المنار
للتمويل والإجارة



٢٠١٥

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 ٢٠١٥

فهرس	صفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	٢-٣
بيان المركز المالي المجمع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٤
بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٥
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٦
بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	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 الأم») وشركاتها التابعة «يشار إليهم مجتمعين بالمجموعة» والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ 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 الأم 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 مجمعة خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقب 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 ٢٠١٥ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت.

تقرير حول متطلبات قانونية وتنظيمية أخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم 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 الأم، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم ١ لسنة ٢٠١٦ وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة 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 ٢٠١٥ مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم ١ لسنة ٢٠١٦ أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة 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 ٢٠١٥ على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

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

٣ مارس ٢٠١٦

بيان المركز المالي المجمع

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الأصول	إيضاح	٢٠١٥ دينار كويتى	٢٠١٤ دينار كويتى
النقد والنقد المعادل	5	5,166,009	2,235,336
استثمارات في مرابحات مدينة	6	3,000,000	3,000,000
مدينو تمويل	7	37,703,470	31,582,672
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	8	3,764,004	4,001,939
استثمارات متاحة للبيع	9	1,715,885	1,871,876
استثمارات عقارية	10	2,146,535	2,146,535
ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً	11	264,358	315,501
موجودات أخرى		32,852	47,436
مجموع الأصول		**53,793,113**	**45,201,295**

الإلتزامات وحقوق الملكية

الالتزامات			
دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	12	14,302,911	6,927,960
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	13	2,861,162	1,994,635
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين		966,377	643,774
مجموع الالتزامات		**18,130,450**	**9,566,369**

حقوق الملكية			
رأس المال	14	30,874,759	30,874,759
علاوة إصدار		312,020	312,020
احتياطي قانوني	15	1,653,604	1,493,169
احتياطي اختياري	16	1,356,461	1,196,026
أرباح مرحلة		1,458,169	1,751,302
مجموع حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم		35,655,013	35,627,276
حقوق الجهات غير المسيطرة		7,650	7,650
مجموع حقوق الملكية		**35,662,663**	**35,634,926**
مجموع الالتزامات وحقوق الملكية		**53,793,113**	**45,201,295**

بدر عبد الله السميط
رئيس مجلس الإدارة

صلاح محمد الوزان
نائب رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الدخل المجمع

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	إيضاح	٢٠١٥ دينار كويتي	٢٠١٤ دينار كويتي
الإيرادات			
إيرادات تمويل		3,773,536	4,094,177
إيرادات أخرى	17	726,497	428,742
		4,500,033	**4,522,919**
المصاريف			
صافي خسائر/ (أرباح) استثمارات	18	275,636	(97,785)
تكاليف تمويل		574,720	509,984
تكاليف موظفين	19	1,367,243	1,131,147
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	7	125,337	148,719
مصاريف أخرى	20	552,747	558,534
		2,895,683	**2,250,599**
الربح قبل الاستقطاعات		1,604,350	2,272,320
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(14,439)	(20,451)
الزكاة		(18,439)	(23,103)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	22	-	(23,000)
صافي ربح السنة		1,571,472	2,205,766
بنود الدخل الشامل الأخرى		-	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة		**1,571,472**	**2,205,766**
ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)	21	**5.09**	**7.14**

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	أرباح مرحلة	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 ٢٠١٤	30,874,759	312,020	1,265,937	1,243,823	(275,029)	33,421,510	7,650	**33,429,160**
إطفاء الخسائر المتراكمة	-	-	-	(275,029)	275,029	-	-	**-**
صافي ربح السنة	-	-	-	-	2,205,766	2,205,766	-	**2,205,766**
المحول إلى الاحتياطيات	-	-	227,232	227,232	(454,464)	-	-	**-**
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	30,874,759	312,020	1,493,169	1,196,026	1,751,302	35,627,276	7,650	**35,634,926**
توزيعات نقدية (إيضاح ٢٢)	-	-	-	-	(1,543,735)	(1,543,735)	-	**(1,543,735)**
صافي ربح السنة	-	-	-	-	1,571,472	1,571,472	-	**1,571,472**
المحول إلى الاحتياطيات	-	-	160,435	160,435	(320,870)	-	-	**-**
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	30,874,759	312,020	1,653,604	1,356,461	1,458,169	35,655,013	7,650	**35,662,663**

