المنار
للتمويل والإجارة



2020

شركة المنار للتمويل والإجارة
ش.م.ك. (مقفلة)
وشـــركـــاتـــها التـــابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
(غير مدققة)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020
مع تقرير المراجعة

فهرس **صفحة**

تقرير 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 سبتمبر 2020 (غير مدقق)

	إيضاح	30 سبتمبر 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 سبتمبر 2019
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الأصول				
النقد والنقد المعادل	5	2,259,783	1,108,166	841,005
استثمار في مرابحات مدينة	6	4,347,321	4,347,321	4,347,321
مدينو تمويل	7	22,786,634	28,668,076	28,471,122
ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً	8	1,492,762	1,480,532	1,119,224
استثمارات في أوراق مالية	9	2,412,606	4,372,948	4,443,321
استثمارات عقارية	10	3,972,077	4,126,940	4,213,517
حق استخدام أصول		4,876	155,630	-
موجودات أخرى		101,255	38,994	230,263
مجموع الأصول		**37,377,314**	**44,298,607**	**43,665,773**

الإلتزامات وحقوق الملكية

الالتزامات				
دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	11	3,837,152	7,334,758	7,743,878
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	12	738,843	1,810,361	1,343,246
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين		1,236,996	1,199,649	1,181,852
مجموع الالتزامات		**5,812,991**	**10,344,768**	**10,268,976**
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		(1,864,536)	(870,336)	(997,257)
مجموع حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم		31,556,673	33,946,189	33,389,147
حقوق الجهات غير المسيطرة		7,650	7,650	7,650
مجموع حقوق الملكية		**31,564,323**	**33,953,839**	**33,396,797**
مجموع الالتزامات وحقوق الملكية		**37,377,314**	**44,298,607**	**43,665,773**

فيصل عبد العزيز النصار
رئيس مجلس الإدارة

بدر حمد الربيعة
نائب رئيس مجلس الإدارة

الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف

لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 (غير مدقق)

		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	إيضاح	2020	2019	2020	2019
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الإيرادات					
إيرادات تمويل		594,099	831,786	1,724,956	2,398,920
صافي أرباح/ (خسائر) استثمارات عقارية	13	61,588	(103,444)	23,037	(17,402)
صافي (خسائر)/ أرباح استثمارات	14	-	-	(151,522)	96,288
إيرادات أخرى	15	32,307	70,896	105,760	288,375
		687,994	**799,238**	**1,702,231**	**2,766,181**
المصاريف					
تكاليف تمويل		112,936	87,434	301,761	291,516
تكاليف موظفين		225,627	273,134	713,253	926,084
خسارة تأجيل أقساط مدينو التمويل		-	-	437,320	-
مخصص خسائر ائتمان		582,676	(417,570)	1,757,477	(387,400)
مصاريف أخرى		143,586	375,769	356,956	834,641
		1,064,825	**318,767**	**3,566,767**	**1,664,841**
(الخسائر)/ الربح قبل الاستقطاعات		(376,831)	480,471	(1,864,536)	1,101,340
ضريبة دعم العمالة الوطنية		-	(5,597)	-	(21,254)
الزكاة		-	(1,901)	-	(9,048)
صافي (خسارة)/ ربح الفترة		(376,831)	472,973	(1,864,536)	1,071,038
لمساهمي الشركة الأم		(376,831)	472,973	(1,864,536)	1,071,038
لحقوق الجهات غير المسيطرة		-	-	-	-
		(376,831)	**472,973**	**(1,864,536)**	**1,071,038**
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		(376,831)	472,973	(2,389,516)	1,071,038
لمساهمي الشركة الأم		(376,831)	472,973	(2,389,516)	1,071,038
لحقوق الجهات غير المسيطرة		-	-	-	-
		(376,831)	**472,973**	**(2,389,516)**	**1,071,038**
ربحية/ (خسارة) السهم (فلس)	15	**(1.22)**	**1.53**	**(6.04)**	**3.47**

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف

لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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	-	-	-	-	-	1,071,038	1,071,038	-	1,071,038
الرصيد في 30 سبتمبر 2019	30,874,759	312,020	2,000,722	1,242,080	(43,177)	(997,257)	33,389,147	7,650	33,396,797
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	-	-	-	-	-	(1,864,536)	(1,864,536)	-	(1,864,536)
الرصيد في 30 سبتمبر 2020	30,874,759	312,020	2,000,722	371,744	(138,036)	(1,864,536)	31,556,673	7,650	31,564,323

