرى ومنفوعات مقدما                       |
| 657,786             | 647,477             |         | مبلغ مستحق من صلاء بموجب اتفاقيات ائتمان بكاسط أجلة |
| 18,226,944          | 18,226,944          | 7       | أثاث ومعدات                                         |
|                     |                     |         | شهرة                                                |
| <u>186,555,645</u>  | <u>184,007,777</u>  |         | إجمالي الموجودات                                    |
|                     |                     |         | المطلوبات وحقوق الملكية                             |
|                     |                     |         | المطلوبات                                           |
| 4,700,923           | 6,104,279           | 4       | دائنو توريق                                         |
| 735,563             | 1,400,645           | 4       | حسابات مكشوفة لدى البنوك                            |
| 14,062,389          | 8,649,990           | 8       | دائنون ومصروفات مستحقة                              |
| 83,402,442          | 80,441,652          | 9       | قروض بنكية                                          |
| 523,734             | 682,061             |         | مكافأة نهاية الخدمة للموظفين                        |
| <u>103,425,051</u>  | <u>97,278,627</u>   |         | مجموع المطلوبات                                     |
|                     |                     |         | حقوق الملكية                                        |
| 50,000,000          | 50,000,000          | 10      | رأس المال                                           |
| 2,000,000           | 2,000,000           | 10      | علاوة إصدار أسهم                                    |
| 5,662,690           | 6,340,585           | 11      | احتياطي إجباري                                      |
| 1,768,423           | 1,768,423           | 12      | احتياطي عام                                         |
| 23,699,481          | 26,620,142          |         | أرباح مرحة                                          |
| <u>83,130,594</u>   | <u>86,729,150</u>   |         | إجمالي حقوق الملكية                                 |
| <u>186,555,645</u>  | <u>184,007,777</u>  |         | مجموع حقوق الملكية والمطلوبات                       |



خالد المرويحي  
نائب رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.



شركة السور الدولية القابضة ش.م.ك وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

السنة المنتهية في 31 مارس 2018

| المجموعة    | أرباح مرحلة | احتياطي عام | احتياطي إيجبري | علاوة إصطناع | رأس المال   |
|-------------|-------------|-------------|----------------|--------------|-------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي    | دينار كويتي  | دينار كويتي |
| 83,130,594  | 23,699,481  | 1,768,423   | 5,662,690      | 2,000,000    | 50,000,000  |
| 6,598,556   | 6,598,556   | -           | -              | -            | -           |
| 6,598,556   | 6,598,556   | -           | -              | -            | -           |
| (3,000,000) | (3,000,000) | -           | -              | -            | -           |
| -           | (677,895)   | -           | 677,895        | -            | -           |
| 86,729,150  | 26,620,142  | 1,768,423   | 6,340,585      | 2,000,000    | 50,000,000  |

الرصيد في 31 مارس 2018

| المجموعة    | أرباح مرحلة | إجمالي      | إجمالي      | إجمالي      | إجمالي      | إجمالي                          |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي                     |
| 79,880,391  | 21,095,588  | 1,768,423   | 5,016,380   | 2,000,000   | 50,000,000  | الرصيد في 1 أيلول 2016          |
| 6,250,203   | 6,250,203   | -           | -           | -           | -           | ربح السنة                       |
| -           | -           | -           | -           | -           | -           | إيرادات شاملة أخرى للسنة        |
| 6,250,203   | 6,250,203   | -           | -           | -           | -           | إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة  |
| (3,000,000) | (3,000,000) | -           | -           | -           | -           | توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 10) |
| -           | (646,310)   | -           | 646,310     | -           | -           | المحول إلى الاحتياطي الإجمالي   |
| 83,130,594  | 23,699,481  | 1,768,423   | 5,662,690   | 2,000,000   | 50,000,000  | الرصيد في 31 مارس 2017          |

**المالية المجمعة.**

شركة السور الدولية القابضة ش.م.ك وشركتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 مارس 2018

| 2017<br>دينار كويتي | 2018<br>دينار كويتي | إيضاحات                                                           |
|---------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 6,250,203           | 6,598,556           | أنشطة العمليات                                                    |
| 236,516             | 225,395             | ربح السنة                                                         |
| (873)               | -                   | تعديلات غير نقدية لمطابقة ربح السنة بصافي التدفقات النقدية:       |
|                     |                     | استهلاك                                                           |
| 2,819,530           | 2,377,311           | ربح بيع أثاث ومعدات                                               |
| 2,834,078           | 2,946,619           | مخصص انخفاض قيمة مبلغ مستحق من عملاء بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط |
| 124,046             | 181,187             | أجله                                                              |
|                     |                     | تكاليف تمويل                                                      |
|                     |                     | مخصص مكافأة نهاية الخدمة                                          |
| 12,263,500          | 12,329,068          |                                                                   |
| (11,986,774)        | 55,750              | التعديلات على رأس المال العامل:                                   |
| 228,764             | (77,482)            | مبلغ مستحق من عملاء بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط أجله             |
| (3,288,875)         | (5,642,352)         | نعم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً                                    |
|                     |                     | دائنون ومصرفات مستحقة                                             |
| (2,783,385)         | 6,664,984           | صافي النقد الناتج من (المستخدم في) العمليات                       |
| (14,328)            | (22,860)            | سداد مكافأة نهاية الخدمة                                          |
| (2,353,419)         | (2,716,666)         | تكاليف تمويل مدفوعة                                               |
| (5,151,132)         | 3,925,458           | صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة العمليات    |
| (271,027)           | (221,634)           | أنشطة الاستثمار                                                   |
| 109,918             | 6,548               | شراء أثاث ومعدات                                                  |
|                     |                     | بيع أثاث ومعدات                                                   |
| (161,109)           | (215,086)           | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار                |
| (3000,000)          | (3,000,000)         | أنشطة التمويل                                                     |
| 9,717,965           | (2,960,790)         | توزيعات أرباح مدفوعة                                              |
|                     |                     | صافي الحركة في قروض بنكية                                         |
| 6,717,965           | (5,960,790)         | صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل     |
| 1,405,724           | (2,250,418)         | صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل                      |
| (437,300)           | 968,424             | النقد والنقد المعادل في 1 أبريل                                   |
| 968,424             | (1,281,994)         | النقد والنقد المعادل في 31 مارس                                   |

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

## شركة السور الدولية القابضة ش.م.ك وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 مارس 2018

### 1 معلومات حول الشركة والأنشطة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة السور الدولية القابضة ش.م.ك (مقفلة) (سابقاً شركة السور للتمويل ش.م.ك. (مقفلة)) وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 مارس 2018 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم الصادر في 30 مايو 2018.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تم تسجيلها وتأسيسها في دولة الكويت في 26 يوليو 2005. إن الشركة الأم قد تم تسجيلها كشركة تمويل لدى بنك الكويت المركزي. قامت الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 19 يناير 2018 بتغيير اسم الشركة الأم من شركة السور للتمويل ش.م.ك. (مقفلة) إلى شركة السور الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وتم تعديل النظام الأساسي للشركة الأم لاستبعاد نشاط التمويل من بند الأغراض. وتم اعتماد ذلك من قبل وزارة التجارة بتاريخ 7 فبراير 2018. قامت الشركة الأم بإخطار بنك الكويت المركزي عن تغيير بند الأغراض وطلبت استبعاد تسجيل الشركة كشركة تمويل من سجلات بنك الكويت المركزي في 8 فبراير 2018.

تم استبعاد تسجيل الشركة الأم من سجل شركات التمويل لدى بنك الكويت المركزي في 28 مارس 2018 بموجب القرار الوزاري رقم 17 لسنة 2018 والذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 9 أبريل 2018.

إن أنشطة الشركة الأم وفقاً للنظام الأساسي المعدل هي كما يلي:

- إدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها.
- استثمار أموالها في الاتجار بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى.
- تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- تمويل أو إقراض الشركات التي تملك فيها أسهماً أو حصصاً وكفالتها لدى الغير، وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20%.
- تملك حقوق الملكية الفكرية من براءات الاختراع والعلامات التجارية أو النماذج الصناعية وحقوق الامتياز وغيرها من الحقوق المعنوية واستغلالها وتأجيرها للشركات التابعة أو لغيرها سواء داخل الكويت وخارجها.
- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك أسهم أو حصص في شركات ذات مسئولية محدودة أو أجنبية أو الاشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وإقراضها وكفالتها لدى الغير.
- استغلال الفوائد المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

إن الشركة الأم شركة تابعة لشركة مجموعة الملا القابضة ش.م.ك.

يقع مكتب الشركة الأم المسجل في شارع السور في الكويت وعنوانها البريدي هو ص.ب. 177 الصفاة 13002 الكويت.

### 2 السياسات المحاسبية الهامة

#### 2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليتضمن قياس الأدوات المالية المشتقة وفقاً للقيمة العادلة.

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

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لسنة 2017 لكي تتوافق مع طريقة عرض البيانات المالية للسنة الحالية. إن عمليات إعادة التصنيف ليس لها أي تأثير على الأرباح أو حقوق الملكية المسجلة سابقاً للمجموعة.

#### بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة كل من البيانات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة، شركة الملا العالمية للتمويل ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة التابعة") كما في 31 مارس 2018.

قامت الشركة الأم بحيازة حصة ملكية فعلية بنسبة 99.78% في الشركة التابعة مع ممارسة سيطرة فعلية اعتباراً من 1 أبريل 2006. تم تسجيل حصة الملكية المتبقية باسم أمناء نيابة عن الشركة الأم والذين أكدوا كتابياً على أن الشركة الأم هي المالك المستفيد من هذه الاستثمارات.

تم تأسيس الشركة التابعة في دولة الكويت وتضطلع بمختلف أنواع أنشطة التمويل كما تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة تمويل تعمل وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية..

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:

- سيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)
  - تعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها
  - القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها
- عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدى القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
  - الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
  - حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة
- تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو ييمها خلال السنة في بيان الدخل الشامل 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 إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع.

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

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المترجمة المسجلة في حقوق الملكية.
- عمل على تحقيق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- عمل على تحقيق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تعمل على تحقيق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع أو الأرباح المرحلة، إذا كان ذلك مناسباً.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

إن دمج الأعمال هو تجميع منشآت أو أعمال منفصلة ضمن منشأة واحدة لإعداد التقارير المالية نتيجة قيام إحدى الشركات، المشتري، بحيازة السيطرة على أحد أنشطة الأعمال أو أكثر. يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة المحاسبية. بموجب هذه الطريقة، يقوم المشتري بإدراج الموجودات المحددة التي تم حيازتها (بشكل منفصل عن الشهرة) والمطلوبات المقدرة بالإضافة إلى أية حصص غير مسيطرة أخرى في الشركة المشتراة عند تاريخ الحيازة.

يتم قياس الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة في تاريخ الحيازة وفقاً للقيمة العادلة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة وفقاً للحصة المتناسبة في صافي الموجودات المحددة في الشركة المشتراة. تحمل تكاليف الحيازة كمصروفات وتدرج ضمن "بيان الدخل الشامل المجمع".

إذا تحقق دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة في تاريخ الحيازة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة من خلال بيان الدخل الشامل المجمع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصلاً أو التزاماً سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يجب أن يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

تتحقق الشهرة الناتجة عن دمج الأعمال كما في تاريخ الحيازة بما يزيد عن التالي:

(أ) إجمالي المقابل المحول والقيمة العادلة لأية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة والتي يتم قياسها وفقاً لنسبة الحصص غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة في الشركة المشتراة والقيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة لحصة الملكية التي يحتفظ بها المشتري مسبقاً في الشركة المشتراة؛

(ب) صافي مبالغ الموجودات المحددة التي تم حيازتها فيما بعد الحيازة والمطلوبات المقدرة والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تمت حيازتها، يتم تسجيل الفرق في بيان الدخل الشامل المجمع.

يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات إنتاج النقد للمجموعة أو مجموعات وحدات إنتاج النقد ويتم اختبارها سنوياً لتحديد انخفاض القيمة، ويتم تقييمها بصورة منتظمة في حالة وجود أي مؤشر على وقوع الانخفاض في القيمة. يتم تحديد انخفاض قيمة الشهرة عن طريق تقييم المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد التي تتعلق بها الشهرة. إن المبلغ الممكن استرداده هو القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد والذي يمثل صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقعة من تلك الوحدة. عندما يكون المبلغ الممكن استرداده للوحدة أقل من القيمة الدفترية للوحدة، يتم توزيع خسائر انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة للوحدة ثم توزع على الموجودات الأخرى للوحدة بصورة نسبية على أساس القيمة الدفترية لكل أصل بالوحدة. إن أي خسارة من انخفاض القيمة مسجلة للشهرة لا يتم عكسها في الفترة اللاحقة.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد (مجموعة وحدات إنتاج النقد) ويتم استبعاد جزء من العمليات بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات.

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي سوف تتدفق فيه المنافع الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم ناقصاً الخصومات والتخفيضات.

تتحقق إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة / الربح الفعلي وهو المعدل الذي يخصم بدقة الدفعات النقدية المستقبلية المقدرة أو المتحصلات من خلال العمر الإنتاجي المتوقع للأداة المالية أو فترة أقصر، متى كان ذلك مناسباً، إلى صافي القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المالي. تتضمن طريقة الاحتساب كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية ويتضمن أيضاً كافة الرسوم أو التكاليف التزايدية المتعلقة مباشرة بالأداة والتي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة باستثناء مخصص خسائر الائتمان المستقبلية.

تكاليف التمويل

تتحقق تكاليف التمويل على دائني التورق وحسابات السحب على المكشوف لدى البنوك والقروض البنكية كمصروفات في بيان الدخل الشامل المجمع باستخدام طريقة معدل الفائدة / الربح الفعلي.

- 2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
- 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

**عقود تأجير تمويلي - المجموعة كمؤجر**  
يقوم المؤجر بتسجيل الموجودات المحتفظ بها بموجب عقد تأجير تمويلي في بيان المركز المالي وعرضها كمدينين بقيمة تسوي صافي الاستثمار في التأجير. بموجب عقد التأجير التمويلي، يتم تحويل جميع المخاطر والمزايا الهامة للملكية القانونية من قبل المؤجر وبالتالي يقوم المؤجر بالتعامل مع مديني مدفوعات التأجير كمدفوعات مسبقة للمبلغ الأساسي وإيرادات التمويل للصرف ومزايا المؤجر لاستثماره وخدماته.

**عقود التأجير التشغيلي**  
يتم تصنيف عقود التأجير التي يحتفظ المؤجر بموجبها بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل كعقود تأجير تشغيلي، ويتم تسجيل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروفات في بيان الدخل الشامل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

**الزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي**  
تم احتساب مخصص للزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وفقاً للوائح المالية في الكويت.

**أثاث ومعدات**  
يسجل الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. يحسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت لجميع بنود الأثاث والمعدات. تستند معدلات الاستهلاك إلى الأعمار الإنتاجية المقدرة بـ 2 - 10 سنوات.

يتم مراجعة القيمة الدفترية للأثاث والمعدات لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة في حالة وقوع أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية لأي من الموجودات قد تكون غير قابلة للاسترداد. فإذا ما ظهرت مثل تلك المؤشرات وفي حالة زيادة القيمة الدفترية عن المبلغ المقدر الممكن استرداده، فإنه يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر.

يتم رسلة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الأثاث والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل. ويتم رسلة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند الأثاث والمعدات المتعلق بها. وتسجل كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل الشامل المجمع عند تكبدها.

إن بند الأثاث والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم عدم تحققه عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم تحقق الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل الشامل المجمع عند عدم تحقق الأصل.

يتم مراجعة القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للموجودات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها على أساس مستقبلي، متى كان ذلك ملائماً.

**انخفاض قيمة الموجودات غير المالية**  
تجري المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية تقييمًا لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلاً ما قد تعرض للانخفاض في قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عندما يجب إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على حدة ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو لوحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة إنتاج النقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها. عند تحديد القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المتعلقة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب، ويتم تأييد هذه العمليات الحسابية بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

تدرج خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل المجمع.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

بالنسبة للموجودات التي لا تتضمن شهرة، يتم إجراء تقييم بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للموجودات أو وحدة إنتاج النقد من قبل المجموعة. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة الممكن استردادهما للأصل منذ أن تم إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. إن العكس مقيد بحيث لا تزيد القيمة الدفترية للأصل عن المبلغ الممكن استرداده أو قيمته الدفترية التي كان ليتم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة. يسجل هذا العكس في بيان الدخل الشامل المجمع.

يتم تطبيق المعايير التالية أيضاً في تقييم انخفاض قيمة الشهرة:

يتم اختبار الشهرة لتحديد أي انخفاض في القيمة سنوياً (كما في 31 مارس) وعندما تشير الظروف إلى احتمال تعرض القيمة الدفترية للانخفاض في القيمة.

يتم تحديد انخفاض قيمة الشهرة عن طريق تقييم المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة لإنتاج النقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تتعلق بها الشهرة. يتم تحقق خسارة الانخفاض في القيمة عندما يكون المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد أقل من القيمة الدفترية للوحدة. إن خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة لا يتم عكسها في فترات مستقبلية.

الأدوات المالية - التصنيف والقياس والتحقق وعدم التحقق والمقاصة

التصنيف

تقوم المجموعة بتصنيف الأدوات المالية كـ "مشتقات" و "قروض ومدينون" و "مطلوبات مالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر". تقوم الإدارة بتحديد التصنيف المناسب لكل أداة في تاريخ الحيابة.

القياس

يتم قياس كافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة للمقابل الممنوح زاندا تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة.