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

بيان التدفقات النقدية المجمع

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			أنشطة تشغيلية
2,205,766	1,571,472		صافي ربح السنة
			التعديلات لـ:
148,719	125,337		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
34,405	30,026		استهلاكات وإطفاءات
(97,785)	275,636		صافي خسائر/ (أرباح) استثمارات
(32,990)	(40,628)		إيرادات مرابحة مدينة
509,984	574,720		تكاليف تمويل
100,550	339,371		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
2,868,649	**2,875,934**		ربح العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل
8,245,322	(6,246,135)		مدينو تمويل
41,473	51,143		ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً
-	35,203		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(3,611,000)	709,977		ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
(4,633)	(16,768)		المدفوع لمكافأة نهاية خدمة الموظفين
7,539,811	**(2,590,646)**		صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التشغيلية
			أنشطة استثمارية
173,022	-		تصفية استثمار في مرابحة مدينة
-	40,628		إيرادات مرابحة مدينة
40,120	83,087		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(19,342)	(15,442)		شراء موجودات أخرى
193,800	**108,273**		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
			أنشطة تمويلية
(5,508,473)	7,374,951		صافي حركة دائنو مرابحة ووكالة إسلامية
-	(1,387,185)		توزيعات أرباح مدفوعة
(509,984)	(574,720)		تكاليف تمويل مدفوعة
(6,018,457)	**5,413,046**		صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
1,715,154	**2,930,673**		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
520,182	**2,235,336**		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
2,235,336	**5,166,009**	5	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١. التأسيس والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (مقفلة) «الشركة الأم» في دولة الكويت في عام ٢٠٠٣ بموجب كتاب التصريح بالتأسيس رقم ٤٨٥٧ مجلد ١ المؤرخ في ٦ ديسمبر ٢٠٠٣.
إن الأنشطة الرئيسية للشركة الأم 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 الأم لتعليمات ورقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال.
إن عنوان الشركة الأم المسجل هو ص. ب. ٢٢٨٢٨ الصفاة ١٣٠٨٩ – الكويت.
بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٦، تم نشر قانون الشركات الجديد رقم ١ لسنة ٢٠١٦ في الجريدة الرسمية. إن القانون الجديد واجب التطبيق اعتباراً من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٢.
بموجب القانون الجديد، تم إلغاء قانون الشركات رقم ٢٥ لسنة ٢٠١٢ وتعديلاته، وتم اعتماد نفاذ لائحته التنفيذية لحين إصدار لائحة تنفيذية للقانون الجديد.
تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٣ مارس ٢٠١٦ 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 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وأصبحت سارية المفعول

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٩ خطط منافع الموظفين: حصص الموظفين
يتطلب معيار المحاسبة الدولي ١٩ من المنشأة أخذ حصص الموظفين أو الأطراف الأخرى في الاعتبار عند المحاسبة عن برامج المنافع المحددة. في حالة ربط الحصص بالخدمات، فإنه يجب ربطها بفترات الخدمة بصفتها مزايا سلبية. تتطلب هذه التعديلات التطبيق بأثر رجعي. إن هذا التعديل ليس له صلة بالمجموعة، حيث أنه لا يوجد لدى أياً من شركات المجموعة برامج مزايا محددة يساهم فيها الموظفون أو أطراف أخرى.

