

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2017

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة للشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معا بـ"المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

في رأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 وعن أدائها المالي وتدقياتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة". ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتزم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء المادية عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلّة) (تتمّة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمّة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمّة)
كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة و نتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أدوات الرقابة الداخلية التي يتمّ تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى
في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية ولائحته التنفيذية أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

بدر عادل العبدالجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

28 مارس 2018
الكويت

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
1,092,685	1,192,633	5	إيرادات تمويل إسلامي
15,449	1,322		إيرادات وكالة
428,162	(3,398)		(خسائر) أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
			(خسائر) أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
22,829	(64,526)	9	من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,281,895)	(85,411)	14	خسائر غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية
			خسائر محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
(1,044)	-		الأرباح أو الخسائر
3,127,649	3,109,971		إيرادات تأجير
20,724	22,650		إيرادات توزيعات أرباح
374,171	379,059		إيرادات عمولات
2,251,869	-		أرباح من تسوية مديني تمويل إسلامي
-	332,970		أرباح من بيع عقارات استثمارية
14,170	235,380		إيرادات عقود تأجير تشغيلي
33,912	85,552		إيرادات أخرى
<u>6,098,681</u>	<u>5,206,202</u>		
			المصروفات
707,789	728,936		مصروفات عمومية وإدارية
547,482	555,389		تكلفة موظفين
1,091,349	1,150,730		تكاليف تمويل
1,018,055	663,977	6	مخصص محتسب لخسائر ائتمان
38,698	12,412	12	مخصص محتسب لموجودات أخرى
1,066,340	23,836	13	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
-	241,405	12	خسارة من استثمارات
26,143	11,666		انخفاض قيمة شركة زميلة
19,768	25,164		مصروف عقود تأجير تشغيلي
56,234	189,510	15	مصروفات استهلاك
247,460	256,559		مصروف الإيجار
<u>4,819,318</u>	<u>3,859,584</u>		
1,279,363	1,346,618		ربح السنة قبل حصة الزكاة
(13,138)	(12,841)		زكاة
<u>1,266,225</u>	<u>1,333,777</u>		ربح السنة
			الخاص بـ:
1,265,181	1,333,257		مساهمي الشركة الأم
1,044	520		الحصص غير المسيطرة
<u>1,266,225</u>	<u>1,333,777</u>		
<u>2.53 فلس</u>	<u>2.67 فلس</u>	7	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	ايضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,266,225	1,333,777	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى
		بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:
(715,410)	(27,234)	خسائر غير محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
(428,162)	3,398	خسائر (أرباح) محققة معاد إدراجها في بيان الدخل المجمع من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
1,066,340	23,836	13 المحول إلى بيان الدخل المجمع من انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(77,232)	-	خسائر شاملة أخرى للسنة
1,188,993	1,333,777	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
1,187,949	1,333,257	مساهمي الشركة الأم
1,044	520	الحصص غير المسيطرة
1,188,993	1,333,777	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
2,293,004	1,210,530	8	النقد والنقد المعادل
8,933,065	9,296,739	9	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
218,138	1	10	مدينو وكالة
9,374,680	8,528,663	11	مدينو تمويل إسلامي
1,929,694	1,120,421	12	موجودات أخرى
4,612,613	4,718,317	13	موجودات مالية متاحة للبيع
12,666	1,000		استثمار في شركة زميلة
37,010,003	38,339,600	14	عقارات استثمارية
310,093	1,251,330	15	أثاث ومعدات وسيارات
<u>64,693,956</u>	<u>64,466,601</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
1,105,582	920,643	16	مطلوبات أخرى
23,309,176	21,931,353	17	دائنو مرابحة ووكالة
<u>24,414,758</u>	<u>22,851,996</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
50,000,000	50,000,000	18	رأس المال
774,776	774,776	19	احتياطي إجباري
1,249,776	1,249,776	20	احتياطي اختياري
(11,749,341)	(10,416,084)		خسائر متراكمة
40,275,211	41,608,468		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
3,987	6,137		الحصص غير المسيطرة
<u>40,279,198</u>	<u>41,614,605</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>64,693,956</u>	<u>64,466,601</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



جابر أحمد حسين غضنفر
رئيس مجلس الإدارة

عبد جمع البسيوني
نائب رئيس مجلس الإدارة

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقابلة) وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم						
	المجموع	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي الفرعي	خسائر متراكمة	احتياطي المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي اختياري	رأس المال
دينار كويتي	40,279,198	3,987	40,275,211	(11,749,341)	-	1,249,776	50,000,000
1,333,777	520	1,333,257	1,333,257	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,333,777	520	1,333,257	1,333,257	-	-	-	-
1,630	1,630	-	-	-	-	-	-
41,614,605	6,137	41,608,468	(10,416,084)	-	1,249,776	774,776	50,000,000
39,090,205	2,943	39,087,262	(13,014,522)	77,232	1,249,776	774,776	50,000,000
1,266,225	1,044	1,265,181	1,265,181	-	-	-	-
(77,232)	-	(77,232)	-	(77,232)	-	-	-
1,188,993	1,044	1,187,949	1,265,181	(77,232)	-	-	-
40,279,198	3,987	40,275,211	(11,749,341)	-	1,249,776	774,776	50,000,000

كما في 1 يناير 2016

ربح السنة

خسائر شاملة أخرى للسنة

إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة

كما في 31 ديسمبر 2016

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	ايضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,279,363	1,346,618		انشطة العمليات
			ربح السنة قبل حصة الزكاة
			تعديلات لمطابقة ربح السنة قبل حصة الزكاة بصافي التدفقات النقدية:
1,018,055	663,977	6	مخصص محتسب لخسائر الائتمان
56,234	189,510	15	مصروفات استهلاك
(428,162)	3,398		خسائر (ارباح) محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
-	(332,970)		ارباح من بيع عقارات استثمارية
(22,829)	64,526	9	خسائر (ارباح) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من الارباح أو الخسائر
1,044	-		خسائر محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
1,066,340	23,836	13	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
-	241,405	12	خسارة من استثمارات
26,143	11,666		انخفاض قيمة شركة زميلة
891	(5,116)		(ارباح) خسائر من بيع أثاث ومعدات وسيارات
1,281,895	85,411	14	خسائر غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية
38,698	12,412	12	مخصص محتسب لموجودات أخرى
(2,251,869)	-		ربح من تسوية مديني تمويل إسلامي
1,091,349	1,150,730		تكلفة تمويل
(20,724)	(22,650)		إيرادات توزيعات أرباح
3,136,428	3,432,753		
-	462,620		التعديلات على راس المال العامل:
(3,362,331)	(561,295)		مدينو وكالة
1,825,335	109,457		مدينو تمويل إسلامي
14,310	(197,780)		موجودات أخرى
1,613,742	3,245,755		مطلوبات أخرى
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة العمليات
(669,873)	(120,191)		أنشطة الاستثمار
1,176,928	14,534		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
(280,853)	(1,244,101)	15	متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
13,242	118,470		شراء أثاث ومعدات وسيارات
(2,274)	-		متحصلات من بيع أثاث ومعدات وسيارات
5,831	-		شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(250,000)	(1,282,868)		متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	691,830		شراء عقارات استثمارية
20,724	22,650		متحصلات من بيع عقارات استثمارية
13,725	(1,799,676)		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
(1,673,708)	(1,537,990)		أنشطة التمويل
2,000,000	200,000		داننو مرابحة ووكالة مدفوعة
(920,214)	(1,190,563)		إيداع دانني مرابحة ووكالة
(593,922)	(2,528,553)		تكلفة تمويل مدفوعة
1,033,545	(1,082,474)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
1,259,459	2,293,004		صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
2,293,004	1,210,530	8	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
			النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1- معلومات حول الشركة

