المنار
للتمويل والإجارة



2020

شركة المنار للتمويل والإجارة

(ش .م .ك .ع)

وشـــركـــاتـــها التـــابعة

دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020

مع تقرير المراجعة

فهرس **صفحة**

تتقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل للمعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة	
بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	2
بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	3
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	4
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	5
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)	16-6

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف

كما في 30 يونيو 2020 (غير مدقق)

	إيضاح	30 يونيو 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 يونيو 2019
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الأصول				
النقد والنقد المعادل	5	1,528,884	1,108,166	978,834
استثمار في مرابحات مدينة	6	4,347,321	4,347,321	4,347,321
مدينو تمويل	7	25,154,446	28,668,076	30,122,936
مدينون آخرون ومدفوعات مقدماً	8	1,476,289	1,480,532	815,164
استثمارات في أوراق مالية	9	3,616,207	4,372,948	4,443,321
استثمارات عقارية	10	3,977,494	4,126,940	2,449,347
ذمم مدينة أخرى		106,762	155,630	232,972
موجودات أخرى		78,733	38,994	25,068
مجموع الأصول		**40,286,136**	**44,298,607**	**43,414,963**

الإلتزامات وحقوق الملكية

الالتزامات				
دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	11	6,471,754	7,334,758	6,450,659
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	12	645,174	1,810,361	2,668,189
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين		1,228,054	1,199,649	1,372,291
مجموع الالتزامات		**8,344,982**	**10,344,768**	**10,491,139**
حقوق الملكية				
رأس المال		30,874,759	30,874,759	30,874,759
علاوة إصدار		312,020	312,020	312,020
احتياطي قانوني		2,000,722	2,000,722	2,000,722
احتياطي اختياري		371,744	1,242,080	1,242,080
احتياطي القيمة العادلة		(138,036)	386,944	(43,177)
خسائر متراكمة		(1,487,705)	(870,336)	(1,470,230)
مجموع حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم		31,933,504	33,946,189	32,916,174
حقوق الجهات غير المسيطرة		7,650	7,650	7,650
مجموع حقوق الملكية		**31,941,154**	**33,953,839**	**32,923,824**
مجموع الالتزامات وحقوق الملكية		**40,286,136**	**44,298,607**	**43,414,963**

فيصل عبد العزيز النصار
رئيس مجلس الإدارة

بدر حمد الربيعة
نائب رئيس مجلس الإدارة

الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020 (غير مدقق)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
		2020	2019	2020	2019
		دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
الإيرادات					
إيرادات تمويل		437,320	768,737	1,130,857	1,567,134
صافي (خسائر)/ إيرادات استثمارات عقارية	13	(100,728)	32,272	(38,551)	86,042
صافي أرباح/ (خسائر) استثمارات	14	15,186	-	(151,522)	96,288
إيرادات أخرى		14,755	132,036	73,453	217,479
		366,533	**933,045**	**1,014,237**	**1,966,943**
المصاريف					
تكاليف تمويل		71,937	103,760	188,825	204,082
تكاليف موظفين		234,831	335,492	487,626	652,950
خسارة تأجيل أقساط مدينو التمويل		437,320	-	437,320	-
مخصص خسائر ائتمان		(17,491)	59,540	1,174,801	30,170
مصاريف أخرى		63,196	246,183	213,370	458,872
		789,793	**744,975**	**2,501,942**	**1,346,074**
(الخسائر)/ الربح قبل الاستقطاعات		(423,260)	188,070	(1,487,705)	620,869
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		-	(15,657)	-	(15,657)
الزكاة		-	(3,313)	-	(7,147)
صافي (خسارة)/ ربح الفترة يوزع كما يلى :		(423,260)	169,100	(1,487,705)	598,065
لمساهمي الشركة الأم		(423,260)	169,100	(1,487,705)	598,065
لحقوق الجهات غير المسيطرة		-	-	-	-
		(423,260)	**169,100**	**(1,487,705)**	**598,065**
بنود الدخل الشامل الأخرى:					
بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف:					
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		-	-	(524,980)	-
إجمالي (الخسارة)/ الدخل الشامل توزع كما يلي:		(423,260)	169,100	(2,012,685)	598,065
لمساهمي الشركة الأم		(423,260)	169,100	(2,012,685)	598,065
لحقوق الجهات غير المسيطرة		-	-	-	-
		(423,260)	**169,100**	**(2,012,685)**	**598,065**
(خسارة) / ربحية السهم (فلس)	15	**(1.37)**	**0.55**	**(6.52)**	**1.94**