- دورة التحسينات السنوية ٢٠١٠-٢٠١٢
  - المعيار الدولي للتقارير المالية ٢ المدفوعات بالأسهم
  - المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ دمج الأعمال
  - المعيار الدولي للتقارير المالية ٨ قطاعات التشغيل
  - معيار المحاسبة الدولي ١٦ العقار والآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي ٣٨ الموجودات غير الملموسة
  - معيار المحاسبة الدولي ٢٤ إفصاحات الأطراف ذات الصلة
- دورة التحسينات السنوية ٢٠١١-٢٠١٣
  - المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ دمج الأعمال
  - المعيار الدولي للتقارير المالية ١٣ قياس القيمة العادلة
  - معيار المحاسبة الدولي ٤٠ العقارات الاستثمارية
  - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١١ الترتيبات المشتركة: المحاسبة عن حيازة الحصص
  - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٨: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء
  - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢٧: طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المستقلة

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعايير الدولية ضمن التحسينات السنوية للمعايير دورة ٢٠١٠-٢٠١٢ ودورة ٢٠١١-٢٠١٣ لأول مرة خلال السنة الحالية. لا يوجد أثر لتطبيق هذه التعديلات على الإيضاحات أو المبالغ المعترف بها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة والتي لم يتم تطبيقها بعد

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية والتي تم إصدارها ولكنها ليست واجبة التطبيق بعد:

- المعيار الدولي للتقارير المالية ٩: الأدوات المالية

في يوليو ٢٠١٤، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩ الأدوات المالية الذي يعكس كافة مراحل مشروع الأدوات المالية ويحل محل معيار المحاسبة الدولي ٣٩ الأدوات المالية: التحقق والقياس وكافة النسخ السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩. يطرح المعيار متطلبات جديدة للتصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التغطية. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر. وينبغي التطبيق بأثر رجعي إلا أن معلومات المقارنة ليست إلزامية. إن المجموعة بصدد تقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ على البيانات المالية المجمعة.

- المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥: الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ في مايو ٢٠١٤ والذي يطرح نموذجاً جديداً من خمس خطوات سوف يتم تطبيقه على الإيرادات الناتجة عن العقود مع عملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥، تتحقق الإيرادات بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل تحويل بضائع أو خدمات للعميل. طبقا لمعيار الدولي للتقارير

المالية ١٥، تقوم المنشأة بالاعتراف بالإيرادات عند الانتهاء من تأدية الالتزامات واجبة الأداء. بالإضافة الى ذلك يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ إفصاحات أكثر تفصيلاً.

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ عندما يصبح ساري المفعول، محل متطلبات الاعتراف بالإيراد الواردة بمعيار المحاسبة الدولي ١٨ «الإيرادات» ومعيار المحاسبة الدولي ١١ «عقود المقاولات» وكذلك التفسيرات ذات الصلة. يتطلب تطبيق المعيار التعديل بأثر رجعي سواء بشكل كامل أو معدل للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨. يسمح بالتطبيق المبكر لهذا المعيار. إن المجموعة بصدد تقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ على البيانات المالية المجمعة.

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١١ المحاسبة عن اقتناء حصص في العمليات المشتركة

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١١ يوفر إرشادات حول كيفية المحاسبة عن اقتناء عمليات مشتركة والتي تمثل قطاع أعمال طبقاً لمحددات المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ «اندماج الأعمال». ينبغي تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي لأي عمليات اقتناء لمشاريع مشتركة قد تحدث خلال الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١: مبادرة الإفصاحات

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ يوفر إرشادات حول كيفية تطبيق مفهوم المادية في الممارسة. ينبغي تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٨: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والاطفاء

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦، يمنع المنشآت من استخدام طريقة الاهلاك طبقاً للإيرادات لبنود الممتلكات والمعدات والمنشآت. إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٨، تفترض أن الإيراد لا يعتبر أساساً مناسباً لاحتساب إطفاء الموجودات غير الملموسة إلا في حالات محددة.

إن تلك التعديلات تستوجب التعديل المستقبلي للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦. حالياً، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة القسط الثابت للاستهلاكات والإطفاءات للممتلكات والمعدات والمنشآت والموجودات غير الملموسة على التوالي. تعتقد إدارة المجموعة أن طريقة القسط الثابت هي الطريقة الأمثل لعكس استهلاك المنافع الاقتصادية المرتبطة بأصل محدد. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨: بيع أو مشاركة الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة محاصة