تتكون المجموعة من الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة"). إن تفاصيل الشركات التابعة مفصّل عنها في (إيضاح 4). الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تم تأسيسها في دولة الكويت في 13 مايو 2006 وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له، وتخضع الشركة الأم لرقابة هيئة أسواق المال كشركة استثمار ولرقابة بنك الكويت المركزي بالنسبة لأنشطة التمويل.

تعمل الشركة بصورة أساسية في التمويل الإسلامي وتقديم خدمات الاستشارات الاستثمارية والإدارية ومرخص لها القيام بالأنشطة التالية:

1. الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المشاركة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات.
2. إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ المالية والعقارية.
3. تقديم وإعداد الدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لتلك المؤسسات والشركات.
4. الوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض.
5. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات ووظائف أمناء الاستثمار.
6. التمويل والوساطة في عمليات التجارية الدولية.
7. تقديم القروض للغير مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح القروض مع المحافظ على استمرارية السلامة للمركز المالي للشركة طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي يضعها بنك الكويت المركزي.
8. التعامل والمتاجرة في سوق القطع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها، على أن يكون هذا النشاط لحساب الشركة فقط.
9. العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية المحلية والدولية.
10. إنشاء صناديق الاستثمار لحسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة أمين الاستثمار أو مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية التاجيرية في الداخل والخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
11. إدارة المحافظ الدولية واستثمار والتأجير التشغيلي لحسابها ولحساب الغير طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
12. تملك حقوق الملكية الفكرية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية، وحقوق الملكية الأدبية والفكرية المتعلقة بالبرامج واستغلالها وتأجيرها للغير.
13. القيام بكافة الخدمات التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن بنك الكويت المركزي من إجراءات أو تعليمات.
14. القيام بأنشطة للتمويل بالإجارة، وخاصة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة، ولا يجوز لها قبول الودائع.
15. استثمار أموالها في مختلف قطاعات الاستثمار التي يقرها بنك الكويت المركزي بصفة رئيسية التمويل بأسلوب الإجارة بما يتطلبه ذلك من تملك الأصول المنقولة وغير المنقولة وتأجيرها ولا يتضمن ذلك تمويل السلع الاستهلاكية.

تقوم المجموعة بكافة أنشطتها بما يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية الغراء، المعتمدة من قبل المستشار الشرعي لديها.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم في 22 مارس 2018. وتخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين. إن الجمعية العمومية للمساهمين لها الحق في تعديل البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو برج مدينة الأعمال الكويتية، الدور 27، شرق، الكويت.

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولية 39 حول المخصص المجمع حيث يتم بدلاً منها التقيد بمتطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام كما هو مبين في السياسة المحاسبية حول انخفاض قيمة الموجودات المالية.

أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية كما هو معدل لإعادة التقييم وفقاً للقيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والعقارات الاستثمارية.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2017، وتتأثر السيطرة عندما تتعرض المجموعة أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- سيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)

- تعرض أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها

- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها

عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدى القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها

- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى

- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة.

يتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في بياني المركز المالي والدخل المجمعين من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم تجميع الشركات التابعة بصورة كاملة من تاريخ الحيازة الذي يمثل تاريخ حصول المجموعة على السيطرة ويستمر تجميعها حتى تاريخ توقف تلك السيطرة. تعد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة التقارير المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية موحدة. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند على حدة من خلال إضافة البنود المماثلة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. يتم عند التجميع استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات والأرباح والخسائر المحققة الناتجة من المعاملات فيما بين شركات المجموعة وتوزيعات الأرباح. يتعلق إجمالي الإيرادات / الخسائر الشاملة داخل الشركة التابعة بالشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز.

2.2 أساس التجميع (تتمة)

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة المدرجة بالدفاتر للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المترجمة المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تعمل على تحقق أي فائض أو عجز في بيان الدخل المجمع.
- تعيد تصنيف حصة المجموعة من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان ذلك مناسباً.

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية

معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية والتي تسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صدرت ولكن لم تسر بعد.

فيما يلي طبيعة وتأثير كل تعديل:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية: مبادرة الإفصاح تتطلب التعديلات من الشركات عرض إفصاحات حول مطلوباتها الناتجة من أنشطة التمويل بما في ذلك كل من التغييرات الناتجة من التدفقات النقدية والتغييرات غير النقدية (مثل الأرباح أو الخسائر الناتجة من تحويل العملات الأجنبية). قامت المجموعة بتوفير معلومات لكل من الفترة الحالية وفترة المقارنة في (الإيضاح 17).

مراجعة التحسينات السنوية 2014-2016:

توضح التعديلات أن متطلبات الإفصاح ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 12 بخلاف تلك الواردة في الفقرة (ب) 10 إلى (ب) 16 تسري على حصة الشركة في الشركة التابعة أو شركة المحاصة أو الشركة الزميلة (أو جزء من حصتها في شركة المحاصة أو الشركة الزميلة) ويتم تصنيفها (أو تدرج في مجموعة البيع المصنفة) كمحتفظ بها لغرض البيع. خلال السنتين 2017 و2016، لم يكن لدى المجموعة أي حصص مصنفة بهذا التصنيف، وبالتالي لم يكن لتلك التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2017، لم تكن ذات أهمية ولم يكن لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتعديلات والتفسيرات الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير عند سريانها، متى كان ذلك ممكناً.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو 2014 الإصدار الأخير من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس وكافة الإصدارات السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يجمع المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كافة الجوانب الثلاثة للمحاسبة عن مشروع الأدوات المالية: التصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التغطية. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. باستثناء محاسبة التغطية، ينبغي أن يسري التطبيق بأثر رجعي ولكن ليست معلومات المقارنة إلزامية. بالنسبة لمحاسبة التغطية، يتم تطبيق المتطلبات بصورة عامة بأثر مستقبلي مع بعض الاستثناءات المحدودة.