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020 (غير مدقق)

	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم								
	رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي القيمة العادلة	خسائر متراكمة	المجموع	حقوق الجهات غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2019	30,874,759	312,020	2,000,722	1,242,080	(43,177)	(2,068,295)	32,318,109	7,650	32,325,759
صافي ربح الفترة	-	-	-	-	-	598,065	598,065	-	598,065
الرصيد في 30 يونيو 2019	30,874,759	312,020	2,000,722	1,242,080	(43,177)	(1,470,230)	32,916,174	7,650	32,923,824
الرصيد في 1 يناير 2020	30,874,759	312,020	2,000,722	1,242,080	386,944	(870,336)	33,946,189	7,650	33,953,839
إطفاء الخسائر المتراكمة من الاحتياطي الاختياري	-	-	-	(870,336)	-	870,336	-	-	-
الخسارة الشاملة الأخرى للفترة	-	-	-	-	(524,980)	-	(524,980)	-	(524,980)
صافي خسارة الفترة	-	-	-	-	-	(1,487,705)	(1,487,705)	-	(1,487,705)
الرصيد في 30 يونيو 2020	30,874,759	312,020	2,000,722	371,744	(138,036)	(1,487,705)	31,933,504	7,650	31,941,154

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020 (غير مدقق)

	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2020	2019
	دينار كويتى	دينار كويتى
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي (خسارة)/ ربح الفترة	(1,487,705)	598,065
التعديلات لـ:		
استهلاكات وإطفاءات وانخفاض في القيمة	198,641	85,146
خسائر/ (أرباح) استثمارات	151,522	(96,288)
خسائر ائتمان متوقعة	1,174,801	30,170
مخصصات أخرى	-	100,000
إيرادات مرابحات مدينة	(34,995)	(42,452)
تكاليف تمويل	188,825	204,082
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين	36,870	100,145
ربح العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل	227,959	978,868
مدينو تمويل	2,338,829	(1,028,816)
استثمارات في أوراق مالية	-	27,401
ذمم مدينة أخرى	4,243	(540,933)
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	(1,101,175)	512,409
المدفوع لمكافأة نهاية خدمة الموظفين	(8,465)	(9,999)
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	**1,461,391**	**(61,070)**
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
استثمار في مرابحات مدينة	34,995	42,452
توزيعات أرباح مستلمة	80,240	96,288
شراء ممتلكات ومعدات	(50,264)	(55,725)
صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية	**64,971**	**83,015**
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
صافي حركة دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	(863,004)	(217,005)
التزامات أيجار مسددة	(41,650)	(94,968)
توزيعات أرباح مدفوعة	(12,165)	(119,208)
تكاليف تمويل مدفوعة	(188,825)	(204,082)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	(1,105,644)	(635,263)
صافي الزيادة/ (النقص) في النقد والنقد المعادل	420,718	(613,318)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	1,108,166	1,592,152
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة (إيضاح 5)	**1,528,884**	**978,834**

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020 (غير مدقق)

1. التأسيس والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة المنار للتمويل والإجارة (ش .م .ك .ع) «الشركة الأم» في دولة الكويت في عام 2003 بموجب كتاب التصريح بالتأسيس رقم 4857 مجلد 1 المؤرخ في 6 ديسمبر 2003.
إن الأنشطة الرئيسية للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ «المجموعة») هي ممارسة كافة أنشطة التمويل والاستثمار وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية السمحة.
تخضع الشركة الأم لتعليمات ورقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال.
إن عنوان الشركة الأم المسجل هو ص. ب. 22828 الصفاة 13089 - الكويت.
تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المعلومات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (المجموعة) كالتالي:

إسم الشركة	نسبة الملكية (%)		النشاط	بلد التأسيس
	30 يونيو 2019	30 يونيو 2020		
شركة منارة تساهيل العقارية ذ.م.م.	99	99	إدارة مشاريع	الكويت
شركة المنار إكسبرس للاستشارات التسويقية ذ.م.م.	50	50	أنشطة استشارات	الكويت
شركة المنار الوطنية للاستشارات الإدارية ذ.م.م.	50	50	أنشطة استشارات	الكويت

تم استخدام البيانات المالية المعدة بواسطة إدارة الشركات التابعة لأغراض التجميع كما في 30 يونيو 2020. بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة 4,796,478 دينار كويتي (4,982,335 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019، 3,115,147 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2019)، كما بلغت صافي خسائرهم 31,084 دينار كويتي خلال الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020 (صافي خسائرهم 8,110 دينار كويتي خلال الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019).
بتاريخ 23يونيو 2020، اعتمدت الجمعية العمومية البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، كما اعتمدت عدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.
تم الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من مجلس الإدارة بتاريخ 13 أغسطس 2020.

2. أساس العرض والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس العرض

أعدت المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 «التقارير المالية المرحلية».
تم إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وفقاً لتعليمات المؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق احتساب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أكبر؛ والتأثير الناتج على الافصاحات ذات الصلة، وتطبيق متطلبات كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. (يشار إليها مجتمعة بإسم المعايير الدولية للتقارير المالية، كما هي مطبقة في دولة الكويت).
إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية السنوية المجمعة المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ويجب أن يتم قراءتها مع البيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة كما في
31 ديسمبر 2019، باستثناء التغيرات في السياسات المحاسبية الهامة، والأحكام والتقديرات الهامة وإدارة المخاطر المالية التي تم الإفصاح عنها في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة. بالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج الفترات المرحلية لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2020.

2.2 السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والإيضاحات المرفقة بها، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التي أصبحت سارية المفعول في الفترة الحالية كما هو مبين أدناه.

المعايير المعدلة

مطبقة على الفترات السنوية اعتباراً من 1 يناير 2020

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة	سارية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
تعريف المادية – التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية ومعيار المحاسبة الدولي 8 السياسات المحاسبية، والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء. ينص التعريف الجديد على أنه "تعتبر المعلومات مادية إذا كان حذفها أو حجبها أو تشويشها من المتوقع أن يؤثر بشكل معقول على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية ذات الغرض العام استناداً إلى تلك البيانات المالية بما يضمن توفير معلومات مالية عن منشأة محددة معدة للتقارير".	1 يناير 2020
تعريف الأعمال – التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 اندماج الأعمال توضح التعديلات أنه لكي تصبح مجموعة الأنشطة والأصول مؤهلة كأعمال، ينبغي أن تتضمن مدخلاً وآلية جوهرية كحد أدنى يساهمان معاً بشكل كبير في إنتاج مخرجات. يوضح مجلس معايير المحاسبة الدولية أيضاً أن الأعمال قد تتحقق دون أن تتضمن جميع المدخلات والآليات اللازمة لإنتاج المخرجات، أي أن المدخلات والآليات المطبقة على هذه المدخلات يجب أن يكون لها "القدرة على المساهمة في إنتاج مخرجات" بدلاً من "القدرة على إنتاج مخرجات".	1 يناير 2020
التعديلات على مراجع إطار المفاهيم الواردة في المعايير الدولية للتقارير المالية – التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 و المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 6 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 14، ومعيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 34 ومعيار المحاسبة الدولي 37 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 38، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 12 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 19 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 20 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة رقم 32 لتحديث البيانات المتعلقة بالمراجع والاقتباسات من إطار المفاهيم أو عندما تشير تلك البيانات إلى إصدار مختلف من إطار المفاهيم.	1 يناير 2021
المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية التعديلات المتعلقة بمسائل ما قبل الاستبدال في سياق إصلاح سعر الفائدة بين البنوك.	1 يناير 2021

إن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري خلال الفترة الحالية لم يكن لها أي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة الحالية.