تناولت التعديلات التعارض بين المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ في معالجة فقد السيطرة على شركة تابعة عند بيعها أو مشاركتها مع شركة زميلة أو شركة محاصة. توضح التعديلات أنه يتم تحقق كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات التي تشكل أعمالاً – كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ – فيما بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة محاصة. على الرغم من ذلك، فإنه في حالة أي أرباح أو خسائر ناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات والتي لا تشكل أعمالاً، يتم تحققها فقط في حدود حصص المستثمرين في الأعمال بخلاف الأنشطة الرئيسية في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. ينبغي تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦ مع السماح بالتطبيق المبكر. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

- تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ١٠ و١٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨: المنشآت الاستثمارية – تطبيق استثناءات التجميع

توضح التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ١٠ و١٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ أنه يمكن للشركة الأم أن تستثنى من تجميع البيانات المالية إذا كانت شركة تابعة لمنشأة استثمارية حتى إذا كانت المنشأة الاستثمارية تقوم بقياس جميع استثماراتها في شركات تابعة بالقيمة العادلة وفقاً للمعيار الدولي ١٠. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على البيانات المالية للمجموعة.

- دورة التحسينات السنوية ٢٠١٢-٢٠١٤

تسري هذه التحسينات للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦ وليس من المتوقع أن يكون لها تأثيراً جوهرياً على المجموعة. وهي تتضمن:

- المعيار الدولي للتقارير المالية ٥ الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة
- المعيار الدولي للتقارير المالية ٧ الادوات المالية: الإفصاحات
- معيار المحاسبة الدولي ١٩ مزايا الموظفين

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:

- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

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.

- القروض والمدينون

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.

- الموجودات المالية المتاحة للبيع

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.

- <u>الاستبعاد</u>

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.

- <u>الاستبعاد</u>

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

- <u>عملة التشغيل والعرض</u>

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.

- <u>المعاملات والأرصدة</u>

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.

-

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 الائتمانى 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:

	2015	2014
	دينار كويتى	دينار كويتى
النقد والنقد المعادل	5,148,692	2,220,573
استثمارات في مرابحات مدينة	3,000,000	3,000,000
مدينو تمويل	37,703,470	31,582,672
ذمم مدينة أخرى	102,325	77,416

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:

2015

	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
	خلال 3 أشهر	من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 3 سنوات
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	2,861,162	-	-
دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	810,445	6,165,613	8,137,298

2014

	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
	خلال 3 أشهر	من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 3 سنوات
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	1,994,635	-	-
دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	1,948,742	2,170,315	3,258,546

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:

	2015	2014
	دينار كويتى	دينار كويتى
دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	14,302,911	6,927,960
النقد والنقد المعادل	(5,166,009)	(2,235,336)
صافي الدين	9,136,902	4,692,624
حقوق الملكية	35,662,663	35,634,926
نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية	26%	13%

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 2015	القيمة العادلة كما في 2014	مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	دينار كويتي	دينار كويتي			
القيمة العادلة من خلال بيان الدخل:					
أسهم محلية غير مسعرة	2,031,853	3,901,491	المستوى 2	أسعار السوق المقارنة للأصول المماثلة	لا يوجد
أسهم أجنبية غير مسعرة	761,426	-	المستوى 2	أسعار السوق المقارنة للأصول المماثلة	لا يوجد
أسهم محلية غير مسعرة	968,174	-	المستوى 3	معدل الأرباح المخصومة	ارتفاع سعر الخصم، وانخفاض القيمة العادلة
صناديق محلية غير مدرجة	2,551	100,448	المستوى 2	صافي قيمة الوحدات	لا يوجد

يتضمن المستوى الثالث أسهم محلية غير مسعرة محولة خلال السنة من المستوى الثاني، ولا يوجد أثر مادي لتلك الاستثمارات على بيان الدخل للسنة الحالية

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

	31 ديسمبر 2015		31 ديسمبر 2014	
	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية				
مدينو تمويل	37,703,470	37,995,116	31,582,672	31,734,141
مطلوبات مالية				
دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	14,302,911	14,302,911	6,927,960	6,927,960
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	2,861,162	2,861,162	1,994,635	1,994,635
الإجمالي	**17,164,073**	**17,164,073**	**8,922,595**	**8,922,595**