تعتزم المجموعة تطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب اعتباراً من 1 يناير 2018. سوف تستفيد المجموعة من الإعفاء بما يتيح لها عدم إعادة إدراج المعلومات المقارنة للفترات السابقة. ينبغي تسجيل الفروق في القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات المالية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة الافتتاحية والاحتياطيات كما في 1 يناير 2018.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس (تمة)

(أ) التصنيف والقياس

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 منهجاً جديداً لتصنيف وقياس الموجودات المالية والذي يعكس نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله إدارة الموجودات وخصائص تدفقاتها النقدية. يشمل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ثلاث فئات تصنيف للموجودات المالية: التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، وبالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (مع أو دون إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى بيان الدخل المجمع من عدم تحقق أدوات الدين وأدوات حقوق الملكية، على التوالي)، وبالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يستبعد هذا المعيار الفئات الحالية ضمن معيار المحاسبة الدولي 39؛ وهي المحتفظ بها حتى الاستحقاق والقروض والمدنيين والمتاحة للبيع.

قامت المجموعة بتقييم معايير التصنيف والقياس لكي يتم تطبيقها على العديد من الموجودات المالية، أخذاً متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في الاعتبار فيما يتعلق بنموذج الأعمال وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية/ سداد المبالغ الأساسية والفوائد فقط. وفيما يلي التأثير الناتج عن التصنيف والقياس:

كما في 31 ديسمبر 2017، يوجد لدى المجموعة أوراق مالية مصنفة كممتاحة للبيع. لقد قامت المجموعة، طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، بتقييم تأثير تصنيف هذه الاستثمارات كاستثمارات مقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وهي بصدد الحصول على الموافقات الداخلية المطلوبة. وبالتالي، فإنه في حالة تصنيف هذه الاستثمارات كاستثمارات مقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، سيتم تسجيل كافة أرباح وخسائر القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، دون أن يتم تسجيل خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع ودون أن يتم تصنيف أي أرباح أو خسائر في بيان الدخل المجمع عند البيع. ولكن في حالة تصنيف تلك الاستثمارات وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، سيتم تسجيل كافة الأرباح أو الخسائر غير المحققة والمحققة من هذه الاستثمارات في بيان الدخل المجمع ويتم إجراء التعديل على الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة بما يعادل احتياطي القيمة العادلة الحالي المتعلق بتلك الاستثمارات.

- بعض الصناديق غير محددة المدة المصنفة حالياً كموجودات مالية محتفظ بها كممتاحة للبيع والتي يتم إدراج الأرباح والخسائر لها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، بدلاً من ذلك، سيتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وسيتم إعادة تصنيف التغيرات في القيمة العادلة المتعلقة بتلك الاستثمارات والتي يتم عرضها حالياً ضمن احتياطي التغيرات المترجمة في القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة.

- وتتوقع المجموعة الاستمرار في قياس كافة الموجودات المالية المحتفظ بها حالياً كدرجة بالقيمة العادلة وفقاً للقيمة العادلة.

- ستستمر المجموعة في الاحتفاظ بمديني تمويل إسلامي وبالمدينين ضمن نموذج الأعمال بغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع أن تؤدي إلى تدفقات نقدية تمثل مجرد مدفوعات للمبالغ الأساسية والفوائد. وقامت المجموعة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات وتوصلت إلى أنها تستوفي معايير القياس وفقاً للتكلفة المطفأة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. وبالتالي، لا توجد ضرورة لإعادة تصنيف هذه الأدوات.

- لن يكون هناك تأثير على طريقة محاسبة المجموعة عن المطلوبات المالية، حيث إن المتطلبات الجديدة لا تؤثر إلا على طريقة المحاسبة عن المطلوبات المالية المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وليس لدى المجموعة أي من هذه المطلوبات. لقد تم استثناء قواعد عدم التحقق من معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس ولم يطرأ عليها أي تغيير.

(ب) انخفاض قيمة الموجودات المالية

- يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة" المستقبلي. هذا النموذج سوف يتطلب إصدار أحكام جوهرية حول مدى تأثير التغيرات في العوامل الاقتصادية على خسائر الائتمان المتوقعة والذي سيتم تحديده على أساس ترجيح الاحتمالات.

- طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، تنطبق متطلبات انخفاض القيمة على الموجودات المالية المقاسة وفقاً للتكلفة المطفأة وأدوات الدين المالية المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وبعض التزامات القرض وعقود الضمانات المالية. وينبغي عند التحقق المبني احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة الناتجة من أحداث العجز المحتملة خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية ("خسائر الائتمان المتوقعة على مدار فترة الاثني عشر شهراً التالية"). في حالة حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، ينبغي احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة الناتجة من كافة حالات العجز المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية ("خسائر الائتمان المتوقعة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية").

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس (تتمة)

(ب) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

- كما في تاريخ هذه البيانات المالية المجمعة، يقوم بنك الكويت المركزي بتحديد ما إذا كان سيستمر في التعليمات الحالية حول الحد الأدنى للمخصص العام أو التحويل وفقاً لمتطلبات مخصص خسائر الائتمان المتوقعة الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 المتعلقة بالقروض والسلف التي تصنف كـ "مدرجة بالتكلفة المطفأة". وبالتالي، لا تستطيع المجموعة التحقق من التأثير المحتمل. وسيتم تسجيل أي تأثير محتمل ضمن الأرباح المرحلة كما في 1 يناير 2018.

(ج) محاسبة التغطية

ليس من المتوقع أن يكون لمتطلبات التغطية الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية (9) أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

(د) الإفصاح

يتضمن المعيار الجديد أيضاً متطلبات موسعة حول الإفصاح وكذلك تغييرات في طريقة العرض. من المتوقع أن تؤدي إلى تغيير طبيعة وحجم إفصاحات المجموعة حول أدواتها المالية، وخصوصاً خلال السنة التي يتم فيها تطبيق المعيار الجديد. اشتمل التقييم الذي تم إجراؤه من قبل المجموعة على تحليل لتحديد فجوات البيانات مقابل الإجراء الحالي، وقد قامت المجموعة بتطبيق التغييرات في الأنظمة والضوابط الرقابية التي تراها ضرورية لتسجيل البيانات المطلوبة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بتاريخ 28 مايو 2014 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعايير المحاسبة الدولي 18 الإيرادات بالإضافة إلى تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 15 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31 من تاريخ السريان. يستبعد هذا المعيار الجديد حالات عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات تحقق الإيرادات السابقة كما يطرح إطار عمل أكثر قوة لمعالجة أمور الإيرادات وتحسين درجة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات والقطاعات ونطاقات الاختصاص وأسواق المال.

