المنار
للتمويل والإجارة



٢٠١٦

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 ٢٠١٦

فهرس	صفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	٢-٣
بيان المركز المالي المجمع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٤
بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٥
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٦
بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	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



بيان المركز المالي المجمع

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٢٠١٦	٢٠١٥
الأصول		دينار كويتى	دينار كويتى
النقد والنقد المعادل	5	5,391,372	5,166,009
استثمارات في مرابحات مدينة	6	4,300,000	3,000,000
مدينو تمويل	7	32,532,220	37,703,470
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	8	3,986,457	3,764,004
استثمارات متاحة للبيع	9	1,641,497	1,715,885
استثمارات عقارية	10	1,476,535	2,146,535
ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً	11	218,505	264,358
موجودات أخرى		67,754	32,852
مجموع الأصول		**49,614,340**	**53,793,113**

الإلتزامات وحقوق الملكية

الالتزامات			
دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	12	10,941,448	14,302,911
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	13	1,873,886	2,861,162
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين		997,159	966,377
مجموع الالتزامات		**13,812,493**	**18,130,450**

حقوق الملكية			
رأس المال	14	30,874,759	30,874,759
علاوة إصدار		312,020	312,020
احتياطي قانوني	15	1,825,064	1,653,604
احتياطي اختياري	16	1,442,352	1,356,461
أرباح مرحلة		1,340,002	1,458,169
مجموع حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم		35,794,197	35,655,013
حقوق الجهات غير المسيطرة		7,650	7,650
مجموع حقوق الملكية		**35,801,847**	**35,662,663**
مجموع الالتزامات وحقوق الملكية		**49,614,340**	**53,793,113**

كريم التاجي
رئيس مجلس الإدارة

بدر الغانم
نائب رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المجمع

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٢٠١٦ دينار كويتي	٢٠١٥ دينار كويتي
الإيرادات			
إيرادات تمويل		3,733,485	3,773,536
دخل استثمارات عقارية	17	558,840	165,062
إيرادات أخرى	18	365,830	561,435
صافي دخل/ (خسارة) استثمارات	19	65,517	(275,636)
		4,723,672	**4,224,397**
المصاريف			
تكاليف تمويل		758,234	574,720
تكاليف موظفين	20	1,169,238	1,367,243
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	7	537,563	125,337
مصاريف أخرى	21	544,034	552,747
		3,009,069	**2,620,047**
الربح قبل الاستقطاعات		1,714,603	1,604,350
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(15,431)	(14,439)
الزكاة		(16,250)	(18,439)
صافي ربح السنة		1,682,922	1,571,472
بنود الدخل الشامل الأخرى		-	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة		**1,682,922**	**1,571,472**
ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)	22	**5.45**	**5.09**

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	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 ٢٠١٥	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 ٢٣)	-	-	-	-	(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**
توزيعات نقدية (إيضاح ٢٣)	-	-	-	(85,569)	(1,458,169)	(1,543,738)	-	**(1,543,738)**
صافي ربح السنة	-	-	-	-	1,682,922	1,682,922	-	**1,682,922**
المحول إلى الاحتياطيات	-	-	171,460	171,460	(342,920)	-	-	**-**
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	30,874,759	312,020	1,825,064	1,442,352	1,340,002	35,794,197	7,650	**35,801,847**

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

بيان التدفقات النقدية المجمع

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			أنشطة تشغيلية
1,571,472	1,682,922		صافي ربح السنة
			التعديلات لـ:
125,337	537,563		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	(430,000)		ربح بيع استثمار عقاري
30,026	28,426		استهلاكات وإطفاءات
275,636	(65,517)		صافي (دخل)/ خسارة استثمارات
(40,628)	(40,836)		إيرادات مرابحات مدينة
574,720	758,234		تكاليف تمويل
339,371	75,232		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
2,875,934	2,546,024		ربح العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل
(6,246,135)	**4,430,779**		مدينو تمويل
51,143	49,947		ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً
35,203	-		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
709,977	(1,401,134)		ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
(16,768)	(44,450)		المدفوع لمكافأة نهاية خدمة الموظفين
(2,590,646)	**5,581,166**		صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
			أنشطة استثمارية
-	(1,300,000)		استثمار في مرابحات مدينة
40,628	36,742		إيرادات مرابحات مستلمة
-	1,100,000		المحصل من بيع استثمار عقاري
83,087	120,360		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(15,442)	(63,328)		شراء موجودات أخرى
108,273	**(106,226)**		صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة الاستثمارية
			أنشطة تمويلية
7,374,951	(3,361,463)		صافي (المسدد)/ المحصل من دائنو مرابحة ووكالة إسلامية
(1,387,185)	(1,129,880)		توزيعات أرباح مدفوعة
(574,720)	(758,234)		تكاليف تمويل مدفوعة
5,413,046	**(5,249,577)**		صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التمويلية
2,930,673	**225,363**		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
2,235,336	**5,166,009**		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
5,166,009	**5,391,372**	5	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

