المنار
للتمويل والإجارة



٢٠١٣

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

AL MANAR FINANCING & LEASING
المـــنـــار للتـــمـــويـــل والإجـــارة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
و تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

فهرس	صفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	٢-٣
بيان المركز المالي المجمع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٤
بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٥
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٦
بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٧
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	٨-٢٦

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

بيكر تلي
الكويت
د. سعود حمد الحميدى و شركاه
محاسبون قانونيون
ص. ب. 1486
الصفاة 13015 الكويت
هاتف : 22443222 965+
22442333
فاكس : 22461225 965+
www.bakertillykuwait.com

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة» المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (مقفلة) («الشركة») وشركاتها التابعة «يشار إليهم مجتمعين بالمجموعة» والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وكذلك بيانات الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة هي المسئولة عن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت وهي أيضاً المسئولة عن وضع نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضرورياً لإعداد بيانات مالية خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على تلك البيانات المالية المجمعة اعتماداً على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الالتزام بمتطلبات المهنة الأخلاقية وتخطيط وأداء أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة لا تحتوي على أخطاء مادية. إن أعمال التدقيق تتطلب تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. إن تلك الإجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقب الحسابات بما في ذلك تقييم خطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. في سبيل تقييم تلك الأخطار فإن مراقب الحسابات يأخذ في عين الاعتبار الرقابة الداخلية المرتبطة بإعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة، وليس بغرض إبداء رأي على فعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالشركة. إن أعمال التدقيق تتضمن أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أعدتها الإدارة بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التى حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا.

الرأي

برأينا، فإن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة – من جميع النواحي المادية – عن المركز المالي للمجموعة كما في
٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت.

تقرير حول متطلبات قانونية وتنظيمية أخرى

برأينا كذلك، أن الشركة تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بتلك البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم ٢٥ لسنة ٢٠١٢ وتعديلاته اللاحقة وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم ٢٥ لسنة ٢٠١٢ وتعديلاته اللاحقة أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.
نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم ٣٢ لسنة ١٩٦٨ وتعديلاته اللاحقة في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم ٧ لسنة ٢٠١٠ في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات ذات العلاقة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

بدر عبد الله الوزان
مراقب حسابات مرخص رقم ٦٢ فئة أ
الوزان وشركاه - ديلويت وتوش

١٧ فبراير ٢٠١٤

بيان المركز المالي المجمع

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

	إيضاح	٢٠١٣	٢٠١٢
الأصول		دينار كويتى	دينار كويتى
النقد والنقد المعادل	5	520,182	2,470,105
استثمارات في مرابحات مدينة	6	3,140,032	3,114,439
مدينو تمويل	7	39,976,713	39,198,543
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	8	3,944,274	4,741,997
استثمارات متاحة للبيع	9	1,871,876	1,977,621
استثمارات عقارية	10	2,146,535	2,146,535
ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً	11	356,974	732,337
موجودات اخرى		62,499	53,214
مجموع الأصول		**52,019,085**	**54,434,791**

الإلتزامات وحقوق الملكية

الالتزامات			
دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	12	12,436,433	19,015,614
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	13	5,605,635	3,354,287
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين		547,857	471,845
مجموع الالتزامات		**18,589,925**	**22,841,746**
حقوق الملكية			
رأس المال	14	30,874,759	30,874,759
علاوة إصدار		312,020	312,020
احتياطي قانوني	15	1,265,937	1,265,937
احتياطي اختياري	16	1,243,823	1,243,823
خسائر متراكمة		(275,029)	(2,111,144)
مجموع حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة		33,421,510	31,585,395
حقوق الجهات غير المسيطرة		7,650	7,650
مجموع حقوق الملكية		**33,429,160**	**31,593,045**
مجموع الالتزامات وحقوق الملكية		**52,019,085**	**54,434,791**

بدر عبد الله السميط
رئيس مجلس الإدارة

صلاح محمد الوزان
نائب رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المجمع

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

	إيضاح	٢٠١٣ دينار كويتي	٢٠١٢ دينار كويتي
الإيرادات			
إيرادات تمويل		4,950,259	4,089,609
إيرادات أخرى	17	785,205	748,747
		5,735,464	**4,838,356**
المصاريف			
صافي خسائر استثمارات	18	263,315	175,622
تكاليف تمويل		890,490	1,165,367
تكاليف موظفين	19	1,058,426	967,570
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	7	1,090,798	770,443
استهلاك وإطفاء		27,526	18,476
مصاريف أخرى	20	549,884	532,731
		3,880,439	**3,630,209**
الربح قبل الاستقطاعات		1,855,025	1,208,147
الزكاة		(18,910)	(12,533)
صافي ربح السنة		1,836,115	1,195,614
بنود الدخل الشامل الأخرى		-	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة		**1,836,115**	**1,195,614**
ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)	21	**5.95**	**3.87**

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

	رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	خسائر متراكمة	المجموع	حقوق الجهات غير المسيطرة	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٢	30,874,759	312,020	1,265,937	1,243,823	(3,306,758)	30,389,781	-	**30,389,781**
صافي ربح السنة	-	-	-	-	1,195,614	1,195,614	-	**1,195,614**
حركة حقوق الجهات غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	7,650	**7,650**
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	30,874,759	312,020	1,265,937	1,243,823	(2,111,144)	31,585,395	7,650	**31,593,045**
صافي ربح السنة	-	-	-	-	1,836,115	1,836,115	-	**1,836,115**
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	30,874,759	312,020	1,265,937	1,243,823	(275,029)	33,421,510	7,650	**33,429,160**

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

بيان التدفقات النقدية المجمع

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

	إيضاح	٢٠١٣	٢٠١٢
		دينار كويتي	دينار كويتي
أنشطة تشغيلية			
صافي ربح السنة		1,836,115	1,195,614
التعديلات لـ:			
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها		1,090,798	770,443
استهلاكات وإطفاءات		27,526	18,476
صافي خسارة استثمار		263,315	175,622
إيرادات مرابحة مدينة		(25,593)	(32,404)
تكاليف تمويل		890,490	1,165,367
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين		93,186	83,235
ربح العمليات قبل التغير في الموجودات والمطلوبات المتداولة		**4,175,837**	**3,376,353**
مدينو تمويل		(1,868,968)	(5,958,453)
ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً		588,834	(400,450)
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		375,363	(10,690)
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		2,251,348	973,168
المدفوع لمكافأة نهاية خدمة الموظفين		(17,174)	(27,069)
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		**5,505,240**	**(2,047,141)**
أنشطة استثمارية			
شراء عقارات استثمارية		-	(114,200)
استثمارات في مرابحات مدينة		-	(1,610,553)
إيراد مستلم من مرابحات مدينة		-	32,404
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة		51,319	11,031
شراء موجودات أخرى		(36,811)	(49,562)
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية		**14,508**	**(1,730,880)**
أنشطة تمويلية			
صافي حركة دائنو مرابحة ووكالة إسلامية		(6,579,181)	4,150,201
توزيعات أرباح مدفوعة		-	(105,081)
تكاليف تمويل مدفوعة		(890,490)	(1,165,367)
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التمويلية		**(7,469,671)**	**2,879,753**
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		**(1,949,923)**	**(898,268)**
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		**2,470,105**	**3,368,373**
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	5	**520,182**	**2,470,105**