سوف تتطلب الإيرادات وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 أن يتم تحققها كبضاعة وخدمات يتم تحويلها في حدود أن تتوقع جهة التحويل أحقيتها في البضاعة والخدمات. سوف يحدد المعيار أيضاً مجموعة شاملة من متطلبات الإفصاح فيما يتعلق بطبيعة الإيرادات والتدفقات النقدية المقابلة لدى العملاء وحدود تحققها وتوقيتها. واستناداً إلى هذا التقييم، ليس من المتوقع أن يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعايير المحاسبة الدولي 28: بيع أو مشاركة الموجودات بين مستثمر وشركة زميلة أو شركة محاصة للمستثمر

تتناول التعديلات التعارض بين المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعايير المحاسبة الدولي 28 في التعامل مع فقد السيطرة على شركة تابعة عند بيعها أو مشاركتها مع شركة زميلة أو شركة محاصة. توضح التعديلات أنه يتم التحقق بالكامل للربح أو الخسارة الناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات التي تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 فيما بين مستثمر وشركة زميلة أو شركة محاصة للمستثمر. على الرغم من ذلك، في حالة أي ربح أو خسارة ناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات والتي لا تشكل أعمالاً، فيتم تحققها فقط في حدود حصص المستثمرين في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ السريان لهذه التعديلات بصورة غير محددة ولكن في حالة قيام الشركة بالتطبيق المبكر للتعديلات يجب عليها التطبيق بأثر مستقبلي.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4-تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 15-عقود التأجير التشغيلي-الحوافز وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 27-تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد التأجير. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ التحقق والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير ويتطلب من المستأجرين المحاسبة عن كافة العقود ضمن نموذج موازنة فردي مماثل للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. يتضمن المعيار إعفاءين للتحقق فيما يتعلق بالمستأجرين - المستأجرين للموجودات "منخفضة القيمة" (مثل أجهزة الكمبيوتر الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير لمدة 12 شهراً أو أقل) وفي تاريخ بداية عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام مدفوعات عقد التأجير (أي التزام عقد التأجير) وأصل يمثل الحق في استخدام الأصل الأساسي خلال مدة عقد التأجير (أي الأصل المرتبط بحق الاستخدام). ينبغي على المستأجرين القيام بشكل منفصل بتسجيل مصروف الفائدة على التزام عقد التأجير ومصروف الاستهلاك للأصل المرتبط بحق الاستخدام.

كما ينبغي على المستأجرين إعادة قياس التزام عقد التأجير عند وقوع أحداث معينة (مثل التغيير في مدة عقد التأجير والتغيير في مدفوعات التأجير المستقبلية الناتجة من التغيير في معدلات أو مؤشرات السوق المستخدمة في تحديد تلك المدفوعات). ويقوم المستأجر بصورة عامة بتسجيل مبلغ إعادة قياس التزام عقد التأجير كتعديل على الأصل المرتبط بحق الاستخدام.

لم يطرأ تغيير جوهرى على طريقة المحاسبة للمؤجرين طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 عن طريقة المحاسبة المطبقة حالياً طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. سيواصل المؤجرون تصنيف كافة عقود التأجير باستخدام مبدأ التصنيف نفسه الوارد في معيار المحاسبة الدولي 17 والتميز بين نوعين من عقود التأجير: عقود التأجير التشغيلي وعقود التأجير التمويلي.

كما يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المستأجرين والمؤجرين تقديم إفصاحات أكثر تفصيلاً وشمولية من تلك التي يتم تقديمها طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يسمح بالتطبيق المبكر ولكن ليس قبل قيام الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15. ويستطيع المستأجر الاختيار ما بين تطبيق المعيار إما باستخدام طريقة التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق المعدل بأثر رجعي. تسمح الأحكام الانتقالية بالمعيار ببعض الإعفاءات.

تعمل المجموعة حالياً على تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 وتعتمزم تطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الجوهرية التي تم تطبيقها:

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي عنده يصبح تدفق المزايا الاقتصادية إلى المجموعة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق مع الأخذ في الاعتبار الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

- تتحقق إيرادات التمويل الإسلامي والوكالة على أساس توزيع نسبي زمني بحيث تدر عائداً دورياً ثابتاً استناداً إلى صافي الرصيد القائم.

- تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح.

- تتحقق أتعاب العمولات عند اكتسابها عند أداء الخدمات. تمثل أتعاب الإدارة والعمولات في إدارة وتحصيل إيرادات الإيجارات نيابة عن المؤجرين.

- تتحقق الأرباح من بيع العقارات الاستثمارية عند إتمام البيع وتوقيع العقود ويكون استثمار المشتري حتى تاريخ البيانات المالية كافياً لإظهار الالتزام بالدفع مقابل العقار ولا يخضع مديني المجموعة للتبعية المستقبلية وتقوم المجموعة بنحويل المخاطر والمزايا المعقودة للملكية إلى المشتري في معاملة في جوهرها معاملة بيع ولا يكون لها سيطرة جوهرية مستمرة على العقار.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات (تتمة)

- تتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة من العقارات الاستثمارية على أساس الاستحقاق.
- تتحقق إيرادات عقود التأجير التشغيلي من السيارات على أساس القسط الثابت وفقاً لاتفاقية عقود التأجير.

تكاليف التمويل

إن تكاليف التمويل تتعلق مباشرة بدائني المرابحة والوكالة. تسجل كافة تكاليف التمويل الأخرى كمصروفات في الفترة التي يتم تكبدها خلالها. تتكون تكاليف الاقتراض من تكلفة التسهيلات الإسلامية والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب المجموعة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد التحويل إلى الاحتياطي القانوني والخسائر المترتبة المرحلة من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة. لم يتم إدراج حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ضمن بيان الدخل المجمع في ضوء الخسائر المترتبة المرحلة.

الزكاة

يتم احتساب مخصص الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة وفقاً لمتطلبات القانون رقم 46 لسنة 2006 ويتم تحميلها على بيان الدخل المجمع.

النقد والنقد المعادل

تتكون الأرصدة لدى البنوك والنقد، وفقاً لبيان التدفقات النقدية المجمع، من النقد والأرصدة لدى البنوك وودائع الوكالة من البنوك والمؤسسات المالية التي لها فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل.

الأدوات المالية-التحقق المبدي والقياس اللاحق

الموجودات المالية

التحقق المبدي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض ومدنيين أو موجودات مالية متاحة للبيع، متى كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية عند التحقق المبدي.

يتم تحقق كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن إطار زمني يتم تحديده بالنظم أو بالعرف السائد في الأسواق (مشتريات الطريقة الاعتيادية) تتحقق في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة الأدوات المالية المسعرة وغير المسعرة ومديني الوكالة ومديني التمويل الإسلامي والنقد والنقد المعادل وبعض الموجودات الأخرى.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة وغير أغراض المتاجرة والتي يتم تصنيفها عند التحقق المبدي كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم إعادة قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج كافة التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل المجمع. تدرج تكاليف المعاملات المتعلقة بحيازة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كمصروفات عند تكبدها.

تصنف الموجودات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة إذا تم حيازتها لغرض البيع في المستقبل القريب. يتم تسجيل الأرباح والخسائر من الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة في بيان الدخل المجمع.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية- التحقق المبني والقياس اللاحق (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)

يمكن أن يتم تصنيف الموجودات المالية غير المحتفظ بها للمتاجرة عند التحقق المبني كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فيما لو تم الوفاء بالمعايير التالية: (1) أن يستبعد التصنيف أو يقلل بدرجة كبيرة من المعاملة غير المتماثلة التي قد تنتج عن قياس الموجودات أو تسجيل الأرباح أو الخسائر عليها على أساس مختلف؛ أو (2) أن تشكل الموجودات جزءاً من مجموعة الموجودات المالية التي يتم إدارتها ويتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة وفقاً لاستراتيجية موقفة للاستثمار وإدارة المخاطر.