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. ٨٢٨٢٢ الصفاة ٩٨٠٣١ – 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 ٢٠١٦. بموجب القانون الجديد، تم إلغاء قانون الشركات رقم ٥٢ لسنة ٢٠١٦ وتعديلاته.
بتاريخ
٢١ يوليو ٢٠١٦ صدرت اللائحة التنفيذية للقانون رقم ١ لسنة ٢٠١٦ وتم نشرها في جريدة الكويت اليوم بتاريخ
٧١ يوليو ٢٠١٦ والتي بموجبها تم إلغاء اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم ٥٢ لسنة ٢٠١٦. وعلى الشركات أن توفق أوضاعها طبقاً لأحكام القانون خلال ستة أشهر من تاريخ العمل بأحكام اللائحة التنفيذية.
تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١ يونيو ٢٠١٧ وهي تخضع لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي. إن للجمعية العمومية للمساهمين صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

٢. السياسات المحاسبية الهامة

٢,١ أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (SRFI)، كما هي 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 في السياسات المحاسبية أدناه.

٢,٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

٢,٢,١ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وأصبحت سارية المفعول

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية في هذه البيانات المالية المجمعة، وهي المعايير التي أصبحت واجبة التطبيق للفترات السنوية التي تبدأ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٦ أو بعد ذلك التاريخ. وعلى الرغم من أنه لم يكن لتطبيق هذه المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة أي أثر مادي على المبالغ المفصح عنها للسنة الحالية أو السنوات السابقة، إلا أنها قد تؤثر على محاسبة المعاملات أو الترتيبات التعاقدية المستقبلية.

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ عرض البيانات المالية المتعلقة بمبادرة الإفصاح.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١ الترتيبات التعاقدية المشتركة المتعلقة بالمعالجة المحاسبية للاستحواذ على الحصص في العمليات المشتركة.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ الممتلكات، الآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٨ الموجودات غير الملموسة، وذلك بشأن إيضاح طرق الاستهلاك والإطفاء المقبولة.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ الممتلكات، الآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ الزراعة: النباتات في مرحلة الإثمار.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ البيانات المالية المنفصلة والمتعلقة بالمعالجة المحاسبية للاستثمارات في الشركات التابعة والمشاريع المشتركة والشركات الزميلة لتكون المحاسبة عنها اختياريا باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ البيانات المالية المجمعة، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى، ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، وذلك فيما يتعلق بتطبيق استثناء التجميع على المنشآت الاستثمارية.
- التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٢ – ٢٠١٤ والتي تشمل تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ٥، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧، ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤.

٢,٢,٢ 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:

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

- التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٤ – ٢٠١٦ بتعديل المعيارين الدوليين للتقارير المالية رقمي ١ و١٢ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨. يسري العمل بالتعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ للفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ أو بعدها، بينما يسري العمل بالتعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ للفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٧ أو بعدها.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ بيان التدفقات النقدية لتوفير الإفصاحات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة عن أنشطة التمويل. يسري العمل بهذه التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٧ أو بعدها.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠ الاستثمارات العقارية: ترتبط تلك التعديلات بتعديل نص الفقرة رقم ٥٧ لتنص على أن تقوم المنشأة بتحويل أي عقار إلى استثمار عقاري أو من استثمار عقاري فقط عند وجود دليل

على التغير في استخدامه. ويقع التغير في استخدام العقار في حال استوفى العقار أو لم يستوف تعريف معنى الاستثمار العقاري. لا يعتبر تغيير الإدارة نيتها لاستخدام العقار في حد ذاته دليلًا على تغير استخدامه. وقد تم تعديل الفقرة لتنص على أن قائمة الأمثلة التي تضمنتها هي قائمة غير شاملة. يسري العمل بهذه التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ أو بعدها.