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف

لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 (غير مدقق)

	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2020	2019
	دينار كويتي	دينار كويتي
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي (خسارة)/ ربح الفترة	(1,864,536)	1,071,038
التعديلات لـ:		
استهلاكات وإطفاءات وانخفاض في القيمة	208,770	284,796
خسائر/ (أرباح) استثمارات	151,522	(96,288)
خسائر ائتمان متوقعة	1,757,477	(387,400)
مخصصات أخرى	-	300,000
إيرادات مرابحات مدينة	(46,604)	(66,107)
تكاليف تمويل	301,761	291,516
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين	49,747	159,023
ربح العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل	558,137	1,556,578
مدينو تمويل	4,123,965	849,607
استثمارات في أوراق مالية	1,203,600	27,401
ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً	(12,230)	(1,144,993)
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	(788,197)	(844,319)
المدفوع لمكافأة نهاية خدمة الموظفين	(12,400)	(259,316)
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	**5,072,875**	**184,958**
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
استثمار في مرابحات مدينة	46,604	66,107
شراء استثمارات عقارية	-	(1,639,823)
توزيعات أرباح مستلمة	80,240	96,288
المدفوع لشراء)/ المحصل من ممتلكات ومعدات)	(77,497)	8,230
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية	**49,347**	**(1,469,198)**
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
صافي حركة دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	(3,497,606)	1,076,214
التزامات إيجار مسددة	(156,763)	(105,330)
توزيعات أرباح مدفوعة	(14,475)	(146,275)
تكاليف تمويل مدفوعة	(301,761)	(291,516)
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التمويلية	(3,970,605)	533,093
صافي الزيادة/ (النقص) في النقد والنقد المعادل	1,151,617	(751,147)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	1,108,166	1,592,152
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة (إيضاح 5)	**2,259,783**	**841,005**

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 (غير مدقق)

1. التأسيس والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (مقفلة) «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 سبتمبر 2020	30 سبتمبر 2019		
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 المعلومات المالية المعدة بواسطة إدارة الشركات التابعة لأغراض التجميع كما في 30 سبتمبر 2020. بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة 4,713,229 دينار كويتي (4,982,335 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019، 5,031,645 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2019)، كما بلغت صافي خسائرهم 21,673 دينار كويتي خلال التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 (صافي خسائرهم 350,202 دينار كويتي خلال التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019).
بتاريخ 23 يونيو 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 27 أكتوبر 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 في31 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.

2.2.1 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 2020
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 2020

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.

2.2.2 منح حكومية

يتم الاعتراف بالمنح الحكومية عندما يوجد تأكيد معقول بأنه سيتم استلام المنحة وسيتم الالتزام بكافة الشروط المرفقة. عندما تتعلق المنحة ببند المصروفات، يتم تسجيلها كإيرادات أخرى على أساس منتظم على مدار الفترات التي يتم خلالها تحميل التكاليف ذات الصلة، التي تم تخصيص تلك المنحة لتعويضها، كمصروفات. وعندما تتعلق المنحة بأصل ما، يتم تسجيلها كإيرادات بمبالغ متساوية على مدار العمر الإنتاجي المتوقع للأصل ذي الصلة.
عندما تقوم المجموعة باستلام منح من موجودات غير نقدية، يتم تسجيل الأصل والمنحة بالقيم الإسمية ويتم الإفراج عنهما للأرباح أو الخسائر على مدار العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، استناداً إلى نمط استهلاك مزايا الأصل ذي الصلة على أقساط سنوية متساوية.

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 كويتي
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 *	**437,230**

* يتم عرض خسارة التعديل هذه في «الخسارة الناتجة عن تأجيل أقساط القروض» في بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف.

ب) زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان

تواصل المجموعة استخدام كل من التغيرات الكمية في 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 في 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 سبتمبر 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 سبتمبر 2019			
	دينار كويتي	دينار كويتي				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة:						
أسهم محلية غير مسعرة	901,808	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 سبتمبر 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 سبتمبر 2019
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
النقد لدى البنوك	2,258,033	1,105,061	840,496
النقد بالصندوق	1,750	3,105	509
	2,259,783	**1,108,166**	**841,005**

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 1.25% سنوياً كما في 30 سبتمبر 2020 (2.025% سنوياً - 2019).