قامت المجموعة بتقييم موجوداتها المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (المحتفظ بها للمتاجرة) لتحديد ما إذا كانت النية لبيعها في المستقبل القريب ما زالت مناسبة.

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع الأسهم. إن الاستثمارات في أسهم المصنفة كمتاحة للبيع هي تلك الأدوات المالية التي لم يتم تصنيفها كموجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة أو موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم تسجيل الموجودات المالية المتاحة للبيع مبدئياً بالتكلفة (بما في ذلك تكاليف المعاملة المتعلقة بحيازة الاستثمار)، وبعد القياس المبني، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة إلا إذا كانت القيمة العادلة لا يمكن تحديدها بصورة موثوق منها. تدرج التغيرات في القيمة العادلة كأحداث شاملة أخرى وتدرج في احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة حتى يتم استبعاد الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت تسجيل التغير المتراكم في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع أو تحديد انخفاض قيمة ذلك الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت تسجيل احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل المجموع واستبعاده من احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة. إن الاستثمارات التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

مدينو تمويل إسلامي

يتضمن مدينو التمويل الإسلامي مديني التورق ومديني الإجارة ومديني المساومة ومديني المرابحة.

إن التورق يمثل تمويلاً شخصياً مقدماً إلى عميل حيث يقوم عميل بشراء سلعة بالانتمان من المجموعة على أساس السداد المؤجل ثم يقوم بإعادة بيعها إلى طرف آخر. وبهذه الطريقة يمكن للعميل الحصول على النقد دون الحصول على قرض يحمل فائدة. يتم إدراج التورق بالتكلفة المطفأة.

إن الإجارة هي معاملة إسلامية تتضمن الشراء والتأجير الفوري لأصل ما بالتكلفة حيث ينقل المؤجر إلى المستأجر حق استخدام الأصل لفترة زمنية متفق عليها مقابل دفعة سداد أو مجموعة من دفعات السداد. في نهاية فترة عقد التأجير، يكون لدى المستأجر خيار شراء الأصل. يدرج مدينو الإجارة بمجموع الحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستحقة ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة إن وجد ويتم عرضها بالصافي بعد الإيرادات المؤجلة.

إن أرصدة مديني المساومة هي نوع عام من البيع حيث يتفاوض المشتري والبايع على سعر سلعة يتم المتاجرة بها دون الرجوع إلى السعر المدفوع أو التكلفة المتكبدة من قبل البائع. يتم إدراج مديني المساومة بالتكلفة المطفأة.

إن أرصدة مديني المرابحة هي معاملة إسلامية تنطوي على شراء أصل وبيعه بالتكلفة زائداً ربح متفق عليه. يتم سداد المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل. عندما تتعلق مخاطر الانتمان للمعاملة بينك، فإن المبلغ المستحق يصنف كاستثمار مرابحة. عندما تتعلق مخاطر الانتمان بطرف بخلاف بنك، فإن المبلغ المستحق يصنف كمديني مرابحة. يتم إدراج مديني المرابحة بالتكلفة المطفأة.

مدينو وكالة

تتضمن أرصدة مديني الوكالة المبالغ المستثمرة في المؤسسات المالية بموجب اتفاقيات وكالة للمعاملات المستقبلية التي تقوم بها هذه المؤسسات في مختلف منتجات الاستثمار الإسلامي أو المبلغ المالي المقدم إلى وكيل يقوم باستثمار هذا المبلغ وفقاً لشروط محددة في مقابل أتعاب.

يدرج مدينو الوكالة بالتكلفة المطفأة بما في ذلك مخصص الانخفاض في القيمة، إن وجد، ويتم عرضها بالصافي بعد الإيرادات المؤجلة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية- التحقق المبدي والقياس اللاحق (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً أو مجموعة من الموجودات المالية قد انخفضت قيمتها. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التسجيل المبدي للأصل ("حدث خسارة" متكدبة) ويكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن قياسه بصورة موثوق منها. قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات على مواجهة المقرض أو مجموعة المقرضين لصعوبة مالية كبيرة، أو تأخير في سداد الأرباح أو الدفعات الأساسية أو احتمال إشهار إفلاسهم وعندما تشير البيانات المعلنة إلى أن هناك انخفاضاً يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغيرات في المتأخرات أو في الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتأخيرات.

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة أولاً بالتقييم بصورة مستقلة لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض جوهري في قيمة الموجودات المالية بشكل منفرد، أو بصورة مجمعة بالنسبة للموجودات المالية غير الجوهرية. إذا قررت المجموعة أنه لا يوجد دليل موضوعي على وجود انخفاض بالنسبة للأصل المالي الذي تم تقييمه بشكل منفرد، سواء كان جوهرياً أو لا، فإن المجموعة تدرج الأصل المالي ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي لها سمات مخاطر ائتمان مماثلة وتقوم بتقييمها بشكل مجمع لتحديد انخفاض القيمة. وبالنسبة للموجودات المالية التي تم تقييمها بشكل منفرد لتحديد انخفاض القيمة ووجد أن هناك خسارة انخفاض في القيمة أو لا تزال تحقق خسائر انخفاض القيمة فهي لا تدرج ضمن التقييم المجمع لتحديد انخفاض القيمة.

إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود خسارة انخفاض القيمة، فإن قيمة الخسارة يتم قياسها بالفرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء الخسائر الائتمانية المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكديدها بعد). يتم خصم القيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية المقدرة بمعدل الربح الفعلي للأصل المالي.

يتم تخفيض القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل من خلال استخدام مخصص ويتم تسجيل قيمة خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

إضافة إلى ذلك، ووفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم احتساب مخصص عام بحد أدنى على كافة التسهيلات التمويلية، بالصافي بعد بعض فئات الضمانات، التي تنطبق عليها تعليمات بنك الكويت المركزي ولا تخضع لاحتساب مخصص محدد.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم الشركة في تاريخ كل تقارير مالية بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن استثماراً أو مجموعة استثمارات قد تعرضت للانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي حدوث انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم شطب خسائر انخفاض القيمة - المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة هذا الأصل المالي مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع عن التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد خسائر انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

المطلوبات المالية

التحقق المبدي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 إما كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف وفقاً لما هو ملائم. تحدد المجموعة تصنيف المطلوبات المالية عند التحقق المبدي.

تتحقق المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة بما في ذلك تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة القروض والسلف ودائني الوكالة.

تتضمن المطلوبات المالية على المجموعة دائنو المراجعة والوكالة والمطلوبات الأخرى.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية-التحقق المبدي والقياس اللاحق (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

يستند القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

دائنو مرابحة ووكالة

يمثل دائنو المرابحة والوكالة التمويل المستلم بموجب اتفاقية وكالة. يدرج دائنو المرابحة والوكالة بالتكلفة المطفأة التي تمثل إجمالي المبلغ الدائن، بالصافي بعد الربح المؤجل المستحق. يتم تحميل تكلفة المرابحة والوكالة كمصروفات على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والرصيد القائم.