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية (النسخ المعدلة في ٢٠٠٩ و٢٠١٠ و٢٠١٣ و٢٠١٤).
- تم إصدار النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والتي تشمل متطلبات محاسبة الأدوات المالية، والتي تحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس. يتضمن المعيار متطلبات للأمور التالية:

- **التصنيف والقياس:** يتم تصنيف الموجودات المالية بالرجوع إلى نموذج الأعمال والذي من خلاله تم الاحتفاظ بها وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية. تقدم نسخة ٢٠١٤ من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ فئة «القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر» لبعض أدوات الدين. يتم تصنيف المطلوبات المالية بطريقة مماثلة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩، ولكن هناك اختلافات في متطلبات تطبيق قياس مخاطر الائتمان الخاصة بالمنشأة نفسها.
- **انخفاض القيمة:** تقدم نسخة ٢٠١٤ من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ نموذج «خسارة الائتمان المتوقعة» لقياس انخفاض قيمة الموجودات المالية، لذلك لم يعد ضرورياً وقوع حدث ائتماني قبل الاعتراف بخسارة الائتمان.
- محاسبة التحوط: يقدم نموذج محاسبة تحوط جديد، تم تصميمه ليكون متماشياً بشكل أقرب مع أنشطة إدارة المخاطر لدى المنشآت عند التحوط للمخاطر المالية وغير المالية.
- **إلغاء الاعتراف:** تم استخدام نفس متطلبات إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩.

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

صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ في مايو ٢٠١٤، وهو واجب التطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
١ يناير ٢٠١٨. أسس المعيار رقم ١٥ نموذج شامل واحد تستعين به المنشآت في المحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء. سوف يحل المعيار رقم ١٥ محل الإرشادات السارية بشأن الاعتراف بالإيرادات بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم ١٨ الإيرادات ورقم ١١ عقود الإنشاءات وما يتصل بها من تفسيرات عندما يسري العمل به. ويقوم المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ على أنه يتعين على المنشأة الاعتراف بإيراداتها بطريقة تتماشى مع تحويل السلع أو الخدمات المتفق عليها للعملاء بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه لقاء تلك السلع أو الخدمات.

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار

صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ في يناير ٢٠١٦ على أن يتم العمل به للفترات السنوية التي تبدأ في
١ يناير ٢٠١٩ أو بعدها. حيث يتناول المعيار تفصيلات حول كيفية قيام المنشأة المعدة للتقارير وفقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية بالاعتراف بعقود الإيجار وقياسها وعرضها والإفصاح عنها. يقدم المعيار للمستأجر نموذج محاسبة واحد بحيث يتعين بموجبه على المستأجرين تسجيل موجودات ومطلوبات جميع عقود الإيجار الا إذا كانت مدة عقود الإيجار ١٢ شهراً أو أقل، أو كانت قيمة الأصل المعني غير هامة. وفي ظل هذا المعيار، يستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي، مع بقاء منهج المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ بشأن محاسبة المؤجر دون تغيير إلى حد كبير عن سلفه معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧.

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ البيانات المالية المجمعة، وعلى معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (٢٠١١)، وذلك بشأن معالجة بيع الموجودات أو مشاركتها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك. تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى.

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على البيانات المالية للمجموعة عند دخولها حيز النفاذ. كما تتوقع ألا يكون لتطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات أي أثر مادي على بياناتها المالية في فترة التطبيق الأولي لها، وذلك باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية ٩ و١٥ و١٦.
وقد ينتج عن تطبيق المعيارين الدوليين للتقارير المالية رقمي ١٥ و٩ أثر مادي على المبالغ والإفصاحات الواردة ضمن البيانات المالية للمجموعة فيما يتعلق بالإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء والموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة.
وقد ينتج كذلك عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ أثر مادي على المبالغ والإفصاحات الواردة ضمن البيانات المالية للمجموعة فيما يتعلق بالإيجارات.

٢,٣ السياسات المحاسبية الهامة

٢,٣,١ أسس تجميع البيانات المالية

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم 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 الشركة التابعة عندما تسيطر الشركة الأم على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد الشركة الأم 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 الأم 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 الأم.

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 ٩٣، 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 المجمع المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الاقتناء إلى بيان الدخل المجمع كما لو تم استبعاد الحصة

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 المجمع 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 المجمع.

