# المنار
## للتمويل والإجارة



2018

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

## المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
## و تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
مع تقرير المراجعة

| فهرس | صفحة |
|---|---|
| تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل للمعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة | 3-2 |
| بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) | 4 |
| بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) | 5 |
| بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) | 6 |
| بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) | 7 |
| إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة) | 19-8 |

Deloitte.
ديلويت وتوش
الفهد، الوزان و شركاهم
شارع أحمد الجابر ، الشرق
مجمع دار العوضي، الدور السابع والتاسع
ص.ب 20174 ، الصفاة 13062 أو
ص.ب 23049 ، الصفاة 13091 أو
الكويت
هاتف : 2243 8060 - 956 2240 8844+
فاكس : 2245 2080 - 956 2240 8855+
www.deloitte.com

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

## تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المجمعة المكثفة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة



# بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف

في 31 مارس 2018 (غير مدقق)

| | إيضاح | 31 مارس 2018 | (مدققة) 31 ديسمبر 2017 | 31 مارس 2017 |
|---|---|---|---|---|
| | | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| **الأصول** | | | | |
| النقد والنقد المعادل | 5 | 2,644,135 | 2,120,943 | 4,028,310 |
| استثمار في مرابحات مدينة | 6 | 4,282,321 | 4,300,000 | 4,300,000 |
| مدينو تمويل | 7 | 31,942,936 | 32,443,754 | 32,745,766 |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة | | 3,745,534 | 3,871,529 | 3,986,457 |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر | | 1,450,536 | - | - |
| استثمارات متاحة للبيع | | - | 1,450,536 | 1,641,497 |
| استثمارات عقارية | | 2,339,285 | 1,476,535 | 1,476,535 |
| ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً | | 254,721 | 550,344 | 219,818 |
| موجودات أخرى | | 50,447 | 55,843 | 63,677 |
| **مجموع الأصول** | | **46,709,915** | **46,269,484** | **48,462,060** |

## الإلتزامات وحقوق الملكية

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **الالتزامات** | | | | |
| دائنو مرابحة ووكالة إسلامية | 8 | 6,729,369 | 6,492,205 | 8,709,335 |
| ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى | 9 | 2,385,991 | 2,682,893 | 2,054,754 |
| مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين | | 1,157,446 | 1,113,417 | 1,008,083 |
| **مجموع الالتزامات** | | **10,272,806** | **10,288,515** | **11,772,172** |
| **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 | 1,825,064 |
| احتياطي اختياري | | 1,414,274 | 1,414,274 | 1,442,352 |
| أرباح مرحلة | | 1,827,684 | 1,371,544 | 2,228,043 |
| **مجموع حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم** | | 36,429,459 | 35,973,319 | 36,682,238 |
| **حقوق الجهات غير المسيطرة** | | 7,650 | 7,650 | 7,650 |
| **مجموع حقوق الملكية** | | **36,437,109** | **35,980,969** | **36,689,888** |
| **مجموع الالتزامات وحقوق الملكية** | | **46,709,915** | **46,269,484** | **48,462,060** |

**كريم التاجي**
**رئيس مجلس الإدارة**

**بدر الغانم**
**نائب رئيس مجلس الإدارة**

# الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدقق)

| | إيضاح | الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | |
|---|---|---|---|
| | | 2018 | 2017 |
| | | دينار كويتى | دينار كويتى |
| **الإيرادات** | | | |
| إيرادات تمويل | | 886,865 | 851,377 |
| مخصص ديون مشكوك في تحصيلها | | (20,334) | 473,573 |
| إيرادات أخرى | | 138,621 | 126,038 |
| | | **1,005,152** | **1,450,988** |
| **المصاريف** | | | |
| خسائر استثمارات | | 8,010 | - |
| تكاليف تمويل | | 93,332 | 138,896 |
| تكاليف موظفين | | 295,856 | 260,164 |
| مصاريف عمومية وإدارية | | 123,881 | 146,529 |
| | | **521,079** | **545,589** |
| **الربح قبل الاستقطاعات** | | 484,073 | 905,399 |
| حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي | | (4,357) | (8,149) |
| الزكاة | | (5,281) | (9,209) |
| **صافي ربح الفترة** | | 474,435 | 888,041 |
| **بنود الدخل الشامل الأخرى** | | - | - |
| **إجمالي الدخل الشامل** | | 474,435 | **888,041** |
| **ربحية السهم (فلس)** | 10 | **1.54** | **2.88** |