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

١. التأسيس والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (مقفلة) "الشركة " في دولة الكويت في عام ٢٠٠٣ بموجب كتاب التصريح بالتأسيس رقم ٤٨٥٧ مجلد ١ المؤرخ في ٦ ديسمبر ٢٠٠٣.
إن الأنشطة الرئيسية للشركة وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") هي ممارسة كافة أنشطة التمويل والاستثمار وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية السمحة.

إن الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي ما يلي:

١) القيام بكافة عمليات منح التسهيلات الائتمانية للمستهلكين.
٢) تقديم كافة منتجات التأجير مثل التأجير التشغيلي أو التمويلي.
٣) حشد الموارد للتمويل بالإجارة وترتيب عمليات تمويل جماعي للإجارة.
٤) تمويل السلع الاستهلاكية بموجب عقود مرابحة أو مساومة أو غيرها من العقود.
٥) الاستثمار العقاري وتطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية والمخازن بقصد بيعها أو تأجيرها.
٦) القيام بجميع الأعمال المتعلقة بالأوراق المالية.
٧) تأسيس صناديق الاستثمار لحساب الشركة أو للغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة أمين الاستثمار أو مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية والتأجيرية في الداخل أو الخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
٨) الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
٩) القيام بالدراسات والبحوث الاقتصادية والفنية الخاصة بتوظيف الأموال أو غيرها اللازمة لنشاط الشركة أو لعملائها أو للغير.
١٠) إدارة المحافظ بكافة أشكالها واستثمار وتنمية أموال عملائها من خلال توظيفها في كافة أوجه الاستثمار محلياً أو في الخارج.
١١) تمثيل أو اقتناء الشركات الوطنية والأجنبية التي تتشابه مع الشركة في أغراضها وذلك بهدف التعامل في منتجاتها وخدماتها المالية محلياً وعالمياً وبما لا يتعارض مع الشريعة الإسلامية والقوانين والنظم الكويتية ذات العلاقة.

تخضع الشركة لتعليمات ورقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال.
إن عنوان الشركة المسجل هو ص. ب. ٢٢٨٢٨ الصفاة ١٣٠٨٩ – الكويت.
تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٧ فبراير ٢٠١٤ وهي تخضع لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

٢. السياسات المحاسبية الهامة

٢,١ أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS)، كما هى مطبقة في دولة الكويت على المؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال.
لقد تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات المتاحة للبيع التي تسجل وفقاً للقيمة العادلة كما هو وارد فى السياسات المحاسبية أدناه:

٢,٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

معايير جديدة ومعدلة واجبة التطبيق

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق عدد من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي صدرت وأصبحت واجبة التطبيق على الفترات المالية التي تبدأ في أو ما بعد ١ يناير ٢٠١٣.

- المعيار الدولي للتقارير المالية ٧ الأدوات المالية: الافصاحات – مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية

تتطلب التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ٧ أن تقوم المنشآت بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة للأدوات المالية التي تخضع لاتفاقية مقاصة رئيسية ملزمة لترتيبات مماثلة.
تم تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي. وحيث أن المجموعة لا تمتلك أية اتفاقيات مقاصة، فإن تطبيق هذه التعديلات لم يكن له أي تأثير مادي على الإفصاحات أو على المبالغ الواردة في البيانات المالية المجمعة.

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠: البيانات المالية المجمعة

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ يحل محل إجراءات التجميع الموضحة في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧: "البيانات المالية المجمعة والمنفصلة" وتلك الموضحة في التفسير رقم ١٢: "التجميع – المؤسسات ذات الأغراض الخاصة". وفقاً لمتطلبات ذلك المعيار، يتم التجميع على أساس واحد فقط وهو السيطرة. بالإضافة إلى ذلك يقدم المعيار تعريف جديد للسيطرة يتكون من ثلاثة عناصر (أ) التحكم في الشركة المستثمر فيها (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة المشاركة في الشركة المستثمر فيها (ج) القدرة على التحكم في الشركة المستثمر فيها للتأثير على العوائد.
لم ينتج عن تطبيق هذا المعيار أي أثر مادي على أداء المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١: الترتيبات المشتركة

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١ محل معيار المحاسبة الدولي رقم ٣١: "الحصص في المشاريع المشتركة". ألغى المعيار خيار تطبيق طريقة التجميع النسبي عند المحاسبة عن الشركات تحت السيطرة المشتركة. يصنف هذا المعيار الترتيبات المشتركة إلى نوعين (أ) المشروعات المشتركة و(ب) العمليات المشتركة. إن العمليات المشتركة هي ترتيب مشترك يكون فيه للأطراف "التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب" حقوق في الموجودات، وتعهدات بالالتزامات المتعلقة بالترتيب. والمشروع المشترك هو ترتيب مشترك يكون فيه للأطراف التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات هذا الترتيب. يتم المحاسبة عن الاستثمار في المشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية. في حين يتم المحاسبة عن الاستثمار في العمليات المشتركة بحيث يعترف كل طرف بموجوداته (بما في ذلك حصته في أي موجودات محتفظ بها بصورة مشتركة)، ومطلوباته (بما في ذلك حصته في أي مطلوبات متكبدة بصورة مشتركة)، وإيراداته (متضمنة حصته من بيع إنتاج العملية المشتركة) ومصروفاتها (متضمنة حصته في أي مصروفات متكبدة بصورة مشتركة). يقوم كل مشارك في العملية المشتركة بالمحاسبة عن موجوداته ومطلوباته، وكذلك الإيرادات والمصاريف المتعلقة بحصته في العملية المشتركة وفقاً للمعايير ذات العلاقة. لم يكن لتطبيق هذا المعيار أثر على نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢: الإفصاح عن الحقوق في منشآت أخرى

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ هو معيار إفصاح جديد ويطبق على الشركات التي تمتلك مساهمات في شركات تابعة ومشاريع مشتركة وشركات زميلة و/أو شركات تابعة غير مجمعة. بشكل عام، نتج عن تطبيق هذا المعيار إفصاحات أكثر شمولية في البيانات المالية المجمعة (إيضاح ٢٣).