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 المجمع 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 والمرابحات 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 المجمع 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 المجمع 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 إمكانية 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 للأصل والتي يتم تحديدها اعتماداً على القيمة الحالية للتدفقات النقدية مع الأخذ في الاعتبار استبعاد المبالغ القابلة للاسترداد للكفالات والضمانات مخصومة بناءً على معدل العائد الفعلي. يتم الاعتراف بقيمة ذلك المخصص في بيان الدخل المجمع.
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 المجمع.
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 المجمع، 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 المجمع.

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 بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة.
يتم بتاريخ كل تقرير مراجعة المبالغ المسجلة على أساس فردي لتقييم ما إذا كانت مسجلة بأكثر من مبالغها القابلة للاسترداد. يتم احتساب مخصصات خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، حينما تتجاوز القيم المسجلة مبالغها القابلة للاسترداد.
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 الدخل المجمع للفترة التي تم فيها عدم الاعتراف.

٢,٣,٤ 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.

٢,٣,٥ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزايا محددة. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية المجمعة وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية لالتزام المجموعة.

٢,٣,٦ 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.

٢,٣,٧ 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 المجمع.

٢,٣,٨ 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.

٢,٣,٩ 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 المجمع بطريقة القسط الثابت على مدار فترة عقود الإيجار.

٢,٣,١٠ الزكاة

يتم احتساب الزكاة وفقاً لتوصية هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.
تقوم الشركة الأم باحتساب الزكاة الواجبة على كل سهم وإعلام المساهمين بذلك، ويتولى 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 المجمعة للمجموعة.
تقوم المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتمثل في المراقبة الدقيقة للتغيرات في أسعار العملة بالإضافة إلى تأثيرها على الوضع المالي للمجموعة وذلك على مدار العام.

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 المجمعة 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 مستوى المجموعة. تتمثل الموجودات المعرضة لخطر الائتمان في النقد والنقد المعادل 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.
إن الجدول أدناه يبين الأصول المعرضة لخطر الائتمان في بيان المركز المالي المجمع. إن هذه الأرصدة تم الإفصاح عنها دون أخذ الضمانات في الاعتبار:

	2016	2015
	دينار كويتى	دينار كويتى
النقد والنقد المعادل	5,380,713	5,148,692
استثمارات في مرابحات مدينة	4,300,000	3,000,000
مدينو تمويل	32,532,220	37,703,470
ذمم مدينة أخرى	-	102,325

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:

	2016		
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
	خلال 3 أشهر	من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 3 سنوات
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	1,873,886	-	-
دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	2,006,009	5,065,597	4,404,463

	2015		
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
	خلال 3 أشهر	من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 3 سنوات
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	2,861,162	-	-
دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	810,445	6,165,613	8,137,298

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 صافي الديون (التمويل مخصوماً منه النقد والنقد المعادل) وحقوق الملكية (متضمنة رأس المال، الاحتياطيات، الأرباح المرحلة وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة).

- معدّل الرفع المالي:

إن معدّل الرفع المالي في نهاية السنة هو كما يلي:

	2016	2015
	دينار كويتي	دينار كويتي
دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	10,941,448	14,302,911
النقد والنقد المعادل	(5,391,372)	(5,166,009)
صافي الدين	5,550,076	9,136,902
حقوق الملكية	35,801,847	35,662,663
نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية (٪)	16	26

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	مدخلات هامة غير ملحوظة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	2016	2015				
	دينار كويتي	دينار كويتي				
القيمة العادلة من خلال بيان الدخل:						
أسهم محلية غير مسعرة	2,055,380	2,031,853	المستوى 2	أسعار السوق المقارنة للأصول المماثلة	لا يوجد	لا يوجد
أسهم أجنبية غير مسعرة	724,926	761,426	المستوى 2	أسعار السوق المقارنة للأصول المماثلة	لا يوجد	لا يوجد
أسهم محلية غير مسعرة	1,203,600	968,174	المستوى 2	أسعار السوق المقارنة للأصول المماثلة	لا يوجد	لا يوجد
صناديق محلية غير مدرجة	2,551	2,551	المستوى 2	صافي قيمة الوحدات	صافي قيمة الوحدات	لا يوجد

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري (لكن يشترط الإفصاح عن القيمة العادلة):
ترى إدارة المجموعة أن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى المعترف بها في البيانات المالية المجمعة تعادل تقريباً قيمتها العادلة.