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

# بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدقق)

| | رأس المال | علاوة إصدار | احتياطي قانوني | احتياطي اختياري | أرباح مرحلة | المجموع | حقوق الجهات غير المسيطرة | مجموع حقوق الملكية |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| الرصيد في 1 يناير 2017 | 30,874,759 | 312,020 | 1,825,064 | 1,442,352 | 1,340,002 | 35,794,197 | 7,650 | 35,801,847 |
| صافي ربح الفترة | - | - | - | - | 888,041 | 888,041 | - | 888,041 |
| الرصيد في 31 مارس 2017 | 30,874,759 | 312,020 | 1,825,064 | 1,442,352 | 2,228,043 | 36,682,238 | 7,650 | 36,689,888 |
| الرصيد في 1 يناير 2018 | 30,874,759 | 312,020 | 2,000,722 | 1,414,274 | 1,371,544 | 35,973,319 | 7,650 | 35,980,969 |
| أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (إيضاح 2.2.1.2) | - | - | - | - | (18,295) | (18,295) | - | (18,295) |
| الرصيد في 1 يناير 2018 | 30,874,759 | 312,020 | 2,000,722 | 1,414,274 | 1,353,249 | 35,955,024 | 7,650 | 35,962,674 |
| **صافي ربح الفترة** | | - | - | - | 474,435 | 474,435 | - | 474,435 |
| **الرصيد في 31 مارس 2018** | 30,874,759 | 312,020 | 2,000,722 | 1,414,274 | 1,827,684 | 36,429,459 | 7,650 | 36,437,109 |



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

# بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدقق)

| | الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| | دينار كويتى | دينار كويتى |
| **التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية** | | |
| صافي ربح الفترة | 474,435 | 888,041 |
| التعديلات لـ: | | |
| استهلاك وإطفاء | 7,936 | 4,077 |
| خسائر استثمارات | 8,010 | - |
| مخصص ديون مشكوك في تحصيلها | 20,334 | (473,573) |
| إيرادات مرابحات مدينة | (13,645) | (11,931) |
| تكاليف تمويل | 93,332 | 138,896 |
| مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين | 44,029 | 10,924 |
| ربح العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل | **634,431** | **556,434** |
| مدينو تمويل | 480,484 | 260,027 |
| استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة | 117,985 | - |
| ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً | 295,623 | (1,313) |
| **ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى** | **(277,054)** | **261,907** |
| **صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية** | **1,251,469** | **1,077,055** |
| **التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية** | | |
| إيرادات مرابحات مدينة مستلمة | 13,645 | 11,931 |
| شراء استثمارات عقارية | (862,750) | - |
| شراء ممتلكات ومعدات | (2,540) | - |
| **صافي النقد (المستخدم في) /الناتج من الأنشطة الاستثمارية** | **(851,645)** | **11,931** |
| **التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية** | | |
| صافي حركة دائنو مرابحة ووكالة إسلامية | 237,164 | (2,232,113) |
| توزيعات أرباح مدفوعة | (19,848) | (81,039) |
| تكاليف تمويل مدفوعة | (93,332) | (138,896) |
| **صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية** | **123,984** | **(2,452,048)** |
| **صافي الزيادة/ (النقص) في النقد والنقد المعادل** | **523,808** | **(1,363,062)** |
| التسوية الانتقالية لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 | (616) | - |
| النقد والنقد المعادل في بداية الفترة | 2,120,943 | 5,391,372 |
| **النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة ( إيضاح 5 )** | **2,644,135** | **4,028,310** |

# إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدققة)

## 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 |
|---|---|---|---|---|
| | 31 مارس 2018 | 31 مارس 2017 | | |
| 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 31 مارس 2018.
بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة 2,484,765 دينار كويتي (1,887,531 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017، 1,557,002 دينار كويتي كما في 31 مارس 2017)، كما بلغت صافي خسائرهم 10,200 دينار كويتي خلال الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (صافي خسائرهم 1,724 دينار كويتي خلال الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017).
تم الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من مجلس الإدارة بتاريخ 28 أغسطس 2018.

## 2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

### 2.1 أسس الإعداد

أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي (34) المتعلق بالمعلومات المالية المرحلية.
إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للمعلومات المالية الكاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت على المؤسسات المالية التي تخضع لتعليمات بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال.
في رأي الإدارة أن جميع التعديلات الضرورية بما في ذلك الاستحقاقات المتكررة قد تم إدراجها في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة ليكون العرض بصورة عادلة. إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 31 مارس 2018 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

### 2.2 أسس المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، باستثناء تطبيق عدداً من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي بدأ سريانها والمطبقة على المجموعة كما يلي:

### 2.2.1 أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 «الأدوات المالية»

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 «الأدوات المالية» اعتباراً من 1 يناير 2018، باستثناء ما يتعلق بمتطلبات الخسائر الائتمانية المتوقعة والتي تم استبدالها بمتطلبات بنك الكويت المركزي بشأن الخسائر الائتمانية.