أدوات مالية مشتقة

تستخدم المجموعة عقود مبادلة العملات الأجنبية الآجلة لتغطية مخاطرها المرتبطة بصورة رئيسية بتقلبات العملات الأجنبية المتعلقة بالقروض المدرجة بالعملات الأجنبية. وتم إدراج ذلك ضمن بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة ويؤخذ أي ربح أو خسارة ناتجة ضمن حقوق الملكية حيث تصنف كتغطيات للتدفقات النقدية. إن القيمة العادلة لعقود مبادلة العملات الأجنبية الآجلة تدرج في "الذمم المدينة الأخرى" إذا كانت العقود ذات نتائج إيجابية وفي "الدائنون الآخرون" إذا كانت نتائج العقود سلبية.

بالنسبة للتغطيات غير المؤهلة لمحاسبة التغطية، تؤخذ أي أرباح أو خسائر ناتجة من التغيرات في القيمة العادلة لأدوات التغطية مباشرة إلى بيان الدخل الشامل المجمع كجزء من ربح السنة. إن القيمة العادلة لعقود مبادلة العملات الأجنبية الآجلة تحتسب استناداً إلى أسعار عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة الحالية ذات الاستحقاق المماثل.

قروض ومدينون

تتمثل القروض والمدينين في موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة لتحديدها وغير مسعرة في سوق نشط. يتم قياس هذه الأرصدة لاحقاً ويتم إدراجها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة/الربح الفعلي ناقصاً أي مخصص لانخفاض في القيمة. يتم تصنيف بنود "الأرصدة لدى البنوك" و "الذمم المدينة الأخرى" و "المبالغ المستحقة من عملاء بموجب اتفاقيات انتمان بأقساط آجلة" في بيان المركز المالي كـ "قروض ومدينون".

مطلوبات مالية بخلاف المطلوبات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تقاس المطلوبات المالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة/الربح الفعلي. يتم تصنيف بنود "الدائنون والمصروفات المستحقة" و "القروض البنكية" و "دائنو القورق" و "الحساب المكشوف لدى البنك" كـ "مطلوبات مالية بخلاف المطلوبات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر".

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأصول المالية - التصنيف والقياس والتحقق وعدم التحقق والمقاصة (تتمة)

التحقق وعدم التحقق

يتحقق الأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. إن جميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية "بالطريقة الاعتيادية" يتم تسجيلها على أساس تاريخ المعالجة، أي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء الأصل أو بيعه. إن مشتريات أو مبيعات الطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً بالنظم أو بالعرف السائد في الأسواق.

يتم إلغاء تحقق أصل مالي (كلياً أو جزئياً) عندما:

1. ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من ذلك الأصل؛ أو
2. تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع"؛ أو
3. تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من ذلك الأصل وعندما إما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) أن لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو الدخول في ترتيب "القبض والدفع"، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بمزايا ومخاطر الملكية وإلى أي مدى ذلك. وعندما لم يتم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم يتم بتحويل السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل. وفي تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل التزام ذي صلة. يتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبدل أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام جديد. ويتم إدراج الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل الشامل المجمع.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم بإجراء مقاصة للمبالغ المحققة وتعزّم المجموعة تسوية المبالغ على أساس الصافي.

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم بتاريخ كل تقارير مالية إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً محدداً قد تعرض للانخفاض في قيمته. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبني للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) ويكون لحدث (أحداث) الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها. إذا ما توفر هذا الدليل، يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل المجمع.

- (أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة وفقاً لمعدل العائد الحالي في السوق لأصل مالي مماثل.
- (ب) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة وفقاً لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.
- (ج) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المحققة سابقاً في بيان الدخل الشامل.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية - التصنيف والقياس والتحقق وعدم التحقق والمقاصة (تتمة)

**انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها (تتمة)**  
يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر انخفاض قيمة الأصل المالي أو انخفاضها ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحدث يقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. باستثناء الاستثمارات المصنفة كمتاحة للبيع، فإنه يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع إلى الحد الذي لا يتجاوز معه القيمة الدفترية للأصل تكلفته المطفأة في تاريخ العكس. يتم تسجيل الزيادة في القيمة العادلة للاستثمارات المصنفة كمتاحة للبيع بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

**مبالغ مستحقة من عملاء بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط آجلة**  
تدرج المبالغ المستحقة من العملاء بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط آجلة ضمن بيان المركز المالي المجمع بمبلغ التمويل الأصلي زائداً الفائدة المستحقة ناقصاً دفعات السداد ومخصص الانخفاض في القيمة وتقاس بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة/ العائد الفعلي. إذا كان من المتوقع تحصيل المبالغ خلال سنة واحدة أو أقل، فيتم تصنيفها كموجودات متداولة، وإلا فيتم عرضها كموجودات غير متداولة.

**النقد والنقد المعادل**  
يتكون النقد والنقد المعادل، لأغراض بيان التدفقات النقدية، من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك ووديعة المرابحة ذات فترة استحقاق أصلية مدتها أقل من ثلاثة أشهر، بالصافي بعد دائني التورق ذات فترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر والحسابات المكشوفة القائمة لدى البنوك.

**قروض بنكية**

*دائنون بموجب تمويل إسلامي*

تدرج التزامات المجموعة بموجب التمويل الإسلامي في بيان المركز المالي بمبالغها الأساسية بالصافي بعد تكاليف التمويل غير المطفأة. تطفأ تكاليف التمويل على مدى فترة التسهيل باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

تدرج القروض محددة الأجل مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة. بعد التحقق المبدئي يتم قياس القروض محددة الأجل لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة/ العائد الفعلي.

يتم إدراج الأقساط المستحقة خلال سنة واحدة كمطلوبات متداولة. يتم تحميل تكاليف الاقتراض كمصروفات عند استحقاقها مع إدراج المبالغ غير المدفوعة ضمن "دائنون ومصروفات مستحقة".

**مكافأة نهاية الخدمة للموظفين**

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند إلى الراتب النهائي للموظف وطول مدة خدمة الموظف وتخضع لإتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق على مدى فترة الخدمة.

وبالنسبة للموظفين الكويتيين، تقوم المجموعة بدفع مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وتحتسب على أساس نسبة مئوية من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه المساهمات والتي تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

**دائنون ومصروفات مستحقة**

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

**مخصصات**

تتحقق المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام (قانوني أو استدلائي) ناتج من حدث وقع في الماضي وتكون تكاليف تسوية هذا الالتزام محتملة ويمكن تقديرها بصورة موثوقة منها.

**العملات الأجنبية**

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. كما يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقارير المالية. وتدرج جميع الفروق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية ضمن بيان الدخل الشامل المجمع.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مطلوبات محتملة

لا تتحقق المطلوبات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق الموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية أمراً مستبعداً. لا تدرج الموجودات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع، ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق المنافع الاقتصادية مرجحاً.

موجودات بصفة الأمانة

لا تتم معاملة الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة كموجودات خاصة بالشركة الأم وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجمع.

القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين أطراف 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 أنه 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 لمصلحتهم الخاصة.

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

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

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

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 تقارير مالية.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات للموجودات والمطلوبات استناداً إلى طبيعة وسمات ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية معادلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية خلال السنة:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية: مبادرة الإفصاح تتطلب التعديلات من الشركات عرض إفصاحات حول مطلوباتها الناتجة من أنشطة التمويل بما في ذلك كل من التغيرات الناتجة من التدفقات النقدية والتغيرات غير النقدية (مثل الأرباح أو الخسائر الناتجة من تحويل العملات الأجنبية). قامت المجموعة بالإفصاح عن المعلومات المطلوبة.

إن المعايير الجديدة أو المعدلة الأخرى التي تسري اعتباراً من أو بعد 1 أبريل 2017 ليست ذات صلة بالمجموعة وليس لها أي تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.5 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق تلك المعايير، متى كان ذلك مناسباً، عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو 2014 الإصدار الأخير من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس وكافة الإصدارات السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يجمع المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كافة الجوانب الثلاثة للمحاسبة عن مشروع الأدوات المالية: التصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التغطية. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. باستثناء محاسبة التغطية، ينبغي أن يسري التطبيق بأثر رجعي ولكن معلومات المقارنة ليست إلزامية. بالنسبة لمحاسبة التغطية، يتم تطبيق المتطلبات بصورة عامة بأثر مستقبلي مع بعض الاستثناءات المحدودة.

(أ) التصنيف والقياس

تستمر المجموعة في قياس كافة الموجودات المالية المحتفظ بها حالياً وفقاً للقيمة العادلة ولكنها لا تتوقع أي تأثير جوهري على بياني المركز المالي وحقوق الملكية عند تطبيق متطلبات التصنيف والقياس الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9. ولن يكون هناك أي تأثير على المطلوبات المالية.