	مستويات تحديد القيمة العادلة في 31 ديسمبر 2015			
	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية				
مدينو تمويل	-	-	37,995,116	37,995,116
الإجمالي	-	-	37,995,116	37,995,116
مطلوبات مالية	-	-		
دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	-	-	14,302,911	14,302,911
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	-	-	2,861,162	2,861,162
الإجمالي	**-**	**-**	**17,164,073**	**17,164,073**

مستويات تحديد القيمة العادلة في 31 ديسمبر 2014

	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
موجودات مالية				
مدينو تمويل	-	-	31,734,141	31,734,141
الإجمالي	-	-	31,734,141	31,734,141
مطلوبات مالية	-	-		
دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	-	-	6,927,960	6,927,960
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	-	-	1,994,635	1,994,635
الإجمالي	**-**	**-**	**8,922,595**	**8,922,595**

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).

- <u>انخفاض قيمة مدينو التمويل</u>

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).

- <u>مطلوبات محتملة/ مطلوبات</u>

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

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
نقد بالصندوق	17,317	14,763
نقد لدى البنوك	5,148,692	2,220,573
	5,166,009	**2,235,336**

٦. استثمارات في مرابحات مدينة

إن الاستثمارات في المرابحات المدينة هي المبالغ المودعة لدى مؤسسات مالية محلية بموجب عقود مرابحة. بلغ متوسط العائد على هذه العقود ١,٠٨٪ سنوياً (٠,٩٥٪ - ٢٠١٤).

٧. مدينو تمويل

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
مدينو التمويل	48,144,206	40,093,196
ناقصاً: إيرادات مؤجلة	(6,735,582)	(5,161,497)
ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(3,705,154)	(3,349,027)
ذمم مدينة – بالصافي	**37,703,470**	**31,582,672**

٧,١ بلغت مدينو التمويل التي لم يحل موعد استحقاقها ٣٢,٥٣٤,٣١٠ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٥,٠٧٢,١٢٨ دينار كويتي – ٢٠١٤).

٧,٢ إن مدينو التمويل البالغة ١١,٤٩٨,١٥٩ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (١١,١٤٩,٧٧٧ دينار كويتي – ٢٠١٤) مستحقة من ١ إلى ٩٠ يوماً ولم تنخفض قيمتها، ولم يتم تكوين مخصص محدد لها.

٧,٣ إن مدينو التمويل البالغة ٤,١١١,٧٣٧ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مستحقة وغير محصلة ومنخفضة القيمة (٣,٨٧١,٢٩١ دينار كويتي – ٢٠١٤) فيما يلي تحليل أعمار هذه الذمم:

٤,٧

فيما يلي تحليل أعمار هذه الذمم:

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
٩١ – ١٨٠ يوماً	655,230	957,521
١٨١ – ٣٦٥ يوماً	583,447	677,707
أكثر من ٣٦٥ يوماً	2,873,060	2,236,063
المجموع	**4,111,737**	**3,871,291**

٧,٥ الحركة على مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

	مخصص محدد	مخصص عام	المجموع
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤	1,462,677	1,395,850	**2,858,527**
المحمل خلال السنة	184,839	483,186	**668,025**
شطب ديون	(177,525)	-	**(177,525)**
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	1,469,991	1,879,036	**3,349,027**
المحمل خلال السنة	599,216	(243,089)	**356,127**
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	2,069,207	1,635,947	**3,705,154**

لتحديد إمكانية استرداد مدينو التمويل، تأخذ المجموعة في الاعتبار أي تغير في الجدارة الائتمانية للذمم المدينة من تاريخ المنح المبدئي للائتمان حتى تاريخ التقرير. تحتفظ المجموعة بضمانات بلغت قيمتها ١٠,٠١٩,٤٣٣ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (١٢,٤١٣,٤٠٠ دينار كويتي – ٢٠١٤) مقابل مدينو التمويل. ترى الإدارة بأنه لا توجد ضرورة لتدعيم المخصص بأكثر من مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

٧,٦ خلال السنة الحالية استردت المجموعة مبلغ ٢٣٠,٧٩٠ دينار كويتي (٥١٩,٣٠٦ دينار كويتي – ٢٠١٤) من مدينو التمويل المشطوبة وقامت برد المبلغ نفسه إلى مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ضمن بيان الدخل المجمع.