#### 2.2.1.1 التغير في السياسة المحاسبية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9: الأدوات المالية بدءاً من 1 يناير 2018 باستثناء متطلبات خسائر الائتمان المتوقعة من مدينو تمويل والتي تم استبدالها بمتطلبات المخصصات الخاصة ببنك الكويت المركزي. ويبين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 متطلبات الاعتراف والقياس للأصول المالية والمطلوبات المالية وانخفاض قيمة الأصول المالية ومحاسبة التحوط. كما يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الأدوات المالية: «الاعتراف والقياس».
لم تقم المجموعة بتعديل معلومات المقارنة لعام 2017 كما هو مسموح به بموجب الأحكام الانتقالية الخاصة بالمعيار. لذلك، فإن المعلومات المعروضة لعام 2017 لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ولا يمكن مقارنتها بالمعلومات المعروضة لعام 2018. كما تم الاعتراف بالفروق في القيمة الدفترية للأصول المالية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في الأرباح المرحلة كما في 1 يناير 2018 وتم الإفصاح عنها في الإيضاح 2.2.1.2.
وفيما يلي ملخص بالتغييرات الرئيسية للسياسات المحاسبية للمجموعة الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9:

**تصنيف وقياس الأصول المالية**

تقوم المجموعة بتصنيف أصولها المالية عند القياس المبدئي وفقاً للفئات التالية:
- الأصول المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة
- الأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- الأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

**الأصول المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة**

يتم تسجيل الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشرطين التاليين:
- أن يكون محفوظاً في إطار نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية و؛
- أن تؤدي شروطه التعاقدية – في تواريخ محددة – إلى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

يتم قياس الأصول المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. ويتم الاعتراف بإيرادات التمويل وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع كما يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة من الاستبعاد في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

**الأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر**

أ) أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لآخر
يتم تسجيل استثمار الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفى الشرطين التاليين:
- أن يكون محفوظاً في إطار نموذج عمل يتم تحقيق هدفه من خلال كل من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية.
- أن تؤدي شروطه التعاقدية – في تواريخ محددة – إلى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل المبلغ والربح على أصل المبلغ القائم.

يتم لاحقاً قياس أوراق الدين المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بإيرادات التمويل المحتسبة بطريقة العائد الفعلي وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وخسائر انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. كما يتم الاعتراف بتغيرات القيمة العادلة التي لا تمثل جزءاً من علاقة التحوط الفعلية في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها في التغيرات التراكمية في القيم العادلة كجزء من حقوق الملكية حتى يتم استبعاد أو إعادة تصنيف الأصل. عندما يتم استبعاد الأصل المالي، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة التراكمي المعترف به مسبقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع.

ب) استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
عند الاعتراف المبدئي، تقوم المجموعة باتخاذ قرار لا يقبل الإلغاء بتصنيف بعض من استثماراتها في حقوق الملكية كاستثمارات أسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إن استوفت تعريف حقوق الملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة. ويتم تحديد هذا التصنيف لكل أداة على حدة.
ومن ثمّ يتم قياس استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيم العادلة بما في ذلك بند تحويل العملات الأجنبية كجزء من حقوق الملكية. أما الأرباح والخسائر التراكمية المعترف بها مسبقاً في الدخل الشامل الآخر فيتم نقلها إلى الأرباح المرحلة عند الاستبعاد ولا يتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة المجمع. ويتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بيان الربح أو الخسارة المجمع ما لم تمثل بشكلٍ واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر. ولا تخضع استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى تقييم انخفاض القيمة.
الأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
تمثل الأصول المالية في هذه الفئة تلك الأصول التي تم تحديدها إما من قبل الإدارة عند الاعتراف المبدئي أو تلك التي يطلب بشكل إجباري أن يتم قياسها بالقيمة العادلة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. وتقوم الإدارة بتصنيف أداة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تستوفي فيما دون ذلك متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فقط إن ألغت أو خفضت بشكل كبير اختلافاً محاسبياً كان من الممكن أن ينشأ إن لم يتم القيام بذلك. ويجب أن يتم قياس الأصول المالية - التي تمتلك تدفقات نقدية تعاقدية لا تمثل فقط دفعات لأصل المبلغ أو الفائدة – بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك بشكلٍ إلزامي.
ويتم لاحقاً قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع كما يتم الاعتراف بالإيرادات باستخدام طريقة العائد الفعلي. ويتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الربح أو الخسارة المجمع عند تأكيد الحق في الدفعة.