(ب) انخفاض قيمة الموجودات المالية

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد في معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة" المستقبلي. سوف يتطلب هذا النموذج إصدار أحكام هامة حول مدى تأثير التغيرات في العوامل الاقتصادية على خسائر الائتمان المتوقعة والذي سوف يتم تحديده على أساس ترجيح الاحتمالات.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، تسري متطلبات انخفاض القيمة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وأدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وبعض التزامات القروض وعقود الضمانات المالية. عند التحقق المبني، ينبغي احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن الأحداث الافتراضية التي يمكن أن تحدث خلال الاثني عشر شهراً القادمة (خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً). في حالة حدوث زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان، ينبغي احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن كافة الأحداث الافتراضية على مدى العمر المتوقع للأداة المالية ("خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة"). في حالة التسهيلات الائتمانية المخفضة، ينبغي احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على أساس على أساس ترجيح الاحتمالات للتدفقات النقدية المتوقعة.

ستقوم المجموعة بتحديد التأثير المحتمل لمخصص خسائر الائتمان المتوقعة الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية (9) خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018.

(ج) محاسبة التغطية

لا تتوقع الإدارة أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة نتيجة محاسبة التغطية الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معايير صادرة ولكن لم تدر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات الناتجة من عقود مع عملاء  
تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 والذي يطرح نموذجاً جديداً من خمس خطوات سوف يتم تطبيقه على الإيرادات الناتجة من العقود مع عملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتحقق الإيرادات بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة للحصول عليه مقابل نقل بضائع أو خدمات للعميل.

يحل معيار الإيرادات الجديد محل كافة متطلبات تحقق الإيرادات الحالية بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية. ويلزم إما التطبيق الكامل أو المعدل بأثر رجعي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. ويسمح بالتطبيق المبكر للمعيار. تعزّم المجموعة تطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب باستخدام طريقة التطبيق الكامل بأثر رجعي أو المعدل بأثر رجعي. لا تتوقع المجموعة أي تأثير مادي على بياناتها المالية المجمعة.

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 جوهر 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). ينبغي على المستأجرين القيام بشكل منفصل بتسجيل مصروف الفائدة على التزام عقد التأجير ومصروف الاستهلاك للأصل المرتبط بحق الاستخدام. كما ينبغي 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 (عادة قياس التزام عقد التأجير كتعديل على الأصل المرتبط بحق الاستخدام. لم يطرح تغيير جوهرى 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 والتميز بين نوعين من عقود التأجير: عقود التأجير التشغيلي وعقود التأجير التمويلي. كما يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المستأجرين والمؤجرين تقديم إفصاحات أكثر تفصيلاً وشمولية من تلك التي يتم تقديمها طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يسمح بالتطبيق المبكر ولكن ليس قبل قيام الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15. ويستطيع المستأجر الاختيار ما بين تطبيق المعيار إما باستخدام طريقة التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق المعدل بأثر رجعي. تسمح الأحكام الانتقالية بالمعيار ببعض الإعفاءات. في 2019، تعزّم المجموعة تقييم التأثير المحتمل لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على بياناتها المالية المجمعة.

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات والموجودات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال فترة التقارير المالية. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. استخدمت المجموعة الأحكام والتقديرات بصورة رئيسية، وليس على سبيل الحصر، في تحديد مخصص الانخفاض في القيمة للمبالغ المستحقة من عملاء بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط آجلة وانخفاض قيمة الشهرة. إن أي فرق بين المبالغ التي يتم تحقيقها بالفعل في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة سوف يتم تسجيله في بيان الدخل الشامل المجمع.

مخصصات انخفاض قيمة المبالغ المستحقة من عملاء بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط آجلة  
تقوم المجموعة بمراجعة مبالغ الذمم المدينة المتأخرة المستحقة من عملاء بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط آجلة كل ثلاثة أشهر لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص لانخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل المجمع. وعلى وجه الخصوص، فإن على الإدارة إصدار أحكام جوهرية في تقدير مبلغ التكتفات النقدية المستقبلية وتوقيتها عند تحديد مستوى المخصصات المطلوب. إن تلك التقديرات تستند بالضرورة إلى افتراضات حول عوامل متعددة تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد.

شركة السور الدولية القابضة ش.م.ك وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 مارس 2018

3 الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير "القيمة أثناء الاستخدام" لوحدة إنتاج النقد التي تتوزع عليها الشهرة. كما أن تقدير القيمة أثناء الاستخدام يتطلب من المجموعة التوصل إلى تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

4 النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع على المبالغ التالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع:

| 2017<br>دينار كويتي | 2018<br>دينار كويتي |                                                              |
|---------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------|
| 2,404,910           | 2,222,930           | أرصدة لدى البنوك ونقد                                        |
| 4,000,000           | 4,000,000           | وديعة مريحة                                                  |
| 6,404,910           | 6,222,930           | أرصدة لدى البنوك ونقد وفقاً لبيان المركز المالي المجمع       |
| (735,563)           | (1,400,645)         | حسابات مكشوفة لدى البنوك                                     |
| (4,700,923)         | (6,104,279)         | دائنو تورق                                                   |
| 968,424             | (1,281,994)         | النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع |

تكتسب وديعة المريحة ربح بمعدل 1.25% (2017: 1%) سنوياً.

تحمل الحسابات المكشوفة لدى البنوك فائدة بمعدلات تتراوح ما بين 3.25% و 3.75% (2017: 3.25% و 3.60%) سنوياً. تحمل أرصدة دائني التورق ربح يتراوح من 3.25% و 3.75% (2017: 3.25% و 3.65%).

5 ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً

| 2017<br>دينار كويتي | 2018<br>دينار كويتي |                                            |
|---------------------|---------------------|--------------------------------------------|
| 126,424             | 200,175             | مصرفات مدفوعة مقدماً                       |
| 52,274              | 61,737              | مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 15) |
| 90,024              | 84,292              | ذمم مدينة أخرى                             |
| 268,722             | 346,204             |                                            |

## شركة السور الدولية القابضة ش.م.ك وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 مارس 2018

### 6 مبالغ مستحقة من عملاء بموجب اتفاقيات الائتمان بأقساط آجلة

إن المبالغ المستحقة من عملاء بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط آجلة لها فترات الاستحقاق التعاقدية التالية ومفصّل عنها في بيان المركز المالي المجموع كما يلي:

| 2017<br>دينار كويتي | 2018<br>دينار كويتي | الأصل المتداول                                                                  |
|---------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 83,230,101          | 83,535,758          | مبالغ مستحقة من عملاء بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط آجلة مستحقة خلال سنة واحدة   |
| 40,053,829          | 38,925,354          | الأصل غير المتداول                                                              |
| 23,766,969          | 21,864,257          | مبلغ مستحق من عملاء بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط آجلة مستحقة لأكثر من سنة واحدة |
| 13,946,384          | 14,238,853          | سنة إلى سنتين                                                                   |
| 77,767,182          | 75,028,464          | سنتين إلى ثلاث سنوات                                                            |
| 160,997,283         | 158,564,222         | لأكثر من ثلاث سنوات                                                             |
|                     |                     | إجمالي الأرصدة المستحقة من عملاء بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط آجلة              |

إن المبلغ المستحق من عملاء بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط آجلة يحمل معدلات عائد ثابتة.

| المجموع<br>دينار كويتي | عام<br>دينار كويتي | محدد<br>دينار كويتي | الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة        |
|------------------------|--------------------|---------------------|------------------------------------------|
| 11,165,391             | 3,330,457          | 7,834,934           | في 1 أبريل 2017                          |
| 2,377,311              | (79,428)           | 2,456,739           | المحمل للسنة                             |
| (4,899,340)            | -                  | (4,899,340)         | مبلغ مستخدم للشطب خلال السنة             |
| 8,643,362              | 3,251,029          | 5,392,333           | في 31 مارس 2018                          |
| المجموع<br>دينار كويتي | عام<br>دينار كويتي | محدد<br>دينار كويتي | الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة        |
| 10,591,637             | 3,390,117          | 7,201,520           | في 1 أبريل 2016                          |
| 2,819,530              | (59,660)           | 2,879,190           | المحمل للسنة                             |
| (26,064)               | -                  | (26,064)            | المبلغ المحوّل إلى أعمال خيرية غير محصلة |
| (2,219,712)            | -                  | (2,219,712)         | مبلغ مستخدم للشطب خلال السنة             |
| 11,165,391             | 3,330,457          | 7,834,934           | في 31 مارس 2017                          |

### 7 الشهرة

تمثل الشهرة الزيادة في مقابل الشراء عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة للشركة التابعة التي تم حيازتها كما في 1 أبريل 2006.

الطريقة

يتم تخصيص القيمة الدفترية للشهرة إلى النشاط الرئيسي للمجموعة، أي نشاط التمويل للمجموعة. تم تحديد المبلغ الذي يمكن استرداده استناداً إلى طريقة احتساب القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام والتي تستخدم توقعات التدفقات النقدية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي فترة الخمس سنوات.