3. إدارة المخاطر المالية

3.1 المخاطر المالية

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية فيما يتعلق بأنشطتها. لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات الخاصة بإدارة المخاطر المالية والإفصاحات المطلوبة للبيانات المالية المجمعة السنوية وينبغي قراءتها مقترنة مع البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019 فيما عدا التالي:

أ) الأصول المالية المعدلة

قرر مجلس الإدارة تأجيل أقساط مدينو التمويل لأشهر أبريل ومايو ويونيو مما أدى إلى تأجيل الاستحقاق لمدينو التمويل لثلاثة أشهر. في رأي الإدارة، من المرجح أن يتم السداد بعد فترة السماح.

يوضح الجدول التالي معلومات عن الأصول المالية التي تم تعديلها / إلغاء الاعتراف بها وخسارة التعديل في تاريخ ما سبق ذكره:

	دينار كويتى
الموجودات المالية المعدلة خلال الفترة اللاحقة - بالتكلفة المطفأة	30,656,863
القيمة الحالية للتدفق النقدي المعدل بمعدل الفائدة الفعلية الأصلية	30,219,543
خسارة التعديل *	**437,320**

* نتج عن هذا التعديل خسارة بمبلغ 437,320 دينار كويتي. والتي سيتم تسجيلها خلال الفترة اللاحقة.

ب) زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان

تواصل المجموعة استخدام كل من التغيرات الكمية فى أيام التأخير وكذلك النوعية لأحتمالية التعثر كمؤشر للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. وعليه، فإن تاجيل الأقساط الممنوحة لا تشير تلقائياً إلى حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان.

ج) ادراج المعلومات المستقبلية

إن المنهجيات والافتراضات المستخدمة في ادراج المعلومات المستقبلية بما في ذلك أي تنبؤات للظروف الاقتصادية المستقبلية قد تم مراجعتها وتحديثها من قبل المجموعة اخذا فى الأعتبار أثر كوفيد – 19 وانخفاض أسعار النفط وما تبع ذلك من آثار سلبية على الاقتصاد.

د) احتمالية التعثر

احتمالية التعثر هي تقدير لاحتمالية التعثر خلال فترة زمنية معينة، يشمل الاحتساب البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات للظروف المستقبلية.

ه) معدل الخسارة عند التعثر

يمثل قيمة الخسارة عند حدوث التعثر. ويستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض تلقيها، مع مراعاة التدفقات النقدية من الضمانات والتحسينات الائتمانية المتكاملة.

و) الضمانات

تحصل المجموعة على ضمانات وتعزيزات ائتمانية أخرى في سياق الأعمال العادية من الأطراف المقابلة. بشكل عام، خلال الفترة لم يكن هناك تدهور ملحوظ في جودة الضمانات التي تحتفظ بها المجموعة.

3.2 تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعلنة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط. مدخلات – يمكن ملاحظتها - بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.
- المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند مدخلاتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في			مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	30 يونيو 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 يونيو 2019			
	دينار كويتي	دينار كويتي				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة:						
أسهم محلية غير مسعرة	2,105,409	2,299,940	2,777,382	المستوى 2	أسعار السوق للأصول المماثلة	لا يوجد
أسهم أجنبية غير مسعرة	195,747	232,977	256,029	المستوى 2	أسعار السوق للأصول المماثلة	لا يوجد
صناديق محلية	2,551	2,551	2,551	المستوى 2	صافي قيمة الوحدات	لا يوجد
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر:						
أسهم أجنبية غير مسعرة	1,312,500	1,837,480	1,407,359	المستوى 2	أسعار السوق للأصول المماثلة	لا يوجد

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى تساوي تقريباً قيمتها الدفترية.

4. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

التغيرات في الأحكام وعدم التأكد من التقديرات

إن الأحكام الهامة والتقديرات المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، فيما عدا التغيرات الموضحة أدناه:

- الخسائر الائتمانية المتوقعة وتعديل الموجودات المالية

قامت المجموعة بإعادة تقييم أحكامها وتقديراتها الهامة فيما يتعلق بالخسائر الائتمانية المتوقعة (بما في ذلك احتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر وادراج المعلومات المستقبلية) وتعديل الموجودات المالية كما هو موضح تفصيلاً في إيضاح 3.1.