## تقييم نموذج العمل

تحدد المجموعة نموذج أعمالها على المستوى الذي يعبر كأفضل ما يكون عن كيفية إدارة مجموعة الأصول المالية لتحقيق هدفها. ولا يتم تقييم نموذج العمل على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أكبر للمحافظ المجمعة ويستند إلى عدد من العوامل التي يمكن ملاحظتها. وتتضمن المعلومات التي تؤخذ بعين الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المبينة للمحفظة ولعمل تلك السياسات في الواقع العملي.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها في إطار نموذج العمل) وكيفية إدارة هذه المخاطر.
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات المنتظرة منها حول نشاط المبيعات المستقبلي.

يستند تقييم نموذج العمل إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون وضع «أسوأ الأحوال» أو «الحالة المضغوطة» بعين الاعتبار. وفي حال ما إذا تم تحقيق تدفقات نقدية بعد الاعتراف المبدئي بشكل يختلف عن التطلعات الأصلية للمجموعة، لا تقوم المجموعة بتغيير تصنيف الأصول المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج العمل ولكنها تقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الأصل المالي الذي نشأ حديثاً أو تم شراؤه حديثاً فصاعد.

## تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط أصل المبلغ والفائدة (اختبار SPPI)

تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للأصول المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار (SPPI). ويتم تعريف «أصل المبلغ» لأغراض تتعلق بهذا الاختبار على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير على مدار عمر الأصل المالي. ويتم تعريف الربح على أنه مقابل للقيمة الزمنية للمال ولمخاطر الائتمان المرتبطة بأصل المبلغ ولمخاطر وتكاليف الإقراض الرئيسية الأخرى بالإضافة إلى هامش الربح. وفي سبيل تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية تمثل فقط دفعات أصل المبلغ والربح، تقوم المجموعة بالنظر فيما إذا كان الأصل المالي يحتوي شرطاً تعاقدياً يمكنه تغيير وقت ومبلغ التدفقات التعاقدية بحيث لا يستوفي هذا الشرط.

وتقوم المجموعة بالنظر فيما يلي:

- الأحداث الطارئة التي يمكن أن تغير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية
- عناصر الرفع المالي؛
- الدفعات المقدمة وشروط التمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من بعض الأصول بعينها (مثل ترتيبات عدم الرجوع على الأصل) و؛
- العناصر التي تعدل مقابل القيمة الزمنية للمال – مثل إعادة الضبط الدوري لأسعار الربح.

لا تؤدي الشروط التعاقدية التي تقدم ما يزيد عن الحدود الأدنى للتعرض للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية والتي تكون غير ذات علاقة بترتيب الإقراض الرئيسي إلى تدفقات نقدية تعاقدية تعتبر فقط دفعة لأصل المبلغ والربح. وفي تلك الحالات، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

- إعادة تصنيف الأصول المالية

لا تقوم المجموعة بإعادة تصنيف أصولها المالية بعد الاعتراف المبدئي إلا في ظل الحالات الاستثنائية التي تقوم فيها المجموعة بالاستحواذ على خط الأعمال أو بيعه أو إنهاؤه.

- انخفاض قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة بالاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة (ECL) بالنسبة لأدوات الدين عدا مدينو تمويل ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وتقوم المجموعة بتطبيق أسلوب يتكون من ثلاث مراحل لقياس خسارة الائتمان المتوقعة كما يلي:

- المرحلة الأولى: خسائر الائتمان المتوقعة لـ 12 شهراً

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسارة الائتمان المتوقعة لفترة 12 شهراً على الأصول المالية متى لم يكن هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي أو على الانكشافات التي تم تحديد أنها ذات مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير. وتعتبر المجموعة أن الأصل المالي ذو مخاطر ائتمان منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان الخاصة بها تعادل التعريف المفهوم عالمياً لـ «درجة الاستثمار».

- المرحلة الثانية: فترة عمر خسائر الائتمان المتوقعة - غير منخفض القيمة ائتمانياً

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسارة الائتمان المتوقعة طوال فترته على الأصول المالية متى كان هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ولكن دون تعرضها لانخفاض القيمة ائتمانياً.

- المرحلة الثالثة: فترة عمر خسائر الائتمان المتوقعة - منخفض القيمة ائتمانياً

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسارة الائتمان المتوقعة طوال فترته على الأصول المالية التي تم تعيينها كمنخفضة القيمة ائتمانياً بناءً على دليل موضوعي لانخفاض القيمة.