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣: قياس القيمة العادلة

يضع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ مصدراً واحداً للاسترشاد لقياسات القيمة العادلة والإفصاحات المتعلقة بقياسات القيمة العادلة. يُعرّف المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ القيمة العادلة على أنها السعر الذي سيتم الحصول عليه لبيع أصل أو سيتم دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق الأساسي في تاريخ القياس وفقاً لظروف السوق الحالية. تمثل القيمة العادلة بموجب هذا المعيار سعر البيع بغض النظر عما إذا كان السعر قابلاً للملاحظة بشكل مباشر أو مُقدّر باستخدام أسلوب تقييم آخر. كما يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية ١٣ أيضاً متطلبات إفصاح شاملة (إيضاح ٣,٣).

بخلاف الإفصاحات الإضافية، لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي أثر مادي على المبالغ الواردة في البيانات المالية المجمعة.

- معيار المحاسبة الدولي ١ عرض البيانات المالية

تتطلب التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ تجميع بنود الدخل الشامل الآخر في فئتين في بيان الدخل الشامل الآخر (أ) البنود التي لايمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل و(ب) البنود التي يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل عند استيفاء شروطاً محددة. تؤثر التعديلات على العرض فقط ولا تؤثر على نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.
تم تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي، وعليه تم تعديل طريقة عرض الدخل الشامل ليعكس تلك التغيرات.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة ولكنها ليست واجبة التطبيق

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٤

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠، المعيار الدولي للتقارير المالية ١٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٧ - المنشآت الاستثمارية

يُعرف المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠ المنشأة الاستثمارية ويتطلب من المنشأة المخولة بإعداد التقارير والتي تفي بمتطلبات تعريف المنشأة الاستثمارية عدم القيام بتجميع شركاتها التابعة وأن تقوم بدلاً من ذلك بقياسها وفقاً للقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بياناتها المالية المجمعة والمنفصلة.
وقد تم إجراء تعديلات لاحقة على كل من المعيار الدولي للتقارير المالية ١٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٧ لتقديم متطلبات إفصاحات جديدة للمنشآت الاستثمارية.
إن إدارة الشركة لا تتوقع أن تكون لتعديلات المنشآت الاستثمارية أثر هام على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

- معيار المحاسبة الدولي ٣٢ " الأدوات المالية – العرض"

تعالج التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٢ مشاكل التطبيق الحالية المتعلقة بمتطلبات إجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتوضح بشكل خاص المقصود بـ "حق قانوني حالي ملزم لإجراء المقاصة".
لا تتوقع المجموعة أن تطبيق هذه التعديلات سيكون لها تأثير هام على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث أن المجموعة ليس لديها أية موجودات أو مطلوبات مالية مؤهلة للمقاصة.

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٥

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية: التصنيف والقياس

يقدم المعيار متطلبات جديدة لتصنيف وقياس واستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية. تتوقع المجموعة أن يكون لتطبيق هذا المعيار في المستقبل أثر على المبالغ المتعلقة بموجوداتها ومطلوباتها المالية، إلا أنه يصعب في الوقت الحالي تحديد تقدير مناسب للأثر لحين استكمال الدراسة التفصيلية لذلك المعيار.

٢,٣ السياسات المحاسبية الهامة

٢,٣,١ أسس تجميع البيانات المالية

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة والشركات التي تسيطر عليها الشركة وشركاتها التابعة.
تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة: (أ) القدرة على التحكم في الجهة المستثمر بها؛ (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر بها؛ و(ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر بها للتأثير على العوائد.
تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

يبدأ تجميع شركة تابعة عندما تسيطر الشركة على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة. وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المقتناة أو المباعة خلال السنة ضمن بيان الدخل المجمع أو الإيرادات الشاملة الأخرى اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة على الشركة التابعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة.

يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى على مالكي الشركة والجهات غير المسيطرة. يتم توزيع الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة أو الجهات غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى وجود رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة.
عند الضرورة، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.
يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة والإيردات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمساهمي الشركة.
عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم إثبات الربح أوالخسارة الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل ويتم احتساب الربح أو الخسارة بمقدار الفرق بين: (أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية و (ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة. تتم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقي في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٩، أو التكلفة عند الاعتراف المبدئي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

اندماج الأعمال

يتم استخدام طريقة الإقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للإقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الإقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة المقتناة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرة من المجموعة مقابل الإقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالإقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.
يتم الاعتراف المبدئي للموجودات والمطلوبات المقتناة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء، بإستثناء الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات المدفوعات على أساس الأسهم، والموجودات المصنفة بغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات العلاقة.
يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة المحددة كما في تاريخ الإقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كأرباح.
يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة أو بالقيمة العادلة لتلك الحصة . يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة.
عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجمع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الاقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن إقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الاقتناء ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت.
لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال.
يتم اختبار المجموعات المولدة للنقد والتي توزع الشهرة عليها سنوياً بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات. إذا كانت القيم القابلة للاسترداد

لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولاً لتخفيض قيمة أي شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم على أية موجودات أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي ووفقاً للقيم الدفترية لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أية خسائر انخفاض في القيمة متعلقة بالشهرة في بيان الدخل مباشرة.
لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتي سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.
عند استبعاد أياً من وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

٢,٣,٢ الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً للالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات.
يتم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بالاقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"). حيث يتم إدراج تكاليف المعاملة المتعلقة بالإقتناء مباشرة في بيان الدخل.

الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى تصنيفات محددة وهي موجودات مالية "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل " وموجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وموجودات مالية "متاحة للبيع" و"قروض ومدينون". تقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الاعتراف المبدئي بناءً على الغرض من اقتناء تلك الموجودات المالية. يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة. تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كما يلي:

- <u>موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل</u>

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في حالة ما إذا تم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة أو تم تحديدها كذلك عند الاقتناء.
يتم الاعتراف بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمتها العادلة. ويتم إثبات صافي الأرباح والخسائر في بيان الدخل التي تتضمن التوزيعات النقدية والفوائد المكتسبة من الأصل المالي ويتم إدراجها في سطر "أرباح وخسائر أخرى". يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح ٣,٣.

- <u>القروض والمدينون</u>

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد، وهي غير مسعرة في أسواق نشطة. تثبت القروض والمدينين (مدينو التمويل و المرابحات والوكالات المدينة والمدينين الآخرون) بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي مخصوماً منها أي خسائر انخفاض في القيمة.