مطلوبات أخرى

تتحقق المطلوبات عن المبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل لقاء البضائع أو الخدمات المستلمة، سواء صدر أو لم يصدر بها فواتير من قبل المورد.

عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

لا يتم تحقق الأصل المالي (أو ما ينطبق عليه ذلك جزء من الأصل المالي أو جزءاً من مجموعة موجودات مالية) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن بالمقابل تتحمل التزاماً بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"، أو عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها حولت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تقم بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، يتحقق الأصل بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على الأصل.

في تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

عندما تأخذ السيطرة المستمرة شكل ضمان على الأصل المحول، يتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به بالقيمة المدرجة بالدفاتر الأصلية للأصل أو الحد الأقصى للمبلغ الذي قد يتعين على المجموعة سداه أيهما أقل.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الإغناء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويُدْرَج الفرق في القيم المدرجة بالدفاتر ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين أطراف في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود سوق رئيسي، في السوق الأكثر ملائمة للأصل أو الالتزام.

يجب وجود إمكانية وصول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملائمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام افتراضات من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لمصلحتهم الخاصة. يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشاركين في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له. تستخدم المجموعة أساليب تقييم تتناسب مع الظروف وتتاح لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات المعروضة الملائمة إلى الحد الأقصى وتقليل استخدام المدخلات غير المعروضة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
المستوى 2: أساليب تقييم ملحوظة يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
المستوى 3: أساليب تقييم غير ملحوظة لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية على أساس مستمر/متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذو التأثير الهام على القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية. تم عرض تحليل القيمة العادلة للموجودات المالية وتفاصيل إضافية حول كيفية قياسها في (الإيضاح 14 والإيضاح 25).

مقاصة الأدوات المالية

تم المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ودرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع إذا، فقط إذا كان هناك حق قانوني حالي نافذ لمقاصة المبالغ المحققة وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة المدرجة بالدفاتر تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير التحقق ويستثنى من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري. لاحقاً للتسجيل المبدئي يتم إعادة قياس العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على أساس فردي استناداً إلى الأقل من تقييمين بناءً على قيم السوق التي تم الحصول عليها من مقيمي عقار مستقلين ومسجلين لديهم خبرة متعلقة بالسوق الذي يقع فيه العقار. يعكس التقييم ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية. تدرج التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجموع.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. إن أي أرباح أو خسائر من استبعاد أو بيع العقار الاستثماري يتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع في سنة الاستبعاد أو البيع.

تم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك فإن التكلفة المقدرة بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تكون القيمة العادلة في تاريخ التغيير في الاستعمال. إذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً للاستثمار، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للعقار والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

استثمار في شركة زميلة

إن الشركة الزميلة هي تلك المنشأة التي تمارس عليها الشركة تأثيراً ملموساً ويكون ذلك مصحوباً عادة بحيازة نسبة 20% إلى 50% من قوة التصويت في الشركة المستثمر فيها. إن البيانات المالية تتضمن حصة المجموعة من نتائج الشركة الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في شركة زميلة مبدئياً بالتكلفة وتعديل بعد ذلك بالتغيرات ما بعد الحيازة في حصة الشركة من صافي موجودات الشركة الزميلة. وتدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة ضمن القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار ولا يتم إطفائها. تقيد المجموعة حصتها في إجمالي أرباح أو خسائر الشركة الزميلة المحققة في بيان الدخل المجموع من تاريخ بداية التأثير الملموس فعلياً حتى تاريخ انتهاء ممارسة التأثير فعلياً. إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار.

قد تكون التعديلات على القيمة المدرجة بالدفاتر ضرورية أيضاً لتعكس التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة نتيجة للتغيرات في بيان الدخل الشامل أو حقوق ملكية الشركة الزميلة. تقيد حصة المجموعة من تلك التغيرات ضمن بيان الدخل الشامل المجموع أو حقوق الملكية أو احتياطي القيمة العادلة أو احتياطي تحويل العملات الأجنبية، متى كان ذلك مناسباً.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركة زميلة (تتمة)

تستبعد الأرباح غير المحققة من المعاملات مع شركة زميلة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة. تستبعد الخسائر غير المحققة ما لم يكن بالمعاملة دليل على انخفاض قيمة الأصل المحول. يتم تقييم الانخفاض في قيمة الموجودات المالية في الشركات الزميلة عندما يكون هناك مؤشر على أن الأصل قد انخفضت قيمته أو أن خسائر انخفاض القيمة التي تم تسجيلها في سنوات سابقة لم تعد موجودة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس تاريخ التقارير المالية للشركة الأم أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل تاريخ التقارير المالية للشركة باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. تم إجراء تعديلات - متى أمكن - لتعكس تأثيرات المعاملات الهامة أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين تاريخ التقارير المالية للشركات الزميلة وتاريخ التقارير المالية للشركة الأم.

أثاث ومعدات والسيارات

يتم إدراج الأثاث والمعدات والسيارات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يحتسب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع تكلفة الموجودات ناقصاً القيمة التخريدية على مدى الأعمار الإنتاجية المقدره كما يلي:

سنوات	أجهزة كمبيوتر أثاث وتركيبات وموجودات أخرى سيارات
4-3	
5	
5	

يتم مراجعة القيمة المدرجة بالدفاتر للأثاث والمعدات والسيارات لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى أن القيمة المدرجة بالدفاتر قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهرت مثل تلك المؤشرات وإذا كانت القيمة المدرجة بالدفاتر مسجلة بأكثر من مبالغها المقدره والممكن استردادها، تخفض الموجودات إلى قيمها الممكن استردادها.

تتم مراجعة القيم المدرجة بالدفاتر والأعمار الإنتاجية للموجودات وتعديلها متى كان ذلك ملائماً في تاريخ كل تقارير مالية.

عقود التأجير

يتم تصنيف عقود التأجير التي لا تنقل إلى المجموعة كافة المخاطر والمزايا الأخرى لملكية الأصل كعقود تأجير تشغيلي.

المجموعة كمتأجر

لا يتم إدراج مدفوعات عقود التأجير كمصروفات في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

التزامات عقود التأجير التشغيلي - المجموعة كمؤجر

أبرمت المجموعة عقود تجارية لبعض السيارات في سياق الأعمال الطبيعي. وتوصلت المجموعة إلى أنها تحتفظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية هذه السيارات وبالتالي تم المحاسبة عنها كعقود تأجير تشغيلي.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييماً بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلاً ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعة الموجودات الأخرى ويتم عندئذ تقييم المبلغ الممكن استرداده كجزء من وحدة إنتاج الأصل التي ينتمي إليها الأصل. عندما تزيد القيمة المدرجة بالدفاتر لأصل ما (أو وحدة إنتاج النقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة إنتاج النقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استرداده. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدره إلى قيمته الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو وحدة إنتاج النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل تقرير مالي لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، فإن المبلغ الممكن استرداده هو المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ أن تم تسجيل خسارة انخفاض القيمة الأخيرة. في هذه الحالة يتم زيادة القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل إلى قيمته الممكن استردادها. إن مبلغ الزيادة لا يمكن أن يتجاوز القيمة المدرجة بالدفاتر التي تم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك، إذا لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة. يسجل هذا العكس في بيان الدخل. بعد هذا العكس، يتم تعديل الاستهلاك المحمل في السنوات المستقبلية لتوزيع القيمة المدرجة بالدفاتر المعدلة للأصل، ناقصاً أي قيمة تخريدية، بشكل منتظم على مدى المتبقي من عمره الإنتاجي.