إن خسائر الائتمان المتوقعة طوال عمر البند هي خسائر ائتمان متوقعة تنتج من جميع أحداث الإخلال المتوقعة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. وتمثل فترة الـ 12 شهراً من خسائر الائتمان المتوقعة جزءاً من خسائر الائتمان المتوقعة طوال عمر الأداة والتي تنتج من أحداث الإخلال المحتملة خلال فترة الـ 12 شهراً التالية لتاريخ التقرير. يتم احتساب كلاً من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة لفترة 12 شهراً سواءً بشكل منفرد أو بشكل مجمع بناءً على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

- تحديد مرحلة انخفاض القيمة

تقوم المجموعة في كل تاريخ تقارير بتقييم ما إذا كان الأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية قد تعرضت لانخفاض القيمة ائتمانياً. وتعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعرض لانخفاض القيمة عند وقوع حدث واحد أو أكثر ممن لهم أثراً سلبياً على المستقبل المقدر للتدفقات النقدية للأصل المالي أو عند تأخر الدفعات التعاقدية لـ 90 يوماً.

وتقوم المجموعة أيضاً في كل تاريخ تقارير بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ تاريخ الاعتراف المبدئي عبر مقارنة مخاطر التعثر الذي يحدث على مدار العمر المتبقي المتوقع من تاريخ التقارير مع مخاطر التعثر في تاريخ الاعتراف المبدئي. وتمثل المعايير الكمية المتبعة لتحديد الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان سلسلة من العتبات النسبية والمطلقة. ويتم اعتبار أن جميع الأصول المالية المتأخرة لفترة 30 يوماً لها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ويتم نقلها إلى المرحلة الثانية حتى وإن لم تشر المعايير إلى زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان.

- قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تمثل خسائر الائتمان المتوقعة تقديراً موزوناً بالاحتمال لخسائر الائتمان ويتم قياسها على أنها القيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي مخصومةً على معدل العائد الفعلي للأداة المالية. ويمثل العجز المالي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة قبضها. وتتضمن العناصر الرئيسية في قياس خسائر الائتمان المتوقعة احتمالية التعثر والخسارة في حالة التعثر والانكشاف إلى التعثر. وتقوم المجموعة بتقدير هذه العناصر باستخدام نماذج مخاطر الائتمان المناسبة مع أخذ تصنيفات الائتمان الداخلية والخارجية للأصول بعين الاعتبار بالإضافة إلى طبيعة وقيمة الضمانات وسيناريوهات الاقتصاد الكلي المستقبلية، إلخ.

- عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم عرض مخصصات خسارة الائتمان المتوقعة كخصم من القيمة الدفترية الإجمالية للأصول المالية بالنسبة للأصول المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة. وفي حال أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، تقوم المجموعة بالاعتراف بتكلفة المخصص في بيان الربح أو الخسارة المجمع مع الاعتراف بالمبلغ ذي الصلة في الدخل الشامل الآخر مع عدم خفض القيمة الدفترية للأصل المالي في بيان المركز المالي.

- انخفاض قيمة مدينو تمويل

تقوم المجموعة بالاعتراف بتكلفة مخصص التمويل الإسلامي للعملاء وفقاً لمتطلبات المخصصات الخاصة ببنك الكويت المركزي. وتقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على انخفاض قيمة أصل مالي مصنف كتمويل إسلامي للعملاء أو مجموعة من تلك الأصول المالية. ويتم اعتبار أن أحد الأصول المالية أو مجموعة من الأصول المالية قد تعرضت لانخفاض القيمة فقط إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على انخفاض القيمة نتيجةً لواحد أو أكثر من الأحداث التي وقعت بعد الاعتراف المبدئي بالأصل (تكبد «حادث خسارة») وأن حادث الخسارة لديه تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو لمجموعة الأصول المالية والذي يمكن تقديره بشكل موثوق فيه. وفي حال وجود مثل هذا الدليل، يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.
يتم قياس مبلغ خسارة انخفاض القيمة على أنه الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومةً على معدل الربح الفعلي الأصلي للأصل المالي. ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل عبر استخدام حساب المخصص ويتم الاعتراف بمبلغ الخسارة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. وإذا انخفض مبلغ خسارة انخفاض القيمة في فترة لاحقة ويمكن أن يتم نسب هذا الانخفاض بشكل موضوعي إلى حدث وقع بعد الاعتراف بانخفاض القيمة، يتم عكس خسارة انخفاض القيمة عبر تعديل حساب المخصص. ويتم الاعتراف بمبلغ العكس في بيان الربح أو الخسارة المجمع. علاوةً على ذلك، ووفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي يجب أن يتم تخصيص الحد الأدنى من المخصص العام على جميع مدينو تمويل (صافياً من بعض فئات الضمان) والتي لا يتم تجنيب مخصص لها على وجه التحديد.