- <u>الموجودات المالية المتاحة للبيع</u>

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست مشتقات، وهي التي لم يتم تصنيفها كـ (أ) قروض ومدينون أو (ب) محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو (ج) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح ٣.
يتم إدراج التغير في القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى وتتراكم ضمن احتياطي التغير في القيمة العادلة. في حالة بيع أو انخفاض قيمة الموجودات "المتاحة للبيع"، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة من قبل ضمن بند احتياطي التغير في القيمة العادلة في الربح أو الخسارة.
يتم إثبات الاستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة في سوق نشط والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها بالتكلفة بعد خصم الانخفاض في القيمة في نهاية كل فترة مالية.
يتم إثبات التوزيعات النقدية المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع في بيان الدخل عند ثبوت حق المجموعة في استلام تلك التوزيعات، ويتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة المتعلقة بها ضمن بنود بيان الدخل الشامل الآخر.

- الانخفاض في القيمة

في نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة للأصل المالي بخلاف الموجودات المالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل مباشرة عند وجود دليل إيجابي- نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف المبدئي لهذه الموجودات - أن التدفقات النقدية المتوقعة من ذلك الأصل سوف تتأثر.

إن الانخفاض الهام أو الدائم في القيمة العادلة بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع عن التكلفة يعتبر دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة.

إن الدليل الموضوعي للانخفاض فى محفظة العملاء يمكن أن يتضمن خبرة المجموعة السابقة حول امكانية التحصيل، زيادة عدد أيام التأخير فى التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة فى الإقتصاديات العالمية والمحلية التي تؤدي بدورها إلى تخلف العملاء عن السداد.

يتم تكوين مخصص محدد للانخفاض في القيمة لمواجهة خطر الائتمان بالنسبة للمدينون وذلك عند وجود دليل موضوعي للمجموعة بأنها لن تستطيع تحصيل كافة المبالغ المستحقة لها . إن مقدار المخصص المحدد هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة المستردة للاصل والتي يتم تحديدها اعتماداً على القيمة الحالية للتدفقات النقدية مع الأخذ في الاعتبار استبعاد المبالغ القابلة للاسترداد للكفالات والضمانات مخصومة بناء على معدل العائد الفعلي. يتم الاعتراف بقيمة ذلك المخصص في بيان الدخل.

بالإضافة إلى ذلك، وطبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي يتم تكوين مخصص عام بحد أدنى بنسبة ١٪ على كافة التسهيلات الائتمانية التي لم يتم احتساب مخصصات محددة لها.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقدر خسائر الانخفاض في القيمة بمقدار الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بعد خصمها باستخدام متوسط سعر الفائدة الفعلي المستخدم أساساً للأصل المالي.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة فإن خسائر الانخفاض في القيمة تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية مخصومة طبقاً لمعدلات العائد السارية الفعلية في السوق على الأدوات المالية المشابهة.

يتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الموجودات بخسائر الانخفاض في القيمة مباشرة فيما عدا الذمم التجارية حيث يتم تخفيض قيمتها من خلال تكوين مخصص ديون مشكوك في تحصيلها. عند وجود دليل على أن الذمم التجارية لن يتم تحصيلها يتم إعدام تلك الذمم مقابل المخصص المكون. لاحقاً، وفي حالة تحصيل الذمم التي سبق إعدامها يتم إدراجها في بيان الدخل.

عند انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة والتي سبق الاعتراف بها ضمن بنود الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل للفترة.

بالنسبة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة فإنه في حالة حدوث تغير إيجابي في الفترة اللاحقة على خسائر الانخفاض في القيمة، والذي يمكن تحديد علاقته بأحداث تمت بعد الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة بشكل موضوعي، فإن خسائر الانخفاض التي تم الاعتراف بها سابقاً يتم ردها من خلال بيان الدخل وفي حدود القيمة الدفترية للدخل في تاريخ رد خسائر الانخفاض في القيمة وبما لا يتعدى التكلفة المطفأة لو لم يتم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة سابقاً.

إن خسائر الانخفاض في القيمة للأسهم المصنفة كمتاحة للبيع لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل، حيث يتم تسجيل أثر أي زيادة في القيمة العادلة لاحقاً ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى.

- الاستبعاد

تقوم المجموعة بحذف الأصل المالي من الدفاتر فقط عندما ينتهي حق المجموعة في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل أو عندما تقوم بتحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيتها في الأصل إلى طرف آخر.

فى حالة الحذف الكامل للأصل، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المستلم والمدينون وبنود الدخل الشامل الأخرى المتعلقة بالأصل فى بيان الدخل.

المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبدئي للمطلوبات المالية "متضمنة المرابحات والوكالات الدائنة والدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى" بالقيمة العادلة بعد خصم تكلفة المعاملة المتكبدة ويتم إعادة قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم إدراج الفرق بين المتحصلات (بعد خصم تكلفة المعاملة) والقيمة التي يجب الوفاء بها في بيان الدخل على مدار فترة الاقتراض باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

- الاستبعاد

يتم حذف المطلوبات المالية فقط عند الوفاء بالالتزام أو انتهائه. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام والمقابل المدفوع والدائنين في بيان الدخل.

٢,٣,٣ استثمارات عقارية

إن الاستثمارات العقارية هي العقارات المحتفظ بها لتحقيق إيجارات و/أو زيادة قيمتها الرأسمالية (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء المحتفظ بها لنفس هذه الأغراض). يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة.

وبعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الربح أو الخسارة للفترة التي نتجت فيها هذه الأرباح أو الخسائر.

يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عند البيع أو عندما يتم الاستبعاد من الاستخدام بشكل دائم وعدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة من عدم الاعتراف (يتم احتسابه على أنه الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الربح أو الخسارة للفترة التي تم فيها عدم الاعتراف.

٢,٣,٤ الممتلكات والمنشآت والمعدات

تظهر الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. تدرج مصروفات الإصلاحات والصيانة والتجديد غير المادية في بيان الدخل المجمع للفترة التي يتم تكبد هذه المصروفات فيها.

يتم رسملة هذه المصاريف في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أنها قد أدت إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام هذه الموجودات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً.

يتم احتساب استهلاك الممتلكات والمنشآت والمعدات بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة باستثناء الأراضي. يتم تخفيض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات إلى قيمتها الاستردادية وذلك حال زيادة القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية المقدرة.

يتم مراجعة القيمة التخريدية والعمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك في نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

تدرج أرباح أو خسائر بيع الممتلكات والمنشآت والمعدات في بيان الدخل المجمع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لهذه الموجودات.

٢,٣,٥ أصول غير ملموسة

تسجل الأصول غير الملموسة التي تشتمل على برمجيات جاهزة وقفليات، بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وأي خسائر متراكمة نتيجة انخفاض القيمة. يتم إطفاء هذه الأصول على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية التي تقدر بثلاث سنوات. يتم بتاريخ كل تقرير مراجعة الأعمار الإنتاجية وطريقة الإطفاء مع الأخذ في الاعتبار أية تغيرات في التقديرات التي يتم المحاسبة عنها على أساس مستقبلي.