## شركة السور الدولية القابضة ش.م.ك وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 مارس 2018

### 7 الشهرة (تتمة)

#### الطريقة (تتمة)

يعتبر احتساب القيمة اثناء الاستخدام ذا حساسية للافتراضات الحالية:

- هوامش الربح
- صافي التدفقات النقدية
- معدلات الخصم
- معدلات النمو المتوقعة المستخدمة لاستقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموازنة

#### هوامش الربح

تستند هوامش الربح إلى تقديرات الإدارة. وتتم زيادتها على مدى فترة الموازنة لتعكس ظروف السوق المتوقعة.

#### صافي التدفقات النقدية

يتم التوصل لصافي التدفقات النقدية من خلال تقدير النمو المستقبلي في محفظة المبالغ المستحقة من عملاء استنادا إلى الظروف السوقية المتوقعة. كما يتم توقع تكلفة التمويل ذات الصلة والمصروفات الأخرى استنادا إلى الزيادة المقدرة أعلاه في أنشطة المجموعة.

#### معدلات الخصم

تعكس معدلات الخصم تقدير الإدارة للعائد على رأس المال العامل المطلوب. تحسب معدلات الخصم باستخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال للشركة الأم. إن معدل الخصم المستخدمة هو بنسبة 8.4% (2017: 8.4%).

#### معدلات النمو المتوقعة

تستند الافتراضات على ابحاث قطاع الأعمال التي أجرتها الإدارة.

قامت إدارة الشركة الأم باختبار الشهرة لغرض تحديد الانخفاض في القيمة كما في 31 مارس 2018 ولم يلاحظ وجود انخفاض في القيمة.

### 8 دائنون ومصروفات مستحقة

| 2017              | 2018             |
|-------------------|------------------|
| دينار كويتي       | دينار كويتي      |
| 8,661,482         | 4,319,910        |
| 1,902,037         | 1,699,755        |
| 1,178,782         | 1,559,116        |
| 4,260             | 46,761           |
| 327,258           | 420,129          |
| 1,988,570         | 604,319          |
| <u>14,062,389</u> | <u>8,649,990</u> |

#### دائنون تجاريون

دفعات مقدما من عملاء

مصروفات مستحقة

القيمة العادلة السالبة للأدوات المالية المشتقة (إيضاح 17)

ذمم دائنة أخرى

مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 15)

### 9 قروض بنكية

(أ) دائنون بموجب تمويل إسلامي

| 2017              | 2018              |
|-------------------|-------------------|
| دينار كويتي       | دينار كويتي       |
| 9,157,500         | 8,992,500         |
| 63,869,942        | 68,324,152        |
| <u>73,027,442</u> | <u>77,316,652</u> |

مدرجة بالدولار الأمريكي

مدرجة بالدينار الكويتي

تحمل الذمم الدائنة بموجب تمويل إسلامي ربخاً بمعدل تجاري وتستحق خلال فترة تتراوح من سنة إلى ثلاث سنوات من تاريخ التقارير المالية.

## شركة السور الدولية القابضة ش.م.ك وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 مارس 2018

### 9 قروض بنكية (تتمة)

(ب) قروض محددة الأجل

| 2017<br>دينار كويتي | 2018<br>دينار كويتي |
|---------------------|---------------------|
| 10,375,000          | 3,125,000           |

مدرجة بالدينار الكويتي

تحمل هذه المبالغ فائدة بمعدل تجاري وتستحق خلال فترة تتراوح ما بين سنة وثلاث سنوات من تاريخ التقارير المالية.

| 1 أبريل<br>2017<br>دينار كويتي   | صافي<br>التدفقات النقدية<br>دينار كويتي | الحركة في<br>العملاء الأجنبية<br>دينار كويتي | 31 مارس<br>2018<br>دينار كويتي |
|----------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------|
| 77,777,442                       | (422,240)                               | (38,550)                                     | 77,316,652                     |
| 5,625,000                        | (2,500,000)                             | -                                            | 3,125,000                      |
| 83,402,442                       | (2,922,240)                             | (38,550)                                     | 80,441,652                     |
| مجموع المطلوبات من أنشطة التمويل |                                         |                                              |                                |
| 63,711,785                       | 14,058,157                              | 7,500                                        | 77,777,442                     |
| 9,972,692                        | (4,347,692)                             | -                                            | 5,625,000                      |
| 73,684,477                       | 9,710,465                               | 7,500                                        | 83,402,442                     |
| مجموع المطلوبات من أنشطة التمويل |                                         |                                              |                                |

### 10 رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم والجمعية العمومية السنوية وتوزيعات الأرباح المقترحة

(أ) رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل

| 2017<br>دينار كويتي | 2018<br>دينار كويتي |
|---------------------|---------------------|
| 50,000,000          | 50,000,000          |

500,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل منها مدفوعة نقداً بالكامل

(ب) علاوة إصدار أسهم  
قامت الشركة الأم خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2007 بإصدار عدد 200,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم، بعلاوة إصدار بقيمة 10 فلس لكل سهم بإجمالي مبلغ 2,000,000 دينار كويتي كمقابل لحيازة شركة تابعة. إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

### (ج) الجمعية العمومية السنوية

في 2 أغسطس 2017، اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم ما يلي:

- البيانات المالية المجمعة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2017؛
- مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 90,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 مارس 2017، و
- دفع توزيعات أرباح بقيمة 6 فلس للسهم بإجمالي 3,000,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 مارس 2017.

### (د) توزيعات أرباح مقترحة

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 مارس 2018 توزيعات أرباح نقدية بقيمة 6 فلس لكل سهم بإجمالي مبلغ 3,000,000 دينار كويتي ويخضع هذا الاقتراح لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

## شركة السور الدولية القابضة ش.م.ك وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 مارس 2018

### 11 الاحتياطي الإجباري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة على الأقل قبل الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي إلى الاحتياطي الإجباري. يجوز للشركة الأم وقف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

إن توزيع الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لدفع توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد.

### 12 الاحتياطي العام

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، قررت الشركة الأم عدم تحويل أي مبلغ إلى الاحتياطي العام.

إن الحد الأدنى للمخصص العام بمبلغ 668,423 دينار كويتي بما يزيد عن نسبة 1% للتسهيلات النقدية كان محتفظ به من قبل الشركة التابعة وفقاً لتعميم بنك الكويت المركزي الصادر في مارس 2007، خلال 2009، سجلت الشركة التابعة المبلغ في بيان الدخل الشامل الخاص بها وحولت مبلغاً معادلاً إلى الاحتياطي العام استناداً إلى تعليمات بنك الكويت المركزي الصادرة في 20 نوفمبر 2008. وبالتالي، قامت الشركة الأم بتحويل مبلغ 668,423 دينار كويتي إلى الاحتياطي العام في بيان المركز المالي المجمع. إن هذا المبلغ بقيمة 668,423 دينار كويتي غير متاح للتوزيع.

### 13 ربح السنة

يُدرج ربح السنة بعد تحميل:

| 2017<br>دينار كويتي | 2018<br>دينار كويتي |
|---------------------|---------------------|
| 3,310,510           | 3,477,657           |
| 292,831             | 318,400             |

تكاليف موظفين

إيجارات - عقود تأجير تشغيلي

### 14 موجودات على سبيل الأمانة

تقوم المجموعة في سياق الأعمال العادي بإدارة محفظة بعض الأرصدة المستحقة بأقساط آجلة نيابة عن المؤسسات المالية وحقت إيرادات بمبلغ 1,113,822 دينار كويتي (2017: 1,095,067 دينار كويتي). تقدر قيمة محفظة هذه الأرصدة المستحقة بأقساط آجلة بمبلغ 36,263,685 دينار كويتي (2017: 38,899,189 دينار كويتي).

### 15 معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان الدخل الشامل المجمع هي كما يلي:

| 2017<br>دينار كويتي | 2018<br>دينار كويتي |
|---------------------|---------------------|
| 142,988             | 68,309              |
| 140,858             | 149,225             |

شركات تخضع للسيطرة / الملكية المشتركة:

مصرفات إدارية

إيرادات عمولات تأمين

شركة السور الدولية القابضة ش.م.ك وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 مارس 2018

15 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

مكافأة موظفي الإدارة العليا

إن مكافأة موظفي الإدارة العليا خلال السنة كانت كما يلي:

| 2017<br>دينار كويتي | 2018<br>دينار كويتي |
|---------------------|---------------------|
| 1,142,587           | 1,212,286           |
| 79,794              | 132,009             |
| 90,000              | 50,000              |
| <u>1,312,381</u>    | <u>1,394,295</u>    |

رواتب ومزايا قصيرة الأجل  
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين  
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

إن المبالغ المستحقة من وإلى أطراف ذات علاقة تم الإفصاح عنها في إيضاحي 5 و 8 على التوالي. هذه الأرصدة لا تحمل فائدة / ربح وتتوقع إدارة المجموعة أن تستحق هذه الأرصدة القبض / السداد عند الطلب.

تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لسنة 2018 لموافقة الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم. تتضمن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مبلغ 35,500 دينار كويتي (2017: 52,500 دينار كويتي) تتعلق بشركة تابعة.

16 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول التالي تحليل موجودات ومطلوبات المجموعة استناداً إلى توقعات الإدارة بشأن قابليتها للاسترداد أو التسوية من تاريخ التقارير المالية:

| في 31 مارس 2018        |                                     |                                   |                              |                         |                                |
|------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| المجموع<br>دينار كويتي | أكثر من<br>سنة واحدة<br>دينار كويتي | 3 إلى 12<br>شهوراً<br>دينار كويتي | حتى<br>3 أشهر<br>دينار كويتي | ضد الطلب<br>دينار كويتي |                                |
| 6,222,930              | -                                   | -                                 | 4,000,000                    | 2,222,930               | الموجودات                      |
| 346,204                | -                                   | -                                 | 261,911                      | 84,293                  | أرصدة لدى البنوك ونقد          |
| 158,564,222            | 75,028,464                          | 50,935,906                        | 20,266,357                   | 12,333,495              | ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً |
| 647,477                | 647,477                             | -                                 | -                            | -                       | مبلغ مستحق من عملاء بموجب      |
| 18,226,944             | 18,226,944                          | -                                 | -                            | -                       | اتفاقيات انتماء بأقساط آجلة    |
| 184,007,777            | 93,902,885                          | 50,935,906                        | 24,528,268                   | 14,640,718              | أثاث ومعدات                    |
|                        |                                     |                                   |                              |                         | شهرة                           |
| 6,104,279              | -                                   | -                                 | -                            | 6,104,279               | المطلوبات                      |
| 1,400,645              | -                                   | -                                 | -                            | 1,400,645               | دائنو توريد                    |
| 8,649,990              | -                                   | -                                 | 8,045,671                    | 604,319                 | حسابات مكشوفة لدى البنوك       |
| 80,441,652             | 3,125,000                           | 23,277,299                        | 54,039,353                   | -                       | دائنون ومصرفات مستحقة          |
| 682,061                | 682,061                             | -                                 | -                            | -                       | قروض بنكية                     |
| 97,278,627             | 3,807,061                           | 23,277,299                        | 62,085,024                   | 8,109,243               | مكافأة نهاية الخدمة للموظفين   |

# شركة السور الدولية القابضة ش.م.ك وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 مارس 2018

## 16 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

| المجموع<br>دينار كويتي | أكثر من<br>سنة واحدة<br>دينار كويتي | 3 إلى 12<br>شهور<br>دينار كويتي | حتى<br>3 أشهر<br>دينار كويتي | عند<br>الطلب<br>دينار كويتي | في 31 مارس 2017                |
|------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| 6,404,910              | -                                   | -                               | 4,000,000                    | 2,404,910                   | الموجودات                      |
| 268,722                | -                                   | -                               | 216,449                      | 52,273                      | أرصدة لدى البنوك ونقد          |
| 160,997,283            | 77,767,182                          | 49,633,111                      | 19,330,002                   | 14,266,988                  | ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً |
| 657,786                | 657,786                             | -                               | -                            | -                           | مبلغ مستحق من عملاء بموجب      |
| 18,226,944             | 18,226,944                          | -                               | -                            | -                           | اتفاقيات انتمان بأقساط آجلة    |
| 186,555,645            | 96,651,912                          | 49,633,111                      | 23,546,451                   | 16,724,171                  | أثاث ومعدات                    |
|                        |                                     |                                 |                              |                             | شهرة                           |
| 4,700,923              | -                                   | -                               | -                            | 4,700,923                   | المطلوبات                      |
| 735,563                | -                                   | -                               | -                            | 735,563                     | دائنو تورق                     |
| 14,062,389             | -                                   | -                               | 12,073,819                   | 1,988,570                   | حسابات مكتشوفة لدى البنوك      |
| 83,402,442             | 6,500,000                           | 48,866,159                      | 28,036,283                   | -                           | دائنون ومصرفات مستحقة          |
| 523,734                | 523,734                             | -                               | -                            | -                           | قروض بنكية                     |
| 103,425,051            | 7,023,734                           | 48,866,159                      | 40,110,102                   | 7,425,056                   | مكافأة نهاية الخدمة للموظفين   |

| 2017<br>دينار كويتي | 2018<br>دينار كويتي |                          |
|---------------------|---------------------|--------------------------|
| 1,319,763           | 424,100             | كفالات بالنيابة عن عملاء |
| 673,546             | 1,292,757           | التزامات تمديد الانتمان  |
| 2,959,130           | 2,408,421           | ضمانات نقدية من عملاء    |
| 4,952,439           | 4,125,278           |                          |

تمثل الأرصدة المذكورة أعلاه المبالغ التعاقدية المتعلقة بالأدوات المالية غير المدرجة في الميزانية العمومية والتي تُلزم المجموعة بمنح الائتمان إلى العملاء. تمثل المبالغ التعاقدية مخاطر ائتمانية على افتراض أن المبالغ مدفوعة مقدماً بالكامل وأن أي ضمان أو كفالات أخرى ليست ذات قيمة. ولكن إجمالي المبلغ التعاقدية للالتزامات المطلوبة لمنح الائتمان لا يمثل بالضرورة متطلبات النقد المستقبلية حيث إن العديد من هذه الالتزامات قد تنتهي صلاحيتها دون تمويلها.

| 2017<br>دينار كويتي | 2018<br>دينار كويتي |                                                                             |
|---------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 271,692             | 289,081             | التزامات عقود التأجير التشغيلي                                              |
| 1,086,768           | 1,156,325           | الحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستقبلية:                                    |
| 1,358,460           | 1,445,406           | خلال سنة واحدة                                                              |
|                     |                     | بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات                                    |
|                     |                     | إجمالي إنفاق عقود التأجير التشغيلي المتعاقد عليها في تاريخ التقارير المالية |

## شركة السور الدولية القابضة ش.م.ك وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 مارس 2018

### 17 الأدوات المالية المشتقة

تدخل المجموعة في الأدوات المالية المشتقة لتغطية المخاطر التي ترتبط بتقلبات العملات الأجنبية المتعلقة بمشتريات السلع من موردين أجانب. يوضح الجدول أدناه تحليل القيمة العادلة الموجبة والسالبة للأدوات المالية المشتقة بالإضافة إلى القيمة الاسمية التي تم تحليلها حسب الفترة حتى الاستحقاق. تشير القيم الاسمية إلى حجم المعاملات القائمة بنهاية السنة ولا تشير إلى مخاطر السوق أو الائتمان. يتم تقييم كافة العقود المتعلقة بالمشتقات بصورة عادلة استناداً إلى البيانات الملحوظة في السوق سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة والتي تندرج ضمن المستوى 2 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

| القيمة الاسمية |               |             |                        |                        |
|----------------|---------------|-------------|------------------------|------------------------|
| حتى 3 أشهر     | 3 إلى 12 أشهر | المجموع     | القيمة العادلة الموجبة | القيمة العادلة السالبة |
| دينار كويتي    | دينار كويتي   | دينار كويتي | دينار كويتي            | دينار كويتي            |
| <b>2018</b>    |               |             |                        |                        |
| 9,095,048      | -             | 9,095,048   | -                      | 46,761                 |

مجمل المشتقات التي تم تسويتها  
المصنفة كمحفظ بها للمتاجرة (أدوات تغطية  
غير مؤهلة):  
عقود مبادلة العملات الأجنبية الآجلة بالدولار  
الأمريكي

| القيمة الاسمية |               |             |                        |                        |
|----------------|---------------|-------------|------------------------|------------------------|
| حتى 3 أشهر     | 3 إلى 12 أشهر | المجموع     | القيمة العادلة الموجبة | القيمة العادلة السالبة |
| دينار كويتي    | دينار كويتي   | دينار كويتي | دينار كويتي            | دينار كويتي            |
| <b>2017</b>    |               |             |                        |                        |
| -              | 9,288,881     | 9,288,881   | -                      | 4,260                  |

مجمل المشتقات التي تم تسويتها  
المصنفة كمحفظ بها للمتاجرة (أدوات تغطية  
غير مؤهلة):  
عقود مبادلة العملات الأجنبية الآجلة بالدولار  
الأمريكي

### 18 إدارة المخاطر

تدرك المجموعة العلاقة بين العائدات والمخاطر المرتبطة باستخدام الأدوات المالية وأن إدارة المخاطر تشكل جزءاً لا يتجزأ من عملية اتخاذ القرارات لدى المجموعة. تتعرض المجموعة بصورة رئيسية لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق، حيث يتم تقسيم النوع الأخير إلى مخاطر أسعار الفائدة/معدلات الربح ومخاطر العملات الأجنبية. كما تتعرض أيضاً لمخاطر التشغيل. تقوم إدارة الشركة الأم بمراجعة واعتماد سياسات إدارة كل فئة من هذه المخاطر المبينة بإيجاز كالتالي:

#### 18.1 مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم التزام أحد أطراف إحدى الأدوات المالية بالوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. يتم مراقبة سياسة الائتمان التي تتبعها المجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان بصورة مستمرة. تسعى المجموعة إلى تجنب تركيزات المخاطر غير الملائمة فيما يتعلق بالأفراد أو مجموعات العملاء في مواقع أو قطاعات أعمال معينة من خلال تنويع أنشطة الإقراض. كما تحصل المجموعة على ضمانات متى كان ذلك ملائماً.