### 2.2.1.2 الإفصاحات المتعلقة بالتطبيق المبدئي

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 «الأدوات المالية»
يوضح الجدول التالي فئات القياس الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 وفئات القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك للأصول المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018:

| | التصنيف الأصلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 | التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 | القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 | إعادة قياس خسائر الائتمان المتوقعة | القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 |
|---|---|---|---|---|---|
| **موجودات مالية:** | | | | | |
| النقد والأرصدة لدى البنوك | قروض وذمم مدينة | التكلفة المطفأة | 2,120,943 | (616) | 2,120,327 |
| استثمار في مرابحات مدينة | قروض وذمم مدينة | التكلفة المطفأة | 4,300,000 | (17,679) | 4,282,321 |
| استثمارات في حقوق الملكية | القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | 3,871,529 | - | 3,871,529 |
| استثمارات في حقوق الملكية | استثمارات متاحة للبيع | القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر | 1,450,536 | - | 1,450,536 |
| **ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدمة** | قروض وذمم مدينة | التكلفة المطفأة | **550,344** | **-** | **550,344** |

لم يؤدي تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 إلى أي تغيير في تصنيف أو قياس المطلوبات المالية.
يقوم الجدول التالي بتحليل أثر الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على الاحتياطيات والأرباح المرحلة.

| | إرباح مرحلة | احتياطي القيمة العادلة |
|---|---|---|
| **الرصيد الختامي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 (31 ديسمبر 2017)** | 1,371,544 | - |
| الأثر على الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة من الأصول المالية عدا مدينو التمويل: | | |
| خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 -النقد والنقد المعادل | (616) | - |
| خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 - استثمار في مرابحات مدينة | (17,679) | - |
| **الرصيد الافتتاحي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2018** | **1,353,249** | **-** |

### 2.2.2 أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 «إيرادات ناتجة من عقود مبرمة مع عملاء»

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 وهو ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يوضح المعيار الدولي للتقارير المالية 15 نموذجاً واحداً شاملاً للمحاسبة عن الإيرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء ويحل محل إرشادات التطبيق الحالي للإيرادات، والذي يوجد حالياً في العديد من المعايير والتفسيرات في إطار المعايير الدولية للتقارير المالية. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، يتم إثبات الإيراد بالمقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تحويل بضائع أو خدمات إلى عميل. وقد وضع المعيار نموذجاً جديداً من خمس خطوات سينطبق على الإيرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء.
قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 «إيرادات ناتجة من عقود مبرمة مع عملاء»، ولم يترتب على ذلك تغيير سياسة إثبات الإيرادات للمجموعة فيما يتعلق بعقودها مع العملاء. علاوةً على ذلك، لم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 أي تأثير على هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للمجموعة.

## 3. 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 31 مارس 2018 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2017 | | | |
| | دينار كويتي | دينار كويتي | | | |
| **موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة:** | | | | | |
| أسهم محلية غير مسعرة | 3,094,983 | 3,220,978 | 3,258,979 | المستوى 2 | أسعار السوق للأصول المماثلة | لا يوجد |
| أسهم أجنبية غير مسعرة | 648,000 | 648,000 | 724,927 | 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 | 1,450,536 | - | - | المستوى 2 | أسعار السوق للأصول المماثلة | لا يوجد |
| **استثمارات متاحة للبيع:** | | | | | |
| أسهم أجنبية غير مسعرة | - | 1,450,536 | 1,641,497 | المستوى 2 | أسعار السوق للأصول المماثلة | لا يوجد |

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

## 4. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة تتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.
يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل إذا كان التعديل يؤثر على الفترة فقط، أو الفترة التي تم فيها التعديل والفترات المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترة الحالية أو الفترات المستقبلية.

### الأحكام الهامة

فيما يلي الأحكام الهامة التي قامت بها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة ضمن المعلومات المالية:

- تصنيف الاستثمارات في أدوات ملكية - المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (ساري من تاريخ 1 يناير 2018)

عند اقتناء الاستثمار، تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات «بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل» أو «بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر». تتبع المجموعة متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتصنيف استثماراتها.

- الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان المرتبطة بالموجودات المالية والبنود الأخرى عدا مدينو تمويل قد ازدادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي وذلك بغرض تحديد ما إذا كان من الواجب الاعتراف بالخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهر أو الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية.

**مصادر عدم التأكد من التقديرات**

فيما يلي الافتراضات الرئيسية فيما يتعلق بالمستقبل ومصادر عدم التأكد من التقديرات كما في تاريخ البيانات المالية والتي قد ينتج عنها خطر هام يسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والمطلوبات خلال السنة القادمة:

- تقييم الأدوات المالية

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الطرق والمدخلات الرئيسية المناسبة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تم الإفصاح عنها في إيضاح 3.