٢,٣,٦ انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة بخلاف الشهرة

يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة سنوياً لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات بغرض تحديد مبلغ الانخفاض في القيمة، إن وجد. يتم اختبار الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي محدد والموجودات غير الملموسة التي لم تتاح للاستخدام بعد من أجل تحديد الانخفاض في القيمة سنوياً على الأقل، وحينما يكون هناك مؤشر على وجود انخفاض في قيمة هذا الأصل. ويتم تحديد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة.

٢,٣,٧ مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوق فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقع أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام.

٢,٣,٨ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزايا محددة. بالنسبة للعاملين غير الكويتيين في دول أخرى فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لقوانين العمل السائدة في هذه الدول، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية لالتزام المجموعة.

٢,٣,٩ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح العائدة إلى مساهمي الشركة كالتزامات في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم فيها اعتماد هذه التوزيعات من المساهمين.

٢,٣,١٠ العملات الأجنبية

- عملة التشغيل والعرض

يتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تقوم الشركة بممارسة أنشطتها فيها (عملة التشغيل). يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

- المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية القائمة بالعملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية. يتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة الناتجة من تسوية تلك المعاملات وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملات أجنبية في نهاية السنة في بيان الدخل.

- شركات المجموعة

يتم ترجمة نتائج الأعمال والمركز المالي لكافة شركات المجموعة والتي لها عملة تشغيل مختلفة عن عملة العرض (بخلاف الشركات التي تمارس أنشطتها في بلاد تعاني من معدلات تضخم عالية جداً) إلى عملة العرض كما يلي:

- يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية؛
- يتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في بيان الدخل باستخدام متوسط أسعار الصرف؛ و
- يتم إثبات فروق الصرف الناتجة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية.

٢,٣,١١ الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المحصل أو المستحق. يتم تخفيض الايرادات بالمردودات المتوقعة وأي مسموحات أو خصومات أخرى.

- يتم إثبات إيرادات عقود المرابحة والوكالة على أساس التوزيع الزمني.
- يتم إثبات إيرادات الإيجار التشغيلي بطريقة القسط الثابت على مدار مدة العقد.
- يتم إثبات توزيعات الأرباح عندما ينشأ حق المجموعة في استلامها.
- تدرج فوائد الودائع على أساس التوزيع الزمني.
- يتم الاعتراف بإيرادات الأتعاب والعمولات عند تقديم الخدمات المتعلقة بها.

٢,٣,١٢ المحاسبة عن عقود الإيجار

يتم معالجة الإيجارات كإيجار تمويلي إذا ما تم تحويل معظم المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية الأصل وفقاً لبنود العقد للمستأجر. يتم تصنيف كافة عقود الإيجار الأخرى كإيجارات تشغيلية.

- عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم إثبات إيرادات الإيجار التشغيلي بالقسط الثابت على مدار فترة الإيجار.
يتم توزيع إيراد الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث تعكس عائد ثابت على صافي قيمة الأصل المؤجر.

- عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

يتم الاعتراف المبدئي بالأصول المستأجرة وفقاً لعقود إيجار تمويلي كموجودات للمجموعة بقيمتها العادلة في بداية الإيجار أو، إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للإيجار. يتم إثبات التزام للطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجمع مقابل عقود الإيجار التمويلي. ويتم إثبات المبالغ المسددة مقابل عقود الإيجار التشغيلي كمصروف في بيان الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار فترة عقود الإيجار.

٢,٣,١٣ الزكاة

يتم احتساب الزكاة وفقاً لتوصية هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.
تقوم الشركة باحتساب الزكاة الواجبة علي كل سهم وإعلام المساهمين بذلك، ويتولي المساهم إخراج زكاة أسهمه.

٣. إدارة المخاطر المالية

٣,١ المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية، وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات ومخاطر القيمة العادلة الناتجة عن التغير في أسعار الفائدة ومخاطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغير في أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسواق) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.
تتركز إدارة المجموعة لهذه المخاطر المالية في التقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغييرات الطويلة والقصيرة الأجل في عوامل السوق.

مخاطر السوق

- **خطر العملات الأجنبية**

يتمثل خطر العملة الأجنبية في الخطر الناتج من المعاملات المستقبلية على الأدوات المالية بالعملة الأجنبية المثبتة في البيانات المالية للمجموعة.
تقوم الشركة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتمثل في المراقبة الدقيقة للتغيرات في أسعار العملة بالإضافة إلى تأثيرها على الوضع المالي للشركة وذلك على مدار العام. لا توجد أدوات مالية بعملات أجنبية هامة كما في تاريخ البيانات المالية.

- **إدارة مخاطر العملات الأجنبية**

تقوم المجموعة بإتمام بعض المعاملات المدرجة بعملات أجنبية ومن ثم ينشأ خطر الانكشاف لمخاطر تقلبات أسعار الصرف. يتم إدارة مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية في حدود السياسة المعتمدة ومن خلال الرصد المتواصل لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. بتاريخ البيانات المالية لا يوجد أدوات مالية هامة بعملات اجنبية.

- **خطر سعر الفائدة**

تعمل المجموعة وفقاً للشريعة الإسلامية وبالتالي فهي لا تتعرض لمخاطر سعر الفائدة.

- **خطر السعر**

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم المستقلة. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال توزيع الاستثمارات بالنسبة للقطاعات الجغرافية ومتابعة القيمة العادلة لاستثمارات المجموعة بشكل دورى بحيث يتم اتخاذ القرار المناسب بشأنها في الوقت المناسب.

- **خطر الائتمان**

يتمثل خطر الائتمان في احتمال خسارة المجموعة نتيجة عدم قدرتها على تحصيل المديونية نتيجة إخلال الطرف الآخر بالالتزامات المالية تجاه المجموعة.
يتم إدارة خطر الائتمان على مستوي المجموعة . تتمثل الموجودات المعرضة لخطر الائتمان في النقد والنقد المعادل و ومدينو التمويل والوكالات والمرابحات الاستثمارية المدينة.
تقوم المجموعة بإدارة خطر الائتمان المتعلق بالنقد والوكالات والمرابحات الاستثمارية من خلال التعامل مع مؤسسات مالية محلية تحظى بسمعة ائتمانية طيبة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر التمويل من خلال وضع سياسات ائتمانية يتم من خلالها تجنب التركز الائتماني من خلال توزيع محفظة التمويل على عدد كبير من العملاء بالإضافة إلى تحديد الضمانات الضرورية الواجب الحصول عليها من العملاء بجانب وضع حدود لاعتماد الائتمان.
تقوم المجموعة، باستخدام الضمانات لتخفيض الأرصدة المعرضة لخطر الائتمان لمستوى مقبول. إن السياسة الائتمانية تقوم بتحديد نوع الضمان المطلوب لكل نوع من أنواع المعاملات كما يتم تحديد أسس تقييم تلك الضمانات ودورية هذا التقييم. تقوم المجموعة بصفة دورية بمراقبة سياسات الائتمان ويقوم مجلس الإدارة باعتماد أي تعديلات على السياسات الائتمانية.
ن الجدول أدناه يبين الأصول المعرضة لخطر الائتمان في بيان المركز المالي. إن هذه الأرصدة تم الإفصاح عنها دون أخذ الضمانات في الاعتبار:

	2013	2012
	دينار كويتى	دينار كويتى
النقد والنقد المعادل	494,629	2,469,642
استثمارات في مرابحات مدينة	3,140,032	3,114,439
مدينو تمويل	39,976,713	39,198,543
ذمم مدينة أخرى	164,448	214,448

يتم تكوين مخصص للديون المشكوك في تحصيلها وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي. إيضاح رقم (٧) يبين تحليل أعمار مدينو التمويل وحركة المخصص.

- **خطر السيولة**

إن خطر السيولة يستوجب على المجموعة الاحتفاظ برصيد كافٍ من النقد وأوراق مالية عالية السيولة بالإضافة إلى اتاحة مصادر التمويل اللازمة من خلال الاتفاق على تسهيلات ائتمانية توفر السيولة اللازمة للمجموعة. تعمل المجموعة على توفير مصادر تمويل متنوعة وإدارة موجوداتها لتوفير السيولة المطلوبة مع مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية وموقف السيولة وتوفير الضمانات اللازمة للحصول على تمويل بصورة منتظمة عند الاقتضاء.

إن الجدول التالي يبين تحليل للالتزامات المالية للمجموعة على مدار الفترات المتوقعة من تاريخ البيانات المالية. إن الأرصدة المفصح عنها هي التدفقات النقدية غير المخصومة طبقاً لتواريخ التعاقد:

	2013		
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
	خلال 3 أشهر	من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 3 سنوات
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	5,605,635	-	-
دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	2,744,463	6,832,730	3,269,109

	2012		
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
	خلال 3 أشهر	من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 3 سنوات
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	3,354,287	-	-
دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	1,997,120	13,240,566	4,613,566

٣,٢ **إدارة مخاطر رأس المال**

تدير المجموعة رأسمالها للتأكد من أن شركات المجموعة سوف تكون قادرة على الاستمرار إلى جانب توفير أعلى عائد للأطراف المعنية من خلال الاستخدام الأمثل لحقوق الملكية.

يتكون هيكل رأس مال المجموعة من صافى الديون (التمويل مخصوماً منه النقد والنقد المعادل) وحقوق الملكية (متضمنة رأس المال المصدر، الاحتياطيات، الأرباح المرحلة وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة).

- معدّل الرفع المالي:

إن معدّل الرفع المالي في نهاية السنة هو كما يلي:

	2013	2012
	دينار كويتى	دينار كويتى
دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	12,436,433	19,015,614
النقد والنقد المعادل	(520,182)	(2,470,105)
صافي الدين	11,916,251	16,545,509
حقوق الملكية	33,421,510	31,585,395
نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية	%36	52%

٣,٣ **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
	2013	2012			
	دينار كويتى	دينار كويتى			
القيمة العادلة من خلال بيان الدخل:					
أوراق مالية محلية مسعرة	-	134,112	المستوى 1	السعر المعلن	لا يوجد
أوراق مالية محلية غير مسعرة	3,846,260	4,233,587	المستوى 2	أسعار السوق المقارنة للأصول المماثلة	ارتفاع سعر الخصم، وانخفاض القيمة العادلة
صناديق محلية	98,014	127,569	المستوى 2	صافي قيمة الوحدات	لا يوجد
صناديق اجنبية	-	246,729	المستوى 2	أسعار السوق المقارنة للأصول المماثلة	ارتفاع سعر الخصم، وانخفاض القيمة العادلة

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري (لكن يشترط الإفصاح عن القيمة العادلة):

	31 ديسمبر 2013		31 ديسمبر 2012	
	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية				
مدينو تمويل	39,976,713	39,933,955	39,198,543	39,198,543
مطلوبات مالية				
دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	12,436,433	12,436,433	19,015,614	19,015,614
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	5,605,635	5,605,635	3,354,287	3,354,287
	18,042,068	**18,042,068**	**22,369,901**	**22,369,901**

مستويات تحديد القيمة العادلة في 31 ديسمبر 2013

	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية				
مدينو تمويل	-	-	39,933,955	39,933,955
الإجمالي	-	-	39,933,955	39,933,955
مطلوبات مالية	-	-		
دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	-	-	12,436,433	12,436,433
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	-	-	5,605,635	5,605,635
الإجمالي	**-**	**-**	**18,042,068**	**18,042,068**

تم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية في المستوي ٣ أعلاه باستخدام طرق تقييم فنية متعارف عليها مثل التدفقات النقدية المخصومة.

٤. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة والواردة في إيضاح رقم (٢) يتطلب 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 وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية.
فيما يلي التقديرات الرئيسية التي تخص المستقبل والتي قد ينتج عنها خطر هام يسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والالتزامات خلال السنوات المالية القادمة.

- <u>تقييم الأدوات المالية</u>

إن بعض موجودات والتزامات المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات 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 (٣,٣).

- <u>دليل الانخفاض في قيمة الاستثمارات</u>

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع في حقوق الملكية كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض حاد أو متواصل في القيمة العادلة. إن عملية تحديد الانخفاض "الحاد" أو "المتواصل" تتطلب اتخاذ أحكام من قبل الإدارة. تقوم المجموعة بتقييم عوامل أخرى بما في ذلك التقلبات العادية في أسعار الأسهم بالنسبة للأسهم المسعّرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعّرة. إن الانخفاض في القيمة يعتبر ملائماً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور المركز المالي للشركة المستثمر فيها أو في الصناعة التي تعمل بها وكذلك في أداء القطاع والتكنولوجيا وعوامل أخرى تشغيلية ومالية مرتبطة بالتدفقات النقدية (إيضاح ١٨).

- انخفاض قيمة مدينو التمويل

يتم تقدير الانخفاض في قيمة المدينين في ضوء خبرة المجموعة السابقة حول إمكانية التحصيل، زيادة عدد أيام التأخير فى التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة فى الإقتصاديات العالمية والمحلية التى تؤدي بدورها إلى تخلف العملاء عن السداد. يتم تكوين مخصص محدد لأرصدة مدينو التمويل غير المنتظمة، كما يتم تكوين مخصص عام بحد أدنى بنسبة ١٪ على كافة التسهيلات الائتمانية التي لم يتم احتساب مخصصات محددة لها وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي (إيضاح ٧).