يحدد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم القيمة الممكن استردادها لكل وحدة إنتاج للنقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تتوزع عليها الشهرة. عندما تكون القيمة الممكن استردادها لوحدة إنتاج النقد أقل من قيمتها المدرجة بالدفاتر يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة. لا يمكن عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة في فترة مستقبلية.

مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج عن حدث وقع في الماضي وأن تكون تكاليف تسوية الالتزام محتملة ويمكن تقدير قيمته بشكل موثوق به.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها بموجب قانون العمل الكويتي. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى الراتب الأخير للموظفين وطول مدة خدمة الموظفين وإلى إتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

تقوم المجموعة بالنسبة للموظفين الكويتيين بدفع اشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية محتسبة كنسبة من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه الاشتراكات التي تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

العملات الأجنبية

المعاملات والأرصدة

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية مبدئياً وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملة الرئيسية بتاريخ هذه المعاملات.

ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى العملة الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف السائدة كما في تاريخ المركز المالي. ويتم إدراج كافة الفروق في بيان الدخل المجمع.

يتم تحويل البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية التي تقاس من حيث التكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. تحول البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة. تعامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية وفقاً لتحقق الأرباح أو الخسائر من التغير في القيمة العادلة للبنود (أي أن فروق تحويل العملات الأجنبية من البنود التي يتم إدراج الأرباح أو الخسائر من قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو في بيان الدخل المجمع تدرج أيضاً في الإيرادات الشاملة الأخرى أو بيان الدخل المجمع، على التوالي).

المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد التي تشمل على منافع اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون التدفق الوارد للمنافع الاقتصادية مرجحاً.

3- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية

يتعين على المجموعة أن تقرر عند حيازة الموجودات المالية ما إذا كان يجب تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو موجودات مالية متاحة للبيع.

تقوم الإدارة بتصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها لغرض المتاجرة إذا تم حيازتها بصفة أساسية لغرض تحقيق ربح على المدى القصير ويمكن قياس القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية بصورة موثوق منها.

إن تصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يستند إلى كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الموجودات المالية عند عدم تصنيفها كمحتفظ بها للمتاجرة ولكنها ذات قيمة عادلة متاحة وموثوق منها بالإضافة إلى تسجيل التغيرات في القيمة العادلة كجزء من الأرباح أو الخسائر ضمن حسابات الإدارة، يتم تصنيف هذه الموجودات المالية حسب تحديدها.

تصنف كافة الموجودات المالية الأخرى كموجودات مالية متاحة للبيع.

تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين لتحديد ما إذا كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري أو عقار ومعدات.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن سياق الأعمال العادي.

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو ارتفاع قيمته أو لاستخدام مستقبلي غير محدد.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار ومعدات إذا تم حيازته للاستخدام من قبلها.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع كموجودات مالية انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب أحكام جوهرية. إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلبات العادية في أسعار الأسهم بالنسبة للأسهم المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المسعرة.

عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى التسبب في إجراء تعديل مادي على القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

خسائر انخفاض القيمة للتسهيلات التمويلية

تقوم المجموعة بمراجعة التسهيلات التمويلية كل ربع سنة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص لقاء انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. وبصفة خاصة يجب أن تتخذ الإدارة أحكام جوهرية حول تحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تلك التقديرات تستند بالضرورة إلى افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد، وقد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدي إلى تغيرات مستقبلية على تلك المخصصات.

تقييم الموجودات المالية في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الموجودات المالية في الأسهم غير المسعرة عادةً على أحد العوامل التالية:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- مضاعف الربحية؛
- مضاعفات السعر إلى القيمة الدفترية؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة، أو
- نماذج تقييم أخرى.

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2017

3- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات (تتمة)

تقييم الموجودات المالية في الأسهم غير المسعرة (تتمة)

إن تحديد التدفقات النقدية ومضاعفات الربحية ومضاعفات السعر إلى القيمة الدفترية وعوامل الخصم للأوراق المالية غير المسعرة يتطلب تقديرًا هامًا.

4- استثمار في شركات تابعة وشركة زميلة

4.1 استثمار في شركات تابعة

فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة:

اسم الشركة	حصة الملكية		النشاط
	الفعلية كما في 31 ديسمبر 2017	الفعلية كما في 31 ديسمبر 2016	
شركة بروج العالمية العقارية (ذ.م.م.)	99%	99%	عقارات
شركة البروج العالمية للتسويق (ذ.م.م.)	99%	99%	تسويق
شركة النور الدولية القابضة (ش.م.ك.) (إيضاح 12)	94.87%	-	قابضة
شركة السيف الدولية للاستثمارات (شركة مساهمة خاصة محدودة)	100%	100%	عقارات

4.2 استثمار في شركة زميلة

تملك المجموعة حصة ملكية بنسبة 30% (2016: 30%) في شركة السيف العمرانية للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. بالكويت، وهي شركة متخصصة في التجارة العامة والمقاولات.

5- إيرادات تمويل إسلامي

2017	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,025,346	949,936	تورق
92,400	45,915	مساومة
74,887	96,834	إجارة
<u>1,192,633</u>	<u>1,092,685</u>	

6- مخصص خسائر الائتمان

يدرج مدينو التمويل الإسلامي ومدينو الوكالة بالصافي بعد مخصصات خسائر الائتمان كما يلي:

المجموع		عام		محدد		
2017	2016	2017	2016	2017	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
12,154,255	11,136,200	2,823,913	852,985	9,330,342	10,283,215	كما في بداية السنة (عكس) المحمل
(244,484)	114,781	-	-	(244,484)	114,781	لمخصص مديني وكالة خلال السنة (إيضاح 10)
908,461	903,274	234,975	1,970,928	673,486	(1,067,654)	المحمل (عكس) لمخصص مديني تمويل إسلامي خلال السنة
(1,404,918)	-	-	-	(1,404,918)	-	المشطوب خلال السنة
<u>11,413,314</u>	<u>12,154,255</u>	<u>3,058,888</u>	<u>2,823,913</u>	<u>8,354,426</u>	<u>9,330,342</u>	كما في نهاية السنة

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2017

7- ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة عن طريق قسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

2016	2017	
1,265,181	1,333,257	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
500,000,000	500,000,000	المتوسط المرجح للأسهم
2.53 فلس	2.67 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

نظراً لأنه ليس هناك أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متماثلة.