- الانخفاض في القيمة

تستخدم المجموعة معلومات وافتراضات ذات نظرة مستقبلية حول احتمالية التعثر ومعدلات مخاطر الائتمان المتوقعة.

## 5. النقد والنقد المعادل

| | 31 مارس 2018 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2017 |
|---|---|---|---|
| | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| النقد بالصندوق | 1,200 | 31,687 | 1,250 |
| النقد لدى البنوك | 2,642,935 | 2,089,256 | 4,027,060 |
| | **2,644,135** | **2,120,943** | **4,028,310** |

## 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 1.269 % سنوياً كما في 31 مارس 2018 (1.312% سنوياً - 2017).

## 7. مدينو تمويل

| | 31 مارس 2018 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2017 |
|---|---|---|---|
| | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| مدينو التمويل | 42,062,683 | 42,556,616 | 42,465,560 |
| ناقصاً: إيرادات مؤجلة | (5,589,898) | (5,615,585) | (5,613,942) |
| ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها | (4,529,849) | (4,497,277) | (4,105,852) |
| **مدينو تمويل – بالصافي** | **31,942,936** | **32,443,754** | **32,745,766** |

**7.1 بلغت مدينو التمويل التي لم يحل موعد استحقاقها 23,117,736 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 (21,423,217 دينـار كويتـي كمـا فـي 31 ديسـمبر 2017 – 23,123,102 دينـار كويتـي كمـا فـي 31 مـارس 2017).**

**7.2 إن مدينو التمويل البالغة 12,636,552 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 (15,133,342 دينار كويتي دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 - 13,175,337 دينار كويتي كما في 31 مارس 2017) مستحقة من 1 إلى 90 يوماً ولم تنخفض قيمتها، ولم يتم تكوين مخصص محدد لها.**

**7.3 إن مدينو التمويل البالغة 6,308,395 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 مستحقة وغير محصلة ومنخفضة القيمة (6,000,057 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017، 6,167,121 دينار كويتي كما في 31 مارس 2017) فيما يلي تحليل أعمار هذه الذمم:**

**تحليل أعمار هذه الذمم المستحقة والتي انخفضت قيمتها:**

| | 31 مارس 2018 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2017 |
|---|---|---|---|
| | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 91 – 180 يوماً | 620,147 | 386,894 | 700,210 |
| 181 – 365 يوماً | 429,948 | 308,197 | 2,421,691 |
| أكثر من 365 يوماً | 5,258,300 | 5,304,966 | 3,045,220 |
| **المجموع** | **6,308,395** | **6,000,057** | **6,167,121** |

**صافي الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها:**

| | مخصص محدد | مخصص عام | المجموع |
|---|---|---|---|
| | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| **الرصيد في 1 يناير 2018** | 3,837,384 | 659,893 | **4,497,277** |
| المحمل خلال الفترة | 12,554 | 20,018 | **32,572** |
| **الرصيد في 31 مارس 2018** | 3,849,938 | 679,911 | **4,529,849** |
| **الرصيد في 1 يناير 2017** | 2,907,540 | 1,650,473 | **4,558,013** |
| الرد خلال الفترة | - | (900,000) | **(900,000)** |
| المحمل خلال الفترة | 238,774 | 209,065 | **447,839** |
| **الرصيد في 31 مارس 2017** | 3,146,314 | 959,538 | **4,105,852** |

لتحديد إمكانية استرداد أي ذمم مدينة، تأخذ المجموعة في الاعتبار أي تغير في الجدارة الائتمانية للذمم المدينة من تاريخ المنح المبدئي للائتمان حتى تاريخ التقرير. تحتفظ المجموعة بضمانات بلغت قيمتها 9,877,931 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 (9,778,411 دينار كويتي 31 ديسمبر 2017؛ 11,963,996 دينار كويتي – 31 مارس 2017) مقابل الذمم المدينة. ترى الإدارة أن المخصصات المكونة كافية ولا تحتاج إلى تدعيم.
خلال الفترة الحالية، استردت المجموعة مبلغ 12,238 دينار كويتي (21,412 دينار كويتي - 31 مارس 2017) من الذمم المدينة المشطوبة تم رد نفس المبلغ في بيان الدخل إلى بند مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

## 8. دائنو مرابحة ووكالة اسلامية

إن دائنو المرابحة والوكالة الإسلامية ممنوحة من قبل بنوك محلية وهي مقومة بالدينار الكويتي. بلغ متوسط معدّل تكلفة دائنو المرابحة والوكالة الإسلامية 5.73% كما في 31 مارس 2018 (5.48% - 31 ديسمبر 2017؛ 5.33% - 31 مارس 2017).