- مطلوبات محتملة / مطلوبات

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تخرج بالكامل عن سيطرة المنشأة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة.

٥. النقد والنقد المعادل

	2013	2012
	دينار كويتى	دينار كويتى
نقد بالصندوق	25,553	463
نقد لدى البنوك	494,629	2,469,642
	520,182	**2,470,105**

٦. استثمارات في مرابحات مدينة

إن الاستثمارات في المرابحات الإسلامية المدينة هي المبالغ المودعة لدى مؤسسات مالية محلية بموجب عقود مرابحة. بلغ متوسط العائد على هذه العقود ٠,٩٥٪ سنوياً (١,٢٦٪ - ٢٠١٢).

٧. مدينو تمويل

	2013	2012
	دينار كويتى	دينار كويتى
مدينو التمويل	49,778,400	60,443,749
مدينو التمويل بعد شطب الديون	376,929	-
ناقصاً: إيرادات مؤجلة	(7,320,089)	(10,412,176)
ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(2,858,527)	(10,833,030)
ذمم مدينة – بالصافي	**39,976,713**	**39,198,543**

٧,١ بلغت مدينو التمويل المنتظمة ٣٢,٦٣٦,٢٧٩ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (٢٨,٢٤١,٣٧٢ دينار كويتي - ٢٠١٢).

٧,٢ إن مدينو التمويل البالغة ١٢,١٢١,٥٦٧ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (١٢,٧٥٩,٣٠٧ دينار كويتي- ٢٠١٢) مستحقة من ١ إلى ٩٠ يوماً ولم تنخفض قيمتها، ولم يتم تكوين مخصص محدد لها.

٧,٣ إن مدينو التمويل البالغة ٥,٣٩٧,٤٨٣ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مستحقة وغير محصلة ومنخفضة القيمة (٣١ ديسمبر ٢٠١٢: ١٩,٤٤٣,٠٧٠ دينار كويتي)

فيما يلى تحليل أعمار هذه الذمم:

	2013	2012
	دينار كويتى	دينار كويتى
٩١ – ١٨٠ يوماً	791,305	1,923,627
١٨١ – ٣٦٥ يوماً	1,598,267	929,123
أكثر من ٣٦٥ يوماً	3,007,911	16,590,320
المجموع	**5,397,483**	**19,443,070**

٧,٤ الحركة على مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

	مخصص محدد	مخصص عام	المجموع
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٢	9,396,601	665,986	**10,062,587**
المحمّل خلال السنة	142,441	628,002	**770,443**
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	9,539,042	1,293,988	**10,833,030**
المحمّل خلال السنة	290,349	882,599	**1,172,948**
شطب ديون	(8,366,714)	(780,737)	**(9,147,451)**
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	1,462,677	1,395,850	**2,858,527**

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 ١٤,٨٢٠,٢٣٨ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (١١,٩٥٩,٣٣٨ دينار كويتي - ٢٠١٢) مقابل الذمم المدينة. ترى الإدارة بأنه لا توجد ضرورة لاحتساب مزيد من مخصصات الائتمان أكثر من مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

٧,٥ اعتمد مجلس الإدارة شطب ذمم مدينة خلال السنة بمبلغ ١١,٤١٨,٨١٧ دينار كويتي وذلك مقابل إيرادات مؤجلة بمبلغ ٢,٢٧١,٣٦٦ والمخصص المكون لها بمبلغ ٩,١٤٧,٤٥١ دينار كويتي. لاحقاً لذلك تم رد مخصص على بيان الدخل بمبلغ ٨٢,١٥٠ دينار كويتي وذلك لتحصيل ذلك المبلغ.

٧,٦ إن القيم المسجلة للذمم المدينة للمجموعة مقومة بالدينار الكويتي ومسجلة في دولة الكويت.

٨. أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

	2013	2012
	دينار كويتى	دينار كويتى
استثمارات في أسهم محلية مدرجة	-	134,112
استثمارات في أسهم وصناديق محلية غير مدرجة	3,944,274	4,361,206
استثمارات في صناديق أجنبية غير مدرجة	-	246,679
	3,944,274	**4,741,997**

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات باستخدام أسس التقييم (إيضاح ٣,٣).

٩. استثمارات متاحة للبيع

تتمثل الاستثمارات المتاحة للبيع في استثمارات أجنبية غير مسعرة مدرجة بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض في القيمة حيث لا يوجد لها سعر سوق ولا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها.

١٠. استثمارات عقارية

إن الاستثمارات العقارية هي عقارات تقع في دولة الكويت بتكلفة ٢,١٤٦,٥٣٥ دينار كويتي (٢,١٤٦,٥٣٥ دينار كويتي- ٢٠١٢). بلغت القيمة العادلة لهذه العقارات ٢,٨٨٩,٩٢٣ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (٢,٤٧٤,٣٥٠ دينار كويتي -٢٠١٢).
تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بناءً على التقييم الذي أجري في ذلك التاريخ من قبل مقيمين مستقلين غير ذي صلة بالمجموعة. إن هؤلاء المقيمين مرخصين لدى الجهات الرسمية ولديهم مؤهلات ملائمة وخبرات حديثة في تقييم العقارات في المواقع الموجود بها العقارات. تم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى مقارنة أسعار السوق التي تعكس أسعار معاملات حديثة لعقارات مماثلة كذلك بأستخدام التدفقات النقدية المخصومة. لتقدير القيمة العادلة لتلك العقارات، تم افتراض أن الاستخدام الحالي للعقارات هو أفضل استخدام لها.
فيما يلى مستويات تحديد القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر كالتالي:

	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	القمة العادلة 2013/12/31	القيمة العادلة 2012/12/31
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
عقارات داخل الكويت	-	1,789,923	1,100,000	2,889,923	2,474,350

١١. ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً

	2013	2012
	دينار كويتى	دينار كويتى
مصاريف مدفوعة مقدماً	27,230	26,514
ذمم موظفين مدينة	16,263	33,064
تأمينات مستردة	48,190	27,451
دفعات مقدمة لموردين	-	386,823
مستحق من الطرف ذي العلاقة (إيضاح ٢٤)	164,448	214,448
أخرى	100,843	44,037
	356,974	**732,337**

١٢. دائنو مرابحة ووكالة إسلامية

إن المرابحات والوكالات الإسلامية الدائنة ممنوحة من قبل بنوك محلية وهي مقوّمة بالدينار الكويتي. بلغ متوسط معدّل التكلفة ٥,٥٥٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (٦,٦٠٪- ٢٠١٢) سنوياً.