- قياسات القيمة العادلة وأساليب التقييم

لاحقاً لنهاية السنة المالية، أدى تفشي كوفيد19- وتراجع الاقتصاد العالمي إلى التأثير على القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة. وعليه، قامت الإدارة بتحديث دراسات القيمة العادلة المتعلقة بالأسهم غير المسعرة. تم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بتقنيات التقييم والمدخلات المطلوبة لتحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية في الإيضاح (3.2 ، 9).

5. النقد والنقد المعادل

	30 يونيو 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 يونيو 2019
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
النقد لدى البنوك	1,527,134	1,105,061	977,634
النقد بالصندوق	1,750	3,105	1,200
	1,528,884	**1,108,166**	**978,834**

6. استثمار في مرابحات مدينة

إن الاستثمار في المرابحات المدينة يمثل المبالغ المودعة لدى مؤسسات مالية محلية بموجب عقود مرابحة. بلغ متوسط العائد على هذه العقود 1.38% سنوياً كما في 30 يونيو 2020 (2.15% سنوياً - 2019).

7. مدينو تمويل

	30 يونيو 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 يونيو 2019
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
مدينو التمويل	34,813,119	37,284,038	39,606,090
ناقصاً: إيرادات مؤجلة	(5,021,686)	(5,300,992)	(5,692,404)
ناقصاً: خسائر الائتمان	(4,636,987)	(3,314,970)	(3,790,750)
مدينو تمويل – بالصافي	**25,154,446**	**28,668,076**	**30,122,936**

7.1 تم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدينو التمويل كما في 30 يونيو 2020 وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي 9 وفقاً لإرشادات بنك الكويت المركزي. قامت الإدارة بمنح تأجيل أقساط ثلاثة أشهر «إيضاح 3.1» وبالتالي، فإن أيام التأخير للعملاء المستحقة أقساطهم والغير منخفضة القيمة كما في 1 أبريل 2020 لم تتغير حتى تاريخ المعلومات المالية.

7.2 فيما يلي الحركة على مخصصات خسائر الائتمان الموقعة خلال الفترة:

	30 يونيو 2020	30 يونيو 2019
	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2020	3,314,970	7,672,307
شطب الديون	-	(3,970,200)
تدعيم خسائر الائتمان خلال الفترة	1,322,017	88,643
الرصيد في 30 يونيو 2020	**4,636,987**	**3,790,750**

7.3 تحتفظ المجموعة بضمانات بلغت قيمتها 11,075,430 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2020 (10,823,429 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2019، 12,916,250 دينار كويتي - 30 يونيو 2019) مقابل مدينو التمويل.

7.4 خلال الفترة الحالية استردت المجموعة مبلغ 147,216 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2020 (58,473 دينار كويتي - 30 يونيو 2019) من مدينو التمويل المشطوبة وقامت برد المبلغ نفسه إلى مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ضمن بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف.

8. مدينون آخرون ومدفوعات مقدماً

	30 يونيو 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 يونيو 2019
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
سلف للموظفين	824,329	825,447	250,706
موجودات مالية تحت الطلب	360,000	360,000	-
مستحق من أطراف ذات صلة	39,681	67,560	100,795
آخرون (بالصافي)	252,279	227,525	463,663
	1,476,289	**1,480,532**	**815,164**

- تتضمن سلف الموظفين مبلغ 824,329 يمثل قرض حسن الممنوح للموظفين بضمان مخصص مكافأة نهاية الخدمة. إن هذه المبالغ مستحقة لمدة سنة واحدة من تاريخ المنح.
- وقعت المجموعة خلال العام الماضي على اتفاقية شراء واعادة تأجير عقار مع خيار لإعادة شراء العقار خلال فترة ثلاث سنوات. قامت المجموعة بالمحاسبة عن الأصل المالي وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9. بلغت القيمة العادلة للعقار 380,000 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2020 (400,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019).