٤. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة 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.

الأحكام الهامة

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

- <u>تصنيف الاستثمارات</u>

عند اقتناء الاستثمار، تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات «بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل» أو «المتاحة للبيع».
تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم ٩٣ لتصنيف تلك الاستثمارات
تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل» إذا تم اقتناءها مبدئياً بهدف تحقيق الربح القصير الأجل أو إذا تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء، حيث أنه من الممكن تقدير قيمها العادلة بصورة موثوقة.
يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى كاستثمارات «متاحة للبيع».

- <u>تصنيف العقارات</u>

تقرر الإدارة عند اقتناء العقارات ما إذا كان يجب تصنيفها كعقارات بغرض المتاجرة أو استثمارات عقارية.
تقوم المجموعة بتصنيف العقارات بغرض المتاجرة إذا كان قد تم اقتنائها بصفة أساسية ليتم إعادة بيعها في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال.
كما تقوم المجموعة بتصنيف العقارات كاستثمارات عقارية في حالة اقتنائها بغرض الحصول على إيرادات من تأجيرها أو الاستفادة من زيادة قيمتها الرأسمالية.

مصادر عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي التقديرات الرئيسية التي تخص المستقبل والتي قد ينتج عنها خطر هام يسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والالتزامات خلال السنوات المالية القادمة.

- قياس القيمة العادلة وآليات التقييم

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، وفي حالة عدم توافر بيانات سوق يمكن ملاحظتها تقوم المجموعة بالاستعانة بمقيم خارجي مؤهل للقيام بعملية التقييم. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تم الإفصاح عنها في إيضاحات (٣,٣ و٠١).

- دليل الانخفاض في قيمة الاستثمارات

تحدد المجموعة الانخفاض في الاستثمارات المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض طويل الأجل أو مادي في قيمة الاستثمارات المصنفة ضمن «الاستثمارات المتاحة للبيع». إن تحديد الانخفاض طويل الأجل أو المادي يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في هذا الشأن. بالإضافة لذلك تقوم المجموعة بتقييم ضمن عوامل متعددة التذبذب المعتاد في أسعار الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم للاستثمارات غير المسعرة. 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. يبين إيضاح ٩١ أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

- انخفاض قيمة مدينو التمويل

يتم تقدير الانخفاض في قيمة المدينين في ضوء خبرة المجموعة السابقة حول إمكانية التحصيل، زيادة عدد أيام التأخير في التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة في الإقتصاديات العالمية والمحلية التي 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).

٥. النقد والنقد المعادل

	2016	2015
	دينار كويتى	دينار كويتى
نقد بالصندوق	10,659	17,317
نقد لدى البنوك	5,380,713	5,148,692
	5,391,372	**5,166,009**

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 ١.١٢٥٪ سنوياً.(٢٠١٥ ١.٠٨٪)

٧. مدينو تمويل

	2016	2015
	دينار كويتى	دينار كويتى
مدينو التمويل	42,688,940	48,144,206
ناقصاً: إيرادات مؤجلة	(5,598,707)	(6,735,582)
ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(4,558,013)	(3,705,154)
مدينو تمويل – بالصافي	**32,532,220**	**37,703,470**

٧,١ بلغت مدينو التمويل التي لم يحل موعد استحقاقها ٢٣,٧٠٨,٧٧٢ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٣٢,٥٣٤,٣١٠ دينار كويتي – ٢٠١٥).

٧,٢ إن مدينو التمويل البالغة ١٢,٨٦٨,٣٣١ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (١١,٤٩٨,١٥٩ دينار كويتي – ٢٠١٥) مستحقة من إلى ٩٠ يوماً ولم تنخفض قيمتها، ولم يتم تكوين مخصص محدد لها.

٧,٣ إن مدينو التمويل البالغة ٦,١١١,٨٣٧ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مستحقة وغير محصلة ومنخفضة القيمة (٤,١١١,٧٣٧ دينار كويتي – ٢٠١٥) فيما يلي تحليل أعمار هذه الذمم:

فيما يلى تحليل أعمار هذه الذمم:

	2016	2015
	دينار كويتى	دينار كويتى
٩١ – ١٨٠ يوماً	1,169,113	655,230
١٨١ – ٣٦٥ يوماً	2,016,054	583,447
أكثر من ٣٦٥ يوماً	2,926,670	2,873,060
المجموع	**6,111,837**	**4,111,737**

٧,٤ **الحركة على مخصص ديون مشكوك في تحصيلها**

	مخصص محدد	مخصص عام	المجموع
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	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**
المحمل خلال السنة	838,333	14,526	**852,859**
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	2,907,540	1,650,473	**4,558,013**

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 ٩,٣٦٢,٦٤٠ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (١٠,٠١٩,٤٣٣ دينار كويتي – ٢٠١٥) مقابل مدينو التمويل.