٧,٦,١ إن القيم المسجلة للذمم المدينة للمجموعة مقومة بالدينار الكويتي ومسجلة في دولة الكويت.

٨. أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

	2015	2014
	دينار كويتى	دينار كويتى
استثمارات في أسهم محلية غير مدرجة	3,000,027	3,901,491
استثمارات في أسهم أجنبية غير مدرجة	761,426	-
استثمارات في صناديق محلية غير مدرجة	2,551	100,448
	3,764,004	**4,001,939**

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 الانخفاض 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 – ٢٠١٤). بلغت القيمة العادلة لهذه العقارات ٣,٦٢٠,٠٠٠ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٣,٣٥٠,٠٠٠ دينار كويتي – ٢٠١٤).

تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ 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. لتقدير القيمة العادلة لتلك العقارات، تم افتراض أن الاستخدام الحالي للعقارات هو أفضل استخدام لها.

فيما يلي مستويات تحديد القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر كالتالي:

	المستوى 2	القمة العادلة 2015/12/31	القيمة العادلة 2014/12/31
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
عقارات داخل الكويت	3,620,000	3,620,000	3,350,000

١١. ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً

	2015	2014
	دينار كويتى	دينار كويتى
مصاريف مدفوعة مقدماً	22,439	20,784
ذمم موظفين مدينة	18,926	26,061
تأمينات مستردة	28,244	48,190
مستحق من طرف ذي علاقة (إيضاح ٢٤)	68,576	77,416
أخرى	126,173	143,050
	264,358	**315,501**

١٢. دائنو مرابحة ووكالة إسلامية

إن المرابحات والوكالات الإسلامية الدائنة ممنوحة من قبل مؤسسات مالية وهي مقومة بالدينار الكويتي. بلغ متوسط معدل التكلفة ٥,٥٦٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٥,٩٢٪ -٢٠١٤) سنوياً.

إن المرابحة والوكالة الإسلامية الدائنة مضمونة مقابل رهن الموجودات التالية:

	2015	2014
	دينار كويتى	دينار كويتى
استثمارات في مرابحات مدينة	3,000,000	3,000,000
حوالة حق على المدينين (صافي)	28,300,385	7,723,452
استثمارات متاحة للبيع	1,372,708	1,497,501
استثمارات عقارية	2,146,535	2,146,535

١٣. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

	2015	2014
	دينار كويتى	دينار كويتى
ذمم تجارية دائنة	2,009,507	1,347,584
رواتب مستحقة ومستحقات أخرى للموظفين	305,413	344,303
توزيعات أرباح دائنة	286,807	130,257
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	35,709	41,721
الزكاة	61,177	42,738
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	-	23,000
أخرى	162,549	65,032
	2,861,162	**1,994,635**

١٤. رأس المال

بلغ رأس المال المصرح به والمصدر 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 الأم، 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.

١٦. احتياطي اختياري

وفقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة الأم، 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 الأم بناءً على توصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على التوزيعات من الاحتياطي الاختياري.

١٧. إيرادات أخرى

2015	2014	
دينار كويتى	دينار كويتى	
358,705	157,726	إيرادات أتعاب تمويل
165,062	152,980	إيرادات إيجار
202,730	118,036	أخرى
726,497	**428,742**	

١٨. صافي (أرباح)/ خسائر استثمارات

2015	2014	
دينار كويتى	دينار كويتى	
202,732	(57,665)	التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(83,087)	(40,120)	إيرادات توزيعات أرباح
155,991	-	خسائر انخفاض في قيمة استمارات متاحة للبيع
275,636	**(97,785)**	

١٩. تكاليف موظفين

2015	2014	
دينار كويتى	دينار كويتى	
788,531	756,646	رواتب وبدلات
339,371	100,550	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
53,903	41,473	إجازات مستحقة
110,000	137,000	مكافأت موظفين
75,438	95,478	أخرى
1,367,243	1,131,147	