إن المرابحة والوكالة الإسلامية الدائنة مضمونة مقابل رهن الموجودات التالية:

	2013	2012
	دينار كويتى	دينار كويتى
استثمارات في مرابحة مدينة	3,140,032	3,114,439
حوالة حق على المدينين (صافي)	11,918,539	21,346,951
استثمارات متاحة للبيع	1,497,501	1,582,097

١٣. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

2013	2012	
دينار كويتى	دينار كويتى	
5,023,068	2,824,047	ذمم تجارية دائنة
323,179	325,698	رواتب مستحقة ومستحقات أخرى للموظفين
148,112	150,705	توزيعات أرباح دائنة
21,270	21,270	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
32,264	13,366	الزكاة
57,742	19,201	أخرى
5,605,635	**3,354,287**	

١٤. رأس المال

بلغ رأس المال المصرح بة و المصدر والمدفوع ٣٠,٨٧٤,٧٥٩ دينار كويتي موزعاً على عدد ٣٠٨,٧٤٧,٥٩١ سهم وبقيمة إسمية ١٠٠ فلس للسهم، وجميع الأسهم نقدية.

١٥. احتياطي قانوني

وفقاً لأحكام قانون والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل ١٠٪ من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة إلى الاحتياطي القانوني حتى يصل هذا الاحتياطي إلى ٥٠٪ من رأس المال المدفوع كحد أدنى. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع فيما عدا توزيع نسبة ٥٪ من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تكفي فيها الأرباح المتراكمة لتغطية هذه التوزيعات. لم يتم التحويل للاحتياطي الاختياري نظراً لوجود خسائر متراكمة.

١٦. احتياطي اختياري

وفقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة، يتم تحويل نسبة من ربح السنة، تقررها الجمعية العمومية العادية، إلى الاحتياطي الاختياري. يتم إيقاف هذا التحويل بقرار يتم اتخاذه في اجتماع جمعية عمومية عادية للشركة بناءً على توصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على التوزيعات من الاحتياطي الاختياري.

١٧. إيرادات أخرى

2013	2012	
دينار كويتى	دينار كويتى	
392,065	381,102	إيرادات أتعاب تمويل
143,160	127,835	إيرادات إيجار
249,980	239,810	أخرى
785,205	**748,747**	

١٨. صافي خسائر استثمارات

2013	2012	
دينار كويتى	دينار كويتى	
421,895	(4,813)	التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(213,006)	-	خسارة من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(51,319)	(11,031)	إيرادات توزيعات أرباح
105,745	191,466	خسائر إنخفاض في قيمة استمارات متاحة للبيع
263,315	**175,622**	

١٩. تكاليف موظفين

2013	2012	
دينار كويتى	دينار كويتى	
709,938	703,449	رواتب و بدلات
93,186	81,657	مخصص مكافأة نهاية خدمة
44,762	10,185	إجازات مستحقة
131,233	100,000	مكافأت موظفين
79,307	72,279	أخرى
1,058,426	**967,570**	

٢٠. مصاريف أخرى

2013	2012	
دينار كويتى	دينار كويتى	
115,787	114,591	إيجار
68,663	61,716	عمولات
24,790	9,465	إعلان
-	35,000	غرامات
5,838	5,733	تكاليف بنكية
19,336	21,906	مصاريف هاتف و انترنت
31,735	29,280	تكاليف نظافة ومراسلة
101,347	133,734	مصاريف أتعاب قضائية
182,388	121,306	أخرى
549,884	**532,731**	

٢١. ربحية السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة بتقسيم ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي :

2013	2012	
دينار كويتى	دينار كويتى	
1,836,115	1,195,614	ربح السنة
308,747,591	308,747,591	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للشركة
5.95	**3.87**	ربحية السهم الأساسية والمخففة

٢٢. توزيعات أرباح

انعقدت الجمعية العمومية السنوية في ٥ سبتمبر ٢٠١٣ واعتمدت البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ ، كما اعتمدت عدم توزيع أي أرباح.

اقترح مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ١٧ فبراير ٢٠١٤ إطفاء الخسائر المتراكمة بمبلغ ٢٧٥,٠٢٩ دينار كويتي في الاحتياطي الاختياري ليصبح الاحتياطي الاختياري ٩٦٨,٧٩٤ دينار كويتي بعد التحصيل، كما اعتمد عدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

إن ذلك الاقتراح خاضع لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية.

٢٣. الشركات التابعة

هيكل المجموعة:

إسم الشركة	نسبة الملكية (%)		النشاط	بلد التأسيس
	2013	2012		
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

بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة ٢,٢٠٤,٢٥٣ دينار كويتي (٢,٢٣٩,٣١٤ دينار كويتي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢)، كما بلغت أرباحهم ٣٨٧,٥٣٢ دينار كويتي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (أرباح بقيمة ٣٥٤,٢٦٨ دينار كويتي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢).

٢٤. 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 تبادل تجاري بحت، ويتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة.

إن الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي تظهر في هذه البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

	2013	2012
	دينار كويتي	دينار كويتي
أ) ذمم مدينة	8,224	22,042
ب) استثمارات مدارة من قبل المساهم الرئيسي	3,704,862	3,951,237
ج) مستحق من طرف ذي علاقة (شركة بيت التمويل القطري ش.م.ق.)	164,448	214,448
د) مزايا الإدارة العليا دائنة	318,989	263,650
ذ) مدفوعات موظفي الإدارة الرئيسيين		
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	526,998	447,816

٢٥. معلومات القطاع

يتم تحديد قطاعات الأعمال استناداً إلى معلومات التقارير المالية الداخلية التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص 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.

	2013			
	تمويل	استثمار	بنود غير موزعة	المجموع
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
إيرادات القطاع	5,502,311	-	233,153	**5,735,464**
مصاريف القطاع	(1,981,288)	(263,315)	(1,654,746)	**(3,899,349)**
نتائج القطاع	3,521,023	(263,315)	(1,421,593)	**1,836,115**
أصول القطاع	43,636,927	7,962,685	419,473	**52,019,085**
التزامات القطاع	17,459,501	-	1,130,424	**18,589,925**

	2012			
	تمويل	استثمار	بنود غير موزعة	المجموع
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
إيرادات القطاع	4,603,853	-	234,503	**4,838,356**
مصاريف القطاع	(1,935,810)	(175,622)	(1,531,310)	**(3,642,742)**
نتائج القطاع	2,668,043	(175,622)	(1,296,807)	**1,195,614**
أصول القطاع	44,783,087	8,866,153	785,551	**54,434,791**
التزامات القطاع	21,821,385	-	1,020,361	**22,841,746**

٢٦. التزامات محتملة

2013	2012	
دينار كويتى	دينار كويتى	
5,420	5,420	خطابات ضمان



AL MANAR
FINANCING & LEASING



2013