٧,٥ خلال السنة الحالية استردت المجموعة مبلغ ٣١٥,٢٩٦ دينار كويتي (٢٣٠,٧٩٠ دينار كويتي – ٢٠١٥) من مدينو التمويل المشطوبة وقامت برد المبلغ نفسه إلى مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ضمن بيان الدخل المجمع.

٨. أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2016	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,258,980	3,000,027	استثمارات في أسهم محلية غير مدرجة
724,926	761,426	استثمارات في أسهم أجنبية غير مدرجة
2,551	2,551	استثمارات في صناديق محلية غير مدرجة
3,986,457	**3,764,004**	

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 ١,٤٧٦,٥٣٥ دينار كويتي (٢,١٤٦,٥٣٥ دينار كويتي – ٢٠١٥). بلغت القيمة العادلة لهذه العقارات ١,٩٦٠,٠٠٠ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٣,٦٢٠,٠٠٠ دينار كويتي – ٢٠١٥).

تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ 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 تقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية استناداً إلى طريقة رسملة صافي دخل العقار وعلى أساس أسعار الإيجار السارية بالسوق للوحدات القابلة للتأجير (المستوى ٣).

اعتمد معدل الرسملة على أساس معدلات رسملة الدخل الملحوظة للمقيمين والمنطقة التي تقع بها العقارات، ويتم تعديل معدلات رسملة الدخل على أساس دراية المقيمين بأية عوامل متعلقة بشكل خاص بتلك العقارات. بلغ متوسط معدل الرسملة المستخدم ٧٪.

إن الزيادة في معدل الرسملة سوف تؤدي إلى انخفاض القيمة العادلة بشكل هام والعكس صحيح. تم التقييم بافتراض أن الاستخدام الحالي للعقار هو أفضل استخدام.

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع أحد الاستثمارات العقارية بمبلغ ١,١٠٠,٠٠٠ دينار كويتي ونتج عن هذه المعاملة ربح بيع بمبلغ ٤٣٠,٠٠٠ دينار كويتي.

١١. ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً

2016	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
25,252	22,439	مصاريف مدفوعة مقدماً
31,430	18,926	ذمم موظفين مدينة
29,244	28,244	تأمينات مستردة
-	68,576	مستحق من طرف ذي علاقة (إيضاح ٢٥)
132,579	126,173	أخرى
218,505	**264,358**	

١٢. دائنو مرابحة ووكالة إسلامية

إن المرابحات والوكالات الإسلامية الدائنة ممنوحة من قبل مؤسسات مالية وهي مقومة بالدينار الكويتي. بلغ متوسط معدل التكلفة ٥,٤٠٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٥,٥٦٪ -٢٠١٥) سنوياً.
إن المرابحة والوكالة الإسلامية الدائنة مضمونة مقابل رهن الموجودات التالية:

	2016	2015
	دينار كويتى	دينار كويتى
استثمارات في مرابحات مدينة	4,300,000	3,000,000
حوالة حق على المدينين (صافي)	20,459,488	28,300,385
استثمارات متاحة للبيع	1,313,198	1,372,708
استثمارات عقارية	1,476,535	2,146,535

١٣. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

	2016	2015
	دينار كويتى	دينار كويتى
ذمم تجارية دائنة	666,034	2,009,507
رواتب مستحقة ومستحقات أخرى للموظفين	349,597	305,413
توزيعات أرباح دائنة	705,665	286,807
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	51,140	35,709
الزكاة	35,236	61,177
أخرى	66,214	162,549
	1,873,886	**2,861,162**

١٤. رأس المال

بلغ رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 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 الشركات 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. دخل استثمارات عقارية

2016	2015	
دينار كويتى	دينار كويتى	
128,840	165,062	إيرادات إيجار
430,000	-	ربح بيع استثمار عقاري
558,840	**165,062**	