٢٠. مصاريف أخرى

2015	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
117,911	115,908	إيجارات
36,798	40,503	عمولات
7,397	16,609	إعلان
5,630	6,877	تكاليف بنكية
25,837	19,211	مصاريف هاتف وانترنت
29,997	30,855	تكاليف نظافة ومراسلة
71,732	88,050	مصاريف أتعاب قضائية
50,000	25,000	مكافآت اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة
30,026	34,405	استهلاكات وإطفاءات
177,419	181,116	أخرى
552,747	**558,534**	

٢١. ربحية السهم الأساسية والمخففة

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

2015	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,571,472	2,205,766	ربح السنة
308,747,591	308,747,591	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للشركة
5.09	**7.14**	ربحية السهم الأساسية والمخففة

٢٢. توزيعات أرباح

انعقدت الجمعية العمومية السنوية في ٨ يونيو ٢٠١٥ واعتمدت البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، كما اعتمدت توزيعات نقدية بواقع ٥٪ لعام ٢٠١٤.

اقترح مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ٣ مارس ٢٠١٦ ما يلي:

- توزيع أرباح على مساهمي الشركة الأم بواقع ٥٪ عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، على أن يتم التوزيع خصماً من الأرباح المرحلة بمبلغ ١,٤٥٨,١٦٩ دينار كويتي وكذلك خصماً من الاحتياطي الاختياري بمبلغ ٨٥,٥٦٩ دينار كويتي.
- مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ لا شيء دينار كويتي عن عام ٢٠١٥.
- مكافأة اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة بمبلغ ٥٠,٠٠٠ دينار كويتي عن عام ٢٠١٥.

إن تلك الاقتراحات خاضعة لموافقة مساهمي الشركة الأم في الجمعية العمومية.

٢٣. الشركات التابعة

هيكل المجموعة:

إسم الشركة	نسبة الملكية (%)		النشاط	بلد التأسيس
	2015	2014		
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 ٢,٢٢٦,١١٠ دينار كويتي (٢,٢٦٦,٨٧٧ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤)، كما بلغت أرباحهم ١٢٣,٦١٩ دينار كويتي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (أرباح بقيمة ٢٩٢,٤٠٩ دينار كويتي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤).

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:

	2015	2014
	دينار كويتى	دينار كويتى
أ) مدينو التمويل	70,529	47,452
ب) مستحق من طرف ذي علاقة (شركة بيت التمويل القطري ش.م.ق)	68,576	77,416
ج) مزايا الإدارة العليا دائنة	544,732	352,308
د) مدفوعات موظفي الإدارة الرئيسيين		
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	556,741	524,910
هـ) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	-	23,000
و) مكافأة اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة	50,000	25,000

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 قطاعات يمكن تحديدها للمجموعة، حيث تقوم بتقديم منتجات أو خدمات تتعرض لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك التي توجد في قطاعات أعمال أخرى.

2015

	تمويل	استثمار	بنود غير موزعة	المجموع
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
إيرادات القطاع	4,250,591	165,062	84,380	**4,500,033**
مصاريف القطاع	(574,720)	(275,636)	(2,078,205)	**(2,928,561)**
نتائج القطاع	3,675,871	(110,574)	(1,993,825)	**1,571,472**
أصول القطاع	45,869,479	7,626,424	297,210	**53,793,113**
التزامات القطاع	16,312,418	-	1,818,032	**18,130,450**

2014

	تمويل	استثمار	بنود غير موزعة	المجموع
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
إيرادات القطاع	4,312,616	152,980	57,323	**4,522,919**
مصاريف القطاع	(658,703)	97,785	(1,756,235)	**(2,317,153)**
نتائج القطاع	3,653,913	250,765	(1,698,912)	**2,205,766**
أصول القطاع	36,818,008	8,020,350	362,937	**45,201,295**
التزامات القطاع	8,275,544	-	1,290,825	**9,566,369**

٢٦. التزامات محتملة

	2015	2014
	دينار كويتى	دينار كويتى
خطابات ضمان	5,840	5,420

AL MANAR
FINANCING & LEASING



2015