7. مدينو تمويل

	30 سبتمبر 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 سبتمبر 2019
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
مدينو التمويل	32,679,377	37,284,038	37,262,654
ناقصاً: إيرادات مؤجلة	(4,569,219)	(5,300,992)	(5,319,589)
ناقصاً: خسائر الائتمان	(5,323,524)	(3,314,970)	(3,471,943)
مدينو تمويل – بالصافي	**22,786,634**	**28,668,076**	**28,471,122**

7.1 تم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدينو التمويل كما في 30 سبتمبر 2020 وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي 9 وفقاً لإرشادات بنك الكويت المركزي.

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

	30 سبتمبر 2020	30 سبتمبر 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	2,008,554	(230,164)
الرصيد في 30 سبتمبر 2020	**5,323,524**	**3,471,943**

7.3 تحتفظ المجموعة بضمانات بلغت قيمتها 10,123,402 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2020 (10,823,429 دينار كويتي 31 ديسمبر 2019، 14,863,811 دينار كويتي - 30 سبتمبر 2019) مقابل مدينو التمويل.

7.4 خلال الفترة الحالية استردت المجموعة مبلغ 251,077 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2020 (157,236 دينار كويتي 30 سبتمبر 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 سبتمبر 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 سبتمبر 2019
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
سلف للموظفين	809,202	825,447	667,013
موجودات مالية تحت الطلب	360,000	360,000	360,000
مستحق من أطراف ذات صلة	78,895	67,560	58,582
آخرون (بالصافي)	244,665	227,525	33,629
	1,492,762	**1,480,532**	**1,119,224**

- تتضمن سلف الموظفين مبلغ 809,202 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 سبتمبر 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 سبتمبر 2019
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
استثمارات في أسهم محلية غير مدرجة	901,808	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
	1,100,106	**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
	2,412,606	**4,372,948**	**4,443,321**

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات باستخدام أسس التقييم المبينة في إيضاح 3.2.

10. استثمارات عقارية

فيما يلي الحركة على الاستثمارات العقارية:

	30 سبتمبر 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 سبتمبر 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	2,060,784
الاستهلاك المحمل	(44,863)	(28,845)	(13,802)
خسارة الانخفاض في القيمة	(110,000)	(172,750)	(172,750)
القيمة الدفترية كما في نهاية الفترة/ السنة	**3,972,077**	**4,126,940**	**4,213,517**

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 بناءً على التقييم الذي أجري 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 سبتمبر 2020 (6.2% - 31 ديسمبر 2019؛ 6.3% - 30 سبتمبر 2019).

إن المرابحة والوكالة الإسلامية مضمونة مقابل التالي:

	30 سبتمبر 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 سبتمبر 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	3,324,699	4,400,074	5,255,797
استثمارات عقارية	3,972,077	3,166,732	4,216,537

12. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

	30 سبتمبر 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 سبتمبر 2019
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
ذمم دائنة	234,966	975,834	647,020
توزيعات دائنة	178,493	192,968	204,733
التزامات الإيجار (إيضاح 2.2.1)	5,137	161,900	197,850
رواتب مستحقة ومصاريف أخرى مستحقة للموظفين	189,449	336,254	160,923
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	21,270	21,270	21,270
ضريبة دعم العمالة الوطنية	25,475	25,475	21,254
الزكاة	31,432	47,682	46,178
أخرى	52,621	48,978	44,018
	738,843	**1,810,361**	**1,343,246**

فيما يلي تحليل استحقاق التزامات الإيجار:

	30 سبتمبر 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 سبتمبر 2019
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
التزامات الإيجار غير الجارية المستحقة بعد 12 شهر	-	54,017	86,828
التزام الإيجار الحالي المستحق في غضون 12 شهر	5,137	107,883	111,022
	5,137	**161,900**	**197,850**

13. صافي أرباح/ (خسائر) استثمارات عقارية

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2020	2019	2020	2019
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
صافي إيراد إيجار	67,005	63,170	177,900	169,150
انخفاض في القيمة	-	(160,000)	(110,000)	(172,750)
الاستهلاك	(5,417)	(6,614)	(44,863)	(13,802)
	61,588	**(103,444)**	**23,037**	**(17,402)**

14. صافي (خسائر)/ أرباح استثمارات

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

15. إيرادات أخرى

تتضمن الإيرادات الأخرى مبلغ 13,584 دينار كويتي خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020 تتمثل في منحة من حكومة الكويت (إيضاح 20).