١٨. إيرادات أخرى

2016	2015	
دينار كويتى	دينار كويتى	
189,112	358,705	إيرادات أتعاب تمويل
176,718	202,730	أخرى
365,830	**561,435**	

١٩. صافي دخل/ (خسارة) استثمارات

2016	2015	
دينار كويتى	دينار كويتى	
19,545	(202,732)	التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
120,360	83,087	إيرادات توزيعات أرباح
(74,388)	(155,991)	خسائر انخفاض في قيمة استمارات متاحة للبيع
65,517	**(275,636)**	

٢٠. تكاليف موظفين

2016	2015	
دينار كويتى	دينار كويتى	
837,412	788,531	رواتب وبدلات
75,232	339,371	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
24,940	53,903	إجازات مستحقة
148,000	110,000	مكافأت موظفين
83,654	75,438	أخرى
1,169,238	**1,367,243**	

٢١. مصاريف أخرى

2016	2015	
دينار كويتى	دينار كويتى	
131,291	117,911	إيجارات
8,812	36,798	عمولات
19,303	7,397	إعلان
4,810	5,630	تكاليف بنكية
15,361	25,837	مصاريف هاتف وانترنت
31,357	29,997	تكاليف نظافة ومراسلة
143,565	71,732	مصاريف أتعاب قضائية
59,800	50,000	مكافآت اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة
28,426	30,026	استهلاكات وإطفاءات
101,309	177,419	أخرى
544,034	**552,747**	

٢٢. ربحية السهم الأساسية والمخففة

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

2016	2015	
دينار كويتى	دينار كويتى	
1,682,922	1,571,472	ربح السنة
308,747,591	308,747,591	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للشركة الأم
5.45	**5.09**	ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)

٢٣. توزيعات أرباح

انعقدت الجمعية العمومية السنوية في ١٩ سبتمبر ٢٠١٦ واعتمدت البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، كما اعتمدت توزيعات نقدية بواقع ٥٪ لعام ٢٠١٥.
اقترح مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠١٧ ما يلي:

- توزيع أرباح على مساهمي الشركة الأم بواقع ٥٪ عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، على أن يتم التوزيع خصماً من الأرباح المرحلة بمبلغ ١,٣٤٠,٠٠٢ دينار كويتي وكذلك خصماً من الاحتياطي الاختياري بمبلغ ٢٠٣,٧٣٦ دينار كويتي.
- مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ لا شيء دينار كويتي عن عام ٢٠١٦.
- مكافأة اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة بمبلغ ٥٩,٨٠٠ دينار كويتي عن عام ٢٠١٦.

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

٢٤. الشركات التابعة

هيكل المجموعة:

إسم الشركة	نسبة الملكية (%)		النشاط	بلد التأسيس
	2016	2015		
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 ١,٥٥٩,٠١٤ دينار كويتي (٢,٢٢٦,١١٠ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥)،
كما بلغت أرباحهم ٦٧١,٣٠٠ دينار كويتي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (أرباح بقيمة ١٢٣,٦١٩ دينار كويتي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥).

٢٥. 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:

	2016	2015
	دينار كويتي	دينار كويتي
أ) مدينو التمويل	110,880	70,529
ب) مستحق من طرف ذي علاقة (شركة بيت التمويل القطري ش.م.ق)	-	68,576
ج) مزايا الإدارة العليا دائنة	580,036	544,732
د) مدفوعات موظفي الإدارة الرئيسيين		
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	569,982	556,741
هـ) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	59,800	50,000

٢٦. 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.

	2016			
	تمويل	استثمار	بنود غير موزعة	المجموع
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
إيرادات القطاع	4,009,198	624,357	90,117	**4,723,672**
مصاريف القطاع	(758,234)	-	(2,282,516)	**(3,040,750)**
نتائج القطاع	3,250,964	624,357	(2,192,399)	**1,682,922**
أصول القطاع	42,223,592	7,104,489	286,259	**49,614,340**
التزامات القطاع	11,607,482	-	2,205,011	**13,812,493**

	2015			
	تمويل	استثمار	بنود غير موزعة	المجموع
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
إيرادات القطاع	4,250,591	(110,574)	84,380	**4,224,397**
مصاريف القطاع	(574,720)	-	(2,078,205)	**(2,652,925)**
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**

٢٧. التزامات محتملة

	2016	2015
	دينار كويتى	دينار كويتى
خطابات ضمان	5,670	5,840



AL MANAR
FINANCING & LEASING



2016