9. استثمارات في أوراق مالية

	30 يونيو 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 يونيو 2019
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
استثمارات في أسهم محلية غير مدرجة	2,105,409	2,299,940	2,777,382
استثمارات في أسهم أجنبية غير مدرجة	195,747	232,977	256,029
استثمارات في صناديق محلية غير مدرجة	2,551	2,551	2,551
	2,303,707	**2,535,468**	**3,035,962**
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر			
أسهم أجنبية غير مسعرة	1,312,500	1,837,480	1,407,359
	3,616,207	**4,372,948**	**4,443,321**

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات باستخدام أسس التقييم المبينة في إيضاح 3.3.

10. استثمارات عقارية

فيما يلي الحركة على الاستثمارات العقارية:

	30 يونيو 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 يونيو 2019
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
القيمة الدفترية كما في بداية الفترة/ السنة	4,126,940	2,339,285	2,339,285
إضافات	-	1,989,250	110,062
الاستهلاك المحمل	(39,446)	(28,845)	-
خسارة الانخفاض في القيمة	(110,000)	(172,750)	-
القيمة الدفترية كما في نهاية الفترة/ السنة	**3,977,494**	**4,126,940**	**2,449,347**

كما في 30 يونيو 2020، بلغت القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة 4,520,000 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2020 (4,630,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019)، تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة كما في
30 يونيو 2019 بناءً على التقييم الذي أجري في ذلك التاريخ من قبل مقيمين مستقلين غير ذي صلة بالمجموعة.
تم تقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية استناداً إلى طريقة رسملة صافي دخل العقار وعلى أساس أسعار رسملة الدخل، طبيعة العقار وظروف السوق، بلغ متوسط معدل الرسملة المستخدم 7.69% (7.76% - 2019).
إن هؤلاء المقيمين مرخصين لدى الجهات الرسمية ولديهم مؤهلات ملائمة وخبرات حديثة في تقييم العقارات في المواقع الموجود بها العقارات.

11. دائنو مرابحة ووكالة إسلامية

إن دائنو المرابحة والوكالة الإسلامية ممنوحة من قبل بنوك محلية وهي مقومة بالدينار الكويتي. بلغ متوسط معدّل تكلفة دائنو المرابحة والوكالة الإسلامية 6.18% كما في 30 يونيو 2020 (6.2% - 31 ديسمبر 2019؛ 6.3% - 30 يونيو 2019).

إن المرابحة والوكالة الإسلامية مضمونة مقابل التالي:

	30 يونيو 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 يونيو 2019
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
استثمار في مرابحات مدينة	4,347,321	4,347,321	4,347,321
حوالة حق على المدينين - بالصافي	3,822,383	4,400,074	15,851,991
استثمارات عقارية	3,048,700	3,166,732	2,339,285

12. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

	30 يونيو 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 يونيو 2019
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
ذمم دائنة	4,907	975,834	1,887,023
توزيعات دائنة	180,803	192,968	231,800
التزامات الإيجار (إيضاح 2.2.1)	120,250	161,900	208,212
رواتب مستحقة ومصاريف أخرى مستحقة للموظفين	190,888	336,254	248,068
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	21,270	21,270	21,270
ضريبة دعم العمالة الوطنية	25,475	25,475	15,657
الزكاة	31,432	47,682	44,277
أخرى	70,149	48,978	11,882
	645,174	**1,810,361**	**2,668,189**

فيما يلي تحليل استحقاق التزامات الإيجار:

	30 يونيو 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 يونيو 2019
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
التزامات الإيجار غير الجارية المستحقة بعد 12 شهر	5,954	54,017	141,804
التزام الإيجار الحالي المستحق في غضون 12 شهر	114,296	107,883	66,408
	120,250	**161,900**	**208,212**

13. صافي (خسائر)/ إيرادات استثمارات عقارية

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2020	2019	2020	2019
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
صافي إيراد إيجار	28,995	52,210	110,895	105,980
انخفاض في القيمة	(110,000)	-	(110,000)	-
الاستهلاك	(19,723)	(19,938)	(39,446)	(19,938)
	(100,728)	**32,272**	**(38,551)**	**86,042**