فيما يلي إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان قبل تأثير تخفيف مخاطر الائتمان:

| 2018<br>دينار كويتي | 2017<br>دينار كويتي |
|---------------------|---------------------|
| 158,564,222         | 160,997,283         |
| 146,029             | 142,298             |
| 6,009,781           | 6,183,400           |
| 164,720,032         | 167,322,981         |

مبلغ مستحق من عملاء بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط آجلة  
نعم مدينة أخرى (باستثناء المدفوعات مقدماً)  
أرصدة لدى البنوك (باستثناء النقد في الصندوق)

تم الإفصاح عن تعرض المجموعة للبنود خارج الميزانية العمومية في إيضاحي 16 و17.

18 إدارة المخاطر (تتمة)

18.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

إن مبلغ الضمان المطلوب ونوعه يستندان إلى تقدير مخاطر الائتمان المرتبطة بالطرف المقابل.

تتضمن الأنواع الرئيسية للضمان الذي يتم الحصول عليه الكفالات البنكية والرسوم على الأسهم المدرجة وغير المدرجة والممتلكات والمنشآت والمعدات والمخزون والأرصدة التجارية المدينة.

تطلب الإدارة ضماناً إضافياً وفقاً للاتفاقية المبرمة وتراقب القيمة السوقية للضمان الذي يتم الحصول عليه بصورة مستمرة.

تقوم سياسة المجموعة على استبعاد الضمانات التي تم الحجز عليها بطريقة منتظمة. يتم استخدام المتحصلات لتقليل أو إعادة سداد المطالبات القائمة.

تسعى المجموعة عند منح التسهيلات إلى مراعاة كافة جوانب المخاطر المعروفة ووضع الإجراءات المناسبة لتخفيف هذه المخاطر. إن عملية تقييم المخاطر الائتمانية ذات طبيعة شاملة وتتضمن تقييم القدرة على السداد كما هو موضح في البيانات المالية والبيانات الأخرى ومدى الاستعداد للوفاء بالالتزامات كما هو مقدر وفقاً للسجلات السابقة والمراجع التجارية. تستخدم المجموعة أساليب التعزيزات الائتمانية لتحسين جودة التسهيلات الممنوحة. وبعد الصرف، يتم مراقبة الأرصدة المدينة على أساس مستمر سواء على المستوى الكلي أو المستوى المحدود.

في تاريخ التقارير المالية، تصنف المجموعة مخاطر الائتمان كجودة "عالية" عندما تقدر درجة التعرض لمخاطر جوهريّة مرتبطة بالخسائر المالية نتيجة عجز الطرف المدين عن السداد عن الوفاء بالتزامه على أنها منخفضة. يتضمن ذلك المقرضين الذين تتراوح بالنسبة لهم الدرجة الممنوحة للظروف المالية ومؤشرات المخاطر والقدرة على السداد بين جيد وممتاز والذين يلتزمون دائماً بالوفاء بالالتزامات المالية إزاء المجموعة. تتضمن مخاطر الائتمان المصنفة كجودة "قياسية" كافة التسهيلات الأخرى التي يلتزم أداء السداد الخاص بها بكافة الشروط التعاقدية كما في تاريخ التقارير المالية والتي لم تتعرض "للاخفاض في القيمة". إن مخاطر تكبد خسارة مالية فيما يتعلق بمخاطر الجودة الائتمانية "القياسية" يتم تقييمها على أنها أعلى من تلك المرتبطة بالمخاطر المصنفة كجودة ائتمانية "عالية".

إن القروض التجارية تتضمن قروضاً ممنوحة للمتاجرة ولشراء سيارات وأغراض تجارية أخرى. إن القروض الاستهلاكية والمقسطة تتضمن كافة القروض التي لا تغطيها القروض التجارية.

إن جودة الائتمان للمبلغ المستحق من عملاء بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط آجلة استناداً إلى نظام التصنيف الائتماني للمجموعة هي كما يلي:

غير متأخرة أو منخفضة القيمة

| 2018     | جودة عالية<br>دينار كويتي | جودة قياسية<br>دينار كويتي | المجموع<br>دينار كويتي |
|----------|---------------------------|----------------------------|------------------------|
| استهلاكي | 21,096,465                | 31,520,755                 | 52,617,220             |
| تجاري    | 32,953,687                | 29,350,182                 | 62,303,869             |
|          | <u>54,050,152</u>         | <u>60,870,937</u>          | <u>114,921,089</u>     |
| 2017     | جودة عالية<br>دينار كويتي | جودة قياسية<br>دينار كويتي | المجموع<br>دينار كويتي |
| استهلاكي | 21,108,136                | 34,827,474                 | 55,935,610             |
| تجاري    | 28,489,777                | 31,119,117                 | 59,608,894             |
|          | <u>49,597,913</u>         | <u>65,946,591</u>          | <u>115,544,504</u>     |

يسجل حساب أكبر 10 عملاء ذوي أرصدة قائمة محتسبة كنسبة مئوية من مجمل المبلغ المستحق من عملاء بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط آجلة نسبة 10.47% كما في 31 مارس 2018 (2017: 9.72%).

## شركة السور الدولية القابضة ش.م.ك وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في 31 مارس 2018

### 18 إدارة المخاطر (تتمة)

18.1 مخاطر الائتمان (تتمة)  
كما في 31 مارس، كان معدل التقادم للمبالغ المستحقة من عملاء بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط آجلة غير منخفضة القيمة كما يلي:

| مخصص عام<br>دينار كويتي | الإجمالي<br>دينار كويتي | متأخرة ولكن<br>غير منخفضة القيمة<br>1 إلى 90 يوماً<br>دينار كويتي | غير متأخرة<br>أو منخفضة القيمة<br>دينار كويتي |                       |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------|
| 789,143                 | 73,581,472              | 20,964,252                                                        | 52,617,220                                    | 2018                  |
| 2,461,886               | 84,316,160              | 22,012,291                                                        | 62,303,869                                    | استهلاكي              |
| 3,251,029               | 157,897,632             | 42,976,543                                                        | 114,921,089                                   | تجاري                 |
|                         | 22,057,651              | 5,944,666                                                         | 16,112,985                                    | القيمة العادلة للضمان |
| مخصص عام<br>دينار كويتي | الإجمالي<br>دينار كويتي | متأخرة ولكن<br>غير منخفضة القيمة<br>1 إلى 90 يوماً<br>دينار كويتي | غير متأخرة<br>أو منخفضة القيمة<br>دينار كويتي |                       |
| 959,883                 | 77,552,602              | 21,616,992                                                        | 55,935,610                                    | 2017                  |
| 2,370,574               | 81,759,248              | 22,150,354                                                        | 59,608,894                                    | استهلاكي              |
| 3,330,457               | 159,311,850             | 43,767,346                                                        | 115,544,504                                   | تجاري                 |
|                         | 15,386,008              | 4,524,161                                                         | 10,861,847                                    | القيمة العادلة للضمان |

إن المبالغ المستحقة من عملاء بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط آجلة والتي تعرضت للانخفاض في القيمة كما في 31 مارس هي كما يلي:

| 2017                            | 2018                            |                                            |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|
| القيمة<br>العادلة               | القيمة<br>العادلة               | إجمالي<br>التعرض<br>للمخاطر<br>دينار كويتي |
| المخصص<br>للضمان<br>دينار كويتي | المخصص<br>للضمان<br>دينار كويتي | إجمالي<br>التعرض<br>للمخاطر<br>دينار كويتي |
| -                               | -                               | 4,282,161                                  |
| 2,016,726                       | 1,359,272                       | 5,027,791                                  |
| 2,016,726                       | 1,359,272                       | 9,309,952                                  |
| 2,586,119                       | 3,172,777                       |                                            |
| 5,248,815                       | 2,219,556                       |                                            |
| 7,834,934                       | 5,392,333                       |                                            |
| 4,616,102                       |                                 |                                            |
| 8,234,722                       |                                 |                                            |
| 12,850,824                      |                                 |                                            |

إن العوامل التي تراعيها المجموعة عند تحديد الانخفاض في القيمة مفصّل عنها في الإيضاح 2، السياسات المحاسبية الهامة.

### 18.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تعجز المجموعة عن الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في الظروف العادية والطارئة. يمكن أن تنتج مخاطر السيولة بسبب أزمات السوق أو تدني درجة التصنيف الائتماني مما قد يؤثر على مصادر تمويل معينة. تتطلب شروط الأعمال الخاصة بالمجموعة بصفة عامة أن يتم سداد المبالغ على أقساط وفقاً للترتيبات التعاقدية. لتخفيف هذه المخاطر، تسعى الإدارة إلى تنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع مراعاة عامل السيولة بصورة مستمرة.