إن المرابحة والوكالة الإسلامية مضمونة مقابل التالي:

| | 31 مارس 2018 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2017 |
|---|---|---|---|
| | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| استثمار في مرابحات مدينة | 4,300,000 | 4,300,000 | 4,300,000 |
| حوالة حق على المدينين – بالصافي | 12,828,718 | 12,814,210 | 16,088,855 |
| استثمارات متاحة للبيع | - | 1,160,429 | 1,313,198 |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر | 1,160,429 | - | - |
| استثمارات عقارية | 1,476,535 | 1,476,535 | 1,476,535 |

## 9. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

| | 31 مارس 2018 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2017 |
|---|---|---|---|
| | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| ذمم دائنة | 1,091,609 | 1,222,274 | 950,287 |
| توزيعات دائنة | 862,137 | 881,985 | 624,626 |
| رواتب مستحقة ومصاريف أخرى مستحقة للموظفين | 211,443 | 378,504 | 317,609 |
| حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي | 56,867 | 52,510 | 59,289 |
| الزكاة | 34,241 | 28,960 | 25,273 |
| أخرى | 129,694 | 118,660 | 77,670 |
| | **2,385,991** | **2,682,893** | **2,054,754** |

## 10. ربحية السهم

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

| | الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| | دينار كويتي | دينار كويتي |
| صافي ربح الفترة | 474,435 | 888,041 |
| المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للشركة الأم | 308,747,591 | 308,747,591 |
| ربحية السهم (فلس) | **1.54** | **2.88** |

## 11. الجمعية العمومية

اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 23 أبريل 2018 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وتم اعتماد ما يلي:

- توزيع أرباح على مساهمي الشركة الأم بمبلغ 1,543,738 دينار كويتي بواقع 5% عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، على أن يتم التوزيع خصماً من الأرباح المرحلة بمبلغ 1,371,544 دينار كويتي وكذلك خصماً من الاحتياطي الاختياري بمبلغ 172,194 دينار كويتي.
- مكافأة للسادة أعضاء مجلس الإدارة أعضاء اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة بمبلغ 60,500 دينار كويتي عن عام 2017.
- الموافقة على إدراج أسهم الشركة في بورصة الكويت للأوراق المالية وكذلك بورصات خارج الكويت وفق القوانين والقرارات الصادرة من الجهات الرقابية المعنية بهذا الشأن وتفويض مجلس الإدارة باتخاذ كافة الإجراءات اللازمة فيما يتعلق بهذا الشأن.

## 12. المعاملات والأرصدة مع أطراف 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:

| | 31 مارس 2018 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2017 |
|---|---|---|---|
| | دينار كويتي | | دينار كويتي |
| **الأرصدة** | | | |
| **أ)** مدينو التمويل | 178,765 | 49,308 | 112,162 |
| **ب)** مزايا الإدارة العليا دائنة | 653,758 | 631,091 | 553,142 |
| **المعاملات** | | | |
| **أ)** مدفوعات موظفي الإدارة الرئيسيين | | | |
| رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل | 246,374 | 566,354 | 242,507 |
| **ب)** مكافأة اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة | - | 60,500 | 59,800 |

## 13. 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.

**31 مارس 2018**

| | تمويل | استثمار | بنود غير موزعة | المجموع |
|---|---|---|---|---|
| | دينار كويتى | دينار كويتى | دينار كويتى | دينار كويتى |
| إيرادات القطاع | 944,498 | - | 60,654 | **1,005,152** |
| مصاريف القطاع | (93,332) | (8,010) | (429,375) | **(530,717)** |
| نتائج القطاع | 851,166 | (8,010) | (368,721) | **474,435** |
| أصول القطاع | 38,869,392 | 7,535,355 | 305,168 | **46,709,915** |
| التزامات القطاع | 7,714,479 | - | 2,558,327 | **10,272,806** |

**31 مارس 2017**

| | تمويل | استثمار | بنود غير موزعة | المجموع |
|---|---|---|---|---|
| | دينار كويتى | دينار كويتى | دينار كويتى | دينار كويتى |
| إيرادات القطاع | 1,401,018 | 35,370 | 14,600 | **1,450,988** |
| مصاريف القطاع | (138,896) | - | (424,051) | **(562,947)** |
| نتائج القطاع | 1,262,122 | 35,370 | (409,451) | **888,041** |
| أصول القطاع | 41,074,076 | 7,104,489 | 283,495 | **48,462,060** |
| التزامات القطاع | 9,659,622 | - | 2,112,550 | **11,772,172** |

# AL MANAR
## FINANCING & LEASING



2018