14. صافي أرباح/ (خسائر) استثمارات

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2020	2019	2020	2019
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
توزيعات أرباح	-	-	80,240	96,288
خسائر من بيع استثمارات	15,186	-	(231,762)	-
	15,186	**-**	**(151,522)**	**96,288**

15. (خسارة)/ ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم بتقسيم صافي ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي:

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2020	2019	2020	2019
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
صافي (خسارة)/ ربح الفترة	(423,260)	169,100	(2,012,685)	598,065
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للشركة الأم	308,747,591	308,747,591	308,747,591	308,747,591
(خسارة)/ ربحية السهم (فلس)	**(1.37)**	**0.55**	**(6.52)**	**1.94**

16. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة على المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين بالمجموعة وعائلاتهم والشركات التي يملكون حصصاً رئيسية فيها. تتم كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة على أساس تجاري بحت، ويتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة.

إن الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة الواردة في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة هي كما يلي:

	30 يونيو 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 يونيو 2019
	دينار كويتي		دينار كويتي
الأرصدة			
أ) مدينو التمويل	-	-	43,854
ب) مستحق من طرف ذو صلة	39,944	67,449	100,796
ج) مزايا الإدارة العليا دائنة	608,695	505,743	828,614
د) سلف للموظفين	183,060	187,450	-
المعاملات			
أ) مدفوعات موظفي الإدارة الرئيسيين			
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	298,211	280,406	405,202
ب) مكافأة اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة	-	55,000	-

قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية مع أحد الشركات «طرف ذي علاقة» لتحصيل الأقساط المستحقة من بعض مدينو التمويل نيابة عن المجموعة.
بلغت المتحصلات النقدية من خلال ذلك الطرف نيابة عن الشركة الأم خلال الفترة مبلغ 1,660,198 دينار كويتي (1,101,768 دينار كويتي – 30 يونيو 2019) هذا وبلغت الأتعاب المدفوعة لذلك الطرف مبلغ 12,000 دينار كويتي (12,000 دينار كويتي - 30 يونيو 2019).

17. معلومات القطاع

يتم تحديد قطاعات الأعمال استناداً إلى معلومات التقارير الداخلية حول عناصر المجموعة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل توزيع الموارد للقطاع وتقييم أدائها. تنقسم قطاعات الأعمال إلى قطاعين رئيسيين. إن قطاعات الأعمال تمثل عناصر مميزة للمجموعة، حيث تقوم بتقديم منتجات أو خدمات تتعرض للانكشاف للمخاطر ولها مزايا تختلف عن تلك التي توجد في قطاعات أعمال أخرى.

	30 يونيو 2020			
	تمويل	استثمار	بنود غير موزعة	المجموع
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
إيرادات القطاع	1,203,682	(38,551)	(150,894)	**1,014,237**
مصاريف القطاع	(1,800,946)	-	(700,996)	**(2,501,942)**
نتائج القطاع	(597,264)	(38,551)	(851,890)	**(1,487,705)**
أصول القطاع	31,030,651	7,593,701	1,661,784	**40,286,136**
التزامات القطاع	6,472,100	-	1,872,882	**8,344,982**

	30 يونيو 2019			
	تمويل	استثمار	بنود غير موزعة	المجموع
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
إيرادات القطاع	1,738,001	182,330	46,612	**1,966,943**
مصاريف القطاع	(304,082)	-	(1,041,992)	**(1,346,074)**
نتائج القطاع	1,433,919	182,330	(995,380)	**620,869**
أصول القطاع	35,449,091	6,892,668	1,073,204	**43,414,963**
التزامات القطاع	8,359,114	-	2,132,025	**10,491,139**

18. الجمعية العمومية

اعتمدت الجمعية العمومية المنعقدة فى في 23 يونيو 2020،البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وتم اعتماد ما يلي:

- عدم توزيع أرباح على مساهمي الشركة الأم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.
- مكافأة للسادة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ لا شيء عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.
- إطفاء الخسائر المتراكمة البالغة 870,336 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 عن طريق تخفيض الاحتياطي الاختياري من 1,242,080 دينار كويتي إلى 371,744 دينار كويتي.
- إصدار الصكوك الإسلامية وتفويض مجلس الإدارة لتحديد الشروط ذات الصلة بعد أخذ موافقة الجهات الرقابية اللازمة.