## شركة السور الدولية القابضة ش.م.ك وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 مارس 2018

### 18 إدارة المخاطر (تتمة)

#### 18.2 مخاطر السيولة (تتمة)

تراقب إدارة المجموعة معلومات قائمة الاستحقاق لضمان توفر السيولة الكافية. يوضح الجدول أدناه ملخص معلومات الاستحقاق للمطلوبات المالية غير المخصومة والمطلوبات المحتملة والالتزامات على المجموعة في 31 مارس استناداً إلى تواريخ السداد التعاقدية وأسعار الفائدة الحالية في السوق.

| عند الطلب<br>دينار كويتي                                  | حتى 3 أشهر<br>دينار كويتي | 3 إلى 12 شهراً<br>دينار كويتي | أكثر من سنة واحدة<br>دينار كويتي | المجموع<br>دينار كويتي |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------|
| <b>في 31 مارس 2018</b>                                    |                           |                               |                                  |                        |
| 6,104,279                                                 | -                         | -                             | -                                | 6,104,279              |
| 1,400,645                                                 | -                         | -                             | -                                | 1,400,645              |
| 604,319                                                   | 8,045,671                 | -                             | -                                | 8,649,990              |
| 7,130,069                                                 | 47,712,879                | 23,614,400                    | 3,441,406                        | 81,898,754             |
| 15,239,312                                                | 55,758,550                | 23,614,400                    | 3,441,406                        | 98,053,668             |
| <b>إجمالي المطلوبات المالية غير المخصومة</b>              |                           |                               |                                  |                        |
| 3,701,178                                                 | 212,000                   | 167,500                       | 44,600                           | 4,125,278              |
| <b>إجمالي الالتزامات والمطلوبات المحتملة غير المخصومة</b> |                           |                               |                                  |                        |
| عند الطلب<br>دينار كويتي                                  | حتى 3 أشهر<br>دينار كويتي | 3 إلى 12 شهراً<br>دينار كويتي | أكثر من سنة واحدة<br>دينار كويتي | المجموع<br>دينار كويتي |
| <b>31 مارس 2017</b>                                       |                           |                               |                                  |                        |
| 4,700,923                                                 | -                         | -                             | -                                | 4,700,923              |
| 735,563                                                   | -                         | -                             | -                                | 735,563                |
| 1,988,570                                                 | 12,073,819                | -                             | -                                | 14,062,389             |
| -                                                         | 28,535,329                | 49,735,977                    | 6,615,700                        | 84,887,006             |
| 7,425,056                                                 | 40,609,148                | 49,735,977                    | 6,615,700                        | 104,385,881            |
| <b>إجمالي المطلوبات المالية غير المخصومة</b>              |                           |                               |                                  |                        |
| 3,632,676                                                 | 305,413                   | 969,750                       | 44,600                           | 4,952,439              |
| <b>إجمالي الالتزامات والمطلوبات المحتملة غير المخصومة</b> |                           |                               |                                  |                        |

إن انتهاء الصلاحية التعاقدية حسب استحقاق إجمالي مراكز الأدوات المالية المشتقة التي تم تسويتها لدى المجموعة مفصّل عنه في إيضاح 17.

#### 18.3 مخاطر أسعار الفائدة / معدلات الربح

تنتج مخاطر أسعار الفائدة / معدلات الربح من احتمالات أن تؤثر التغيرات في أسعار الفائدة / معدلات الربح على قيمة الأدوات المالية الأساسية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على المطلوبات التي تحمل فوائد (الحسابات المكشوفة لدى البنوك والقروض البنكية). تم الإفصاح عن أسعار الفائدة في إيضاح 4. ينتج تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة بصورة رئيسية من التباينات أو الفجوات في مبالغ الموجودات والمطلوبات التي تستحق أو يتم إعادة تسعيرها في فترة معينة. تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر عن طريق المراقبة النشطة للحركات في أسعار الفائدة مع تطبيق استراتيجيات تخفيف المخاطر المناسبة للحد من التأثير السلبي على بيان الدخل الشامل المجمع نتيجة أية حركات جوهرية في أسعار الفائدة.

18 إدارة المخاطر (تتمة)

18.3 مخاطر أسعار الفائدة / معدلات الربح (تتمة)

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل الشامل المجمع إزاء التغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. ليس هناك تأثير على حقوق الملكية.

| 2017                       | 2018                       | الحركة في       | العملة       |
|----------------------------|----------------------------|-----------------|--------------|
| التأثير على النتائج قبل    | التأثير على النتائج قبل    | النقاط الأساسية |              |
| الزكاة وحصة مؤسسة          | الزكاة وحصة مؤسسة          | (-/+)           |              |
| الكويت للتقدم العلمي (-/+) | الكويت للتقدم العلمي (-/+) |                 |              |
| دينار كويتي                | دينار كويتي                |                 |              |
| 158,656                    | 155,725                    | 25              | دينار كويتي  |
| 15,008                     | 18,672                     | 25              | دولار أمريكي |

18.4 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

إن الجزء الجوهري من موجودات ومطلوبات المجموعة بخلاف قروض بنكية معينة مدرج بالدولار الأمريكي. تم الإفصاح عن القروض البنكية المدرجة بالعملات الأجنبية في إيضاح 9. تدبير المجموعة مخاطر العملات الأجنبية من خلال التقييم المستمر للحركات الحالية والمتوقعة في أسعار صرف العملات الأجنبية والدخول في عقود مبادلة العملات الأجنبية الآجلة.

في 31 مارس، تعرضت المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية التالية:

| 2017        | 2018        |              |
|-------------|-------------|--------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |              |
| (9,157,500) | (8,992,500) | دولار أمريكي |

فيما يلي التأثير على الربح المجمع (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) كنتيجة للتغير في أسعار الصرف، مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى:

التأثير على النتائج المجمعة

| 2017        | 2018        | الحركة في سعر الصرف | العملة       |
|-------------|-------------|---------------------|--------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | %                   |              |
| 457,875     | 449,625     | 5%                  | دولار أمريكي |

إن الحساسية للحركات في أسعار العملات تستند إلى أساس متماثل حيث إن الأدوات المالية التي تؤدي إلى حركات غير متماثلة ليست جوهرية.

18.5 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى الضرر بالسمعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار عمل خاص بالمراقبة وعن طريق مراقبة مخاطر التشغيل والاستجابة إليها. تتضمن ضوابط الرقابة الفصل الفعال للواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات المطابقة وتوعية الموظفين والتقييم.

19 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 يحصل عليها المساهمون.

تدبير المجموعة هيكل رأس المال وتقوم بإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز أن تقوم المجموعة بإجراء تعديل على مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

19 إدارة رأس المال (تتمة)

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 مارس 2018 و 31 مارس 2017.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الدين إلى حقوق الملكية وهو صافي الدين مقسوم على إجمالي حقوق الملكية. تدرج المجموعة القروض البنكية ودائني التورق والحساب المكشوف لدى البنك والدائنين والمصروفات المستحقة ضمن صافي الدين. تتوي المجموعة تغطية نسبة الدين إلى حقوق الملكية عند نسبة 3:1.

| 2017        | 2018        |                             |
|-------------|-------------|-----------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |                             |
| 83,402,442  | 80,441,652  | قروض بنكية                  |
| 4,700,923   | 6,104,279   | دائنو تورق                  |
| 735,563     | 1,400,645   | حساب مكشوف لدى البنك        |
| 14,062,389  | 8,649,990   | دائنون ومصروفات مستحقة      |
| 102,901,317 | 96,596,566  |                             |
| 83,130,594  | 86,729,150  | إجمالي حقوق الملكية         |
| 1.24:1      | 1.11:1      | معدل الدين إلى حقوق الملكية |

20 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية والمشتقات. تتكون الموجودات المالية من الأرصدة لدى البنوك ووديعة المراجعة والمبالغ المستحقة من عملاء بموجب اتفاقيات انتمان بأقساط آجلة والذمم المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من القروض البنكية ودائني التورق والحسابات المكشوفة لدى البنوك والدائنين. تتكون المشتقات من عقود مبادلة العملات الأجنبية الآجلة المدرجة بالقيمة العادلة (إيضاح 17).

إن القيمة العادلة لكافة الأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية السائلة أو التي تستحق خلال فترة قصيرة (أقل من 12 شهراً)، من المفترض أن القيمة الدفترية تعادل قيمتها العادلة تقريباً. ينطبق هذا الافتراض أيضاً على الأدوات المالية ذات المعدلات المتغيرة.

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (باستثناء الأدوات المالية المشتقة) وفقاً لنماذج تسعير مقبولة بشكل عام استناداً إلى تحليل التدفقات النقدية المخصومة الذي يستخدم الأسعار من المعاملات الحالية الملحوظة بالسوق. إن الطرق المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة مبينة في إيضاح 2 تحت بند السياسات المحاسبية الهامة.