16. (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 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2020	2019	2020	2019
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
صافي (خسارة)/ ربح الفترة	(376,831)	472,973	(1,864,536)	1,071,038
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للشركة الأم	308,747,591	308,747,591	308,747,591	308,747,591
(خسارة)/ ربحية السهم (فلس)	**(1.22)**	**1.53**	**(6.04)**	**3.47**

17. 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 سبتمبر 2020	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 سبتمبر 2019
	دينار كويتي		دينار كويتي
الأرصدة			
أ) مستحق من طرف ذو صلة	79,244	67,449	58,471
ب) مزايا الإدارة العليا دائنة	608,863	505,743	578,060
ج) سلف للموظفين	82,150	187,450	244,551
المعاملات			
أ) مدفوعات موظفي الإدارة الرئيسيين			
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	376,048	280,406	420,441
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 2,416,814 دينار كويتي (3,511,094 دينار كويتي – 30 سبتمبر 2019) هذا وبلغت الأتعاب المدفوعة لذلك الطرف مبلغ 17,250 دينار كويتي (18,000 دينار كويتي - 30 سبتمبر 2019).

18. 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. تتقسم 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 سبتمبر 2020				
	تمويل	استثمار	بنود غير موزعة	المجموع
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
إيرادات القطاع	1,797,781	(128,485)	32,935	**1,702,231**
مصاريف القطاع	(301,761)	-	(3,265,006)	**(3,566,767)**
نتائج القطاع	1,496,020	(128,485)	(3,232,071)	**(1,864,536)**
أصول القطاع	29,393,738	6,384,683	1,598,893	**37,377,314**
التزامات القطاع	4,072,118	-	1,740,873	**5,812,991**

30 سبتمبر 2019				
	تمويل	استثمار	بنود غير موزعة	المجموع
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
إيرادات القطاع	2,615,903	78,886	71,392	**2,766,181**
مصاريف القطاع	(291,516)	-	(1,403,627)	**(1,695,143)**
نتائج القطاع	2,324,387	78,886	(1,332,235)	**1,071,038**
أصول القطاع	33,659,448	8,656,838	1,349,487	**43,665,773**
التزامات القطاع	8,409,340	-	1,859,636	**10,268,976**

19. الجمعية العمومية

اعتمدت الجمعية العمومية المنعقدة فى في 23 سبتمبر 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.

20. تأثير كوفيد - 19

أعلنت منظمة الصحة العالمية في 11 مارس 2020 تفشي فيروس كورونا المستجد (كوفيد19-) 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 كوفيد19-.

أجرت المجموعة تقييماً لآثار كوفيد19- على النتائج المالية للمجموعة، وذلك في ضوء المعايير الدولية للتقارير المالية، وقامت بدمج النتائج في هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وشرح التغيرات التالية المتعلقة بمنهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة والتقديرات والأحكام المتعلقة بالتقييم كما في وللفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020:

- نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة

قامت المجموعة بتحديث المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في 30 سبتمبر 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.

- تقديرات وأحكام التقييم

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).

- مبدأ الاستمرارية

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.

- المنح الحكومية

قامت حكومة دولة الكويت بتقديم دعم مالي لأصحاب الأعمال استجابة للوباء. خلال الفترة، تلقت المجموعة منحة حكومية (إيضاح 15) تتعلق بالمستفيدين الكويتيين المسجلين على الباب الثالث من قانون العمل الكويتي. إن المنحة الحكومية هي جزء من المساعدة المقدمة للعمالة الوطنية في القطاع الخاص لمدة تصل إلى ستة أشهر اعتباراً من أبريل 2020. وقد تم احتساب الدعم المالي وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة 20 «محاسبة المنح الحكومية والإفصاح عن المساعدات الحكومية» والاعتراف به في بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع كإيرادات أخرى على أساس منتظم على مدى الفترات التي تعترف بها المجموعة بتكاليف الموظفين ذات الصلة.

AL MANAR
FINANCING & LEASING



2020