19. تأثير كوفيد - 19

أعلنت منظمة الصحة العالمية في 11 مارس 2020 تفشي فيروس كورونا المستجد (كوفيد - 19) باعتباره جائحة عالمية. أدى هذا الحدث إلى تعطل الأعمال بشكل واسع وما تبع ذلك من آثار سلبية على النشاط الاقتصادي. تزاول المجموعة أعمالها في اقتصاديات تعتمد بشكل نسبي على أسعار النفط الخام. كما في تاريخ التقرير، شهدت أسعار النفط تقلبات وتراجعاً غير مسبوق. تراقب المجموعة هذه الأوضاع عن كثب، وقد قامت بتفعيل خطط استمرارية الأعمال الخاصة بها وممارسات إدارة المخاطر الأخرى لإدارة حالة تعطل الأعمال المحتملة وتأثيراتها على عملياتها وأدائها المالي نظراً لتفشي كوفيد - 19.

أجرت المجموعة تقييماً لآثار كوفيد – 19 على النتائج المالية للمجموعة، وذلك في ضوء تعليمات بنك الكويت المركزى والمعايير الدولية للتقارير المالية، وقامت بدمج النتائج في هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتوضيح التغيرات التالية المتعلقة بمنهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة والتقديرات والأحكام المتعلقة بالتقييم كما في وخلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2020:

- <u>نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة</u>

قامت المجموعة بتحديث المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في 31 مارس 2020. تم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة المعدلة بناءً على مجموعة من الظروف الاقتصادية المتوقعة في تاريخ التقرير ومراعاة حقيقة تزايد الوضع الحالي بوتيرة سريعة. راعت المجموعة أيضاً أثر التقلبات الحادة في عوامل الاقتصاد الكلي المستقبلية عند تحديد مدى خطورة واحتمالية السيناريوهات الاقتصادية لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة.

- <u>تقديرات وأحكام التقييم</u>

أخذت المجموعة في الاعتبار التأثير المحتمل للتقلبات الاقتصادية الحالية على المبالغ المدرجة للموجودات المالية وغير المالية للمجموعة. تمثل المبالغ المدرجة أفضل تقدير للإدارة بناءً على معلومات يمكن ملاحظتها. ومع ذلك، لا تزال الأسواق متقلبة ولا تزال القيم الدفترية للأصول حساسة لتقلبات السوق. يبقى تأثير البيئة الاقتصادية غير المؤكدة إلى حد كبير حكمياً وستستمر المجموعة وفقاً لذلك في إعادة تقييم موقفها والتأثير المرتبط بها على أساس منتظم.

تعديل الموجودات المالية

قامت المجموعة بتأجيل سداد أصل الدين والفائدة المستحقة لمحفظة التمويل المدينة لمدة ثلاثة أشهر تبدأ من 1 أبريل 2020
(إيضاح 3.1).

- <u>مبدأ الاستمرارية</u>

قامت المجموعة بتقييم ما إذا كانت تزاول أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية في ضوء الظروف الاقتصادية الحالية وجميع المعلومات المتاحة حاليًا حول المخاطر وحالات عدم التأكد المستقبلية. أجريت التوقعات لتشمل الأداء المستقبلي للمجموعة ورأس المال والسيولة باستخدام التقديرات المنقحة للتدفقات النقدية. رُغم الأثر المتنامي لفيروس كرونا المستجد (COVID-19)، إلا أن التوقعات الحالية تشير إلى أن المجموعة لديها موارد كافية للاستمرار في مزاولة عملياتها التشغيلية فضلاً عن أن موقفها المتعلق بالاستمرارية لم يتأثر إلى حد كبير ولم يتغير منذ 31 ديسمبر 2019. ونتيجة لذلك، فقد أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة بشكل ملائم على أساس مبدأ الاستمرارية.

AL MANAR
FINANCING & LEASING



2020