8- النقد والنقد المعادل

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,891	8,720	النقد في الصندوق
2,286,113	796,831	أرصدة لدى البنوك
-	404,979	ودائع قصيرة الأجل
2,293,004	1,210,530	

تتضمن الأرصدة لدى البنوك حسابات ادخار لدى بنوك إسلامية محلية وحسابات جارية لا تحمل فائدة لدى بنوك تجارية ومؤسسات مالية محلية. تدر حسابات الادخار معدل ربح فعلياً يتراوح من 0.22% إلى 0.27% (2016: 0.20% إلى 0.25% سنوياً).

تم إيداع ودائع قصيرة الأجل لفترات مختلفة تتراوح من يوم إلى ثلاثة أشهر وتحقق ربح بمعدلات ودايع السوق قصيرة الأجل ذات الصلة.

9- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,887,153	9,296,738	محتفظ بها للمتاجرة: أسهم مسعرة
45,912	1	موجودات مالية لغير أغراض المتاجرة مصنفة عند التحقق المبدي: استثمارات في صندوق مدار
8,933,065	9,296,739	
2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
22,829	(18,615)	صافي (الخسائر) الأرباح الناتجة من موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة
-	(45,911)	صافي الخسائر الناتجة من موجودات مالية لغير أغراض المتاجرة مصنفة عند التحقق المبدي
22,829	(64,526)	

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2017

9- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ 1,148,020 دينار كويتي (2016):
1,148,020 دينار كويتي) مرهونة مقابل تسهيلات دائني مرابحة ووكالة مقدمة للمجموعة (إيضاح 17).

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، قامت المجموعة بحيازة أسهم مسعرة لطرف ذي علاقة بمبلغ 439,200 دينار كويتي بموجب اتفاقية تسوية عينية لتسوية الأرصدة المدينة القائمة (إيضاح 21) وتم تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

10- مدينو وكالة

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,218,178	1,755,557	مجمل المبلغ
(2,000,040)	(1,755,556)	ناقصاً:
		مخصص خسائر انتمان
<u>218,138</u>	<u>1</u>	

يمثل مدينو الوكالة تسهيلات مضمونة جزئياً لمقترض متعثر وقامت الشركة الأم برفع دعوى قضائية ضده.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، صدر الحكم في الدعوى القضائية لصالح الشركة الأم وصدر لصالحها حكم ضد المقترض المتعثر بمبلغ 3,303,256 دينار كويتي والذي يمثل المبلغ الأساسي بالإضافة إلى غرامات.

كما وقعت الشركة الأم اتفاقية مع طرف ذي علاقة لحيازة استثمار من خلال تسوية الديون المستحقة لذلك الطرف ذي علاقة والمقدرة بمبلغ 420,000 دينار كويتي والتي كانت مستحقة للمقترض المتعثر نفسه من خلال مقاصة رصيد مديني الوكالة (إيضاح 12).

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، قامت الشركة الأم ببيع ضمانات مكفولة في المزايدات العلنية وتحصيل متحصلات نقدية بمبلغ 462,621 دينار كويتي والذي تم استقطاعه من رصيد مديني الوكالة وعكس مخصص بمبلغ 244,484 دينار كويتي إلى بيان الدخل المجمع (إيضاح 6)

11- مدينو تمويل إسلامي

31 ديسمبر 2017				
تورق	مساومة	إجارة	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
17,248,174	1,383,720	532,526	19,164,420	مجمل المدينين
(777,353)	(160,581)	(40,065)	(977,999)	ناقصاً: إيرادات مؤجلة
<u>16,470,821</u>	<u>1,223,139</u>	<u>492,461</u>	<u>18,186,421</u>	
(3,046,724)	(9,020)	(3,144)	(3,058,888)	ناقصاً: مخصص عام
(6,235,067)	(276,881)	(86,922)	(6,598,870)	ناقصاً: مخصص محدد
<u>7,189,030</u>	<u>937,238</u>	<u>402,395</u>	<u>8,528,663</u>	

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2017

11- مدينو تمويل إسلامي (تتمة)

المجموع	إجارة	مساومة	تورق	31 ديسمبر 2016
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
20,496,668 (967,773)	998,657 (113,929)	1,110,298 (139,776)	18,387,713 (714,068)	مجمل المدينين ناقصاً: إيرادات مؤجلة
19,528,895	884,728	970,522	17,673,645	
(2,823,913) (7,330,302)	(8,805) (837)	(6,671) (269,069)	(2,808,437) (7,060,396)	ناقصاً: مخصص عام ناقصاً: مخصص محدد
9,374,680	875,086	694,782	7,804,812	

إن متوسط معدل الربح الخاص بمديني التمويل الإسلامي يقدر بنسبة 7.6 % سنوياً (2016: 7.4 % سنوياً).

إن القيمة العادلة لمديني التمويل الإسلامي تعادل تقريباً القيمة المدرجة بالدفاتر كما في 31 ديسمبر 2017 و 31 ديسمبر 2016 باستثناء المخصص الذي يستند إلى متطلبات بنك الكويت المركزي.

12- موجودات أخرى

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
420,000	182,073	دفعات مقدما لاستثمارات*
460,217	518,144	سلف ومدفوعات مقدماً
606,189	92,501	مدينون آخرون
384,464	258,464	إيجار مستلم مقدماً
592,397	615,224	إيرادات مستحقة
970,276	970,276	أرصدة مدينة متعلقة بدعاوى قضائية
545,080	545,080	دفعة مقدما لشراء عقار استثماري محل نزاع
3,978,623 (588,081)	3,181,762 (600,493)	ناقصاً: مخصص إيرادات مستحقة
(970,276)	(970,276)	ناقصاً: مخصص أرصدة مدينة متعلقة بدعاوى قضائية
(490,572)	(490,572)	ناقصاً: مخصص دفعة مقدماً عن شراء عقار استثماري محل نزاع
1,929,694	1,120,421	

*خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، قامت الشركة الأم بإبرام اتفاقية مع طرف ذي علاقة لحيازة حصة ملكية بنسبة 94.87% في شركة النور الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)، وحصة ملكية بنسبة 36% في شركة يونيفيرسال المتحدة للاستشارات العقارية ذ.م.م. وأسهم مسعرة وغير مسعرة أخرى (إيضاح 10).

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، قامت الشركة الأم بتحويل سندات ملكية تلك الأسهم باسم الشركة الأم باستثناء أسهم شركة يونيفيرسال المتحدة للاستشارات العقارية ذ.م.م. إن مقابل الشراء يتجاوز القيمة العادلة لصادفي الموجودات التي تم حيازتها من شركة النور الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركة يونيفيرسال المتحدة للاستشارات العقارية ذ.م.م. والقيمة العادلة للأسهم المسعرة وغير المسعرة، وقامت المجموعة بتسجيل خسارة بمبلغ 241,405 دينار كويتي في بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

12- موجودات أخرى (تنمة)

إن الحركة في مخصص الموجودات الأخرى هي كما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,010,231	2,048,929	في بداية السنة
38,698	12,412	المحمل خلال السنة
<u>2,048,929</u>	<u>2,061,341</u>	في نهاية السنة

13- موجودات مالية متاحة للبيع

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,248,949	4,272,561	أسهم محلية غير مسعرة
363,664	445,756	أسهم أجنبية غير مسعرة
<u>4,612,613</u>	<u>4,718,317</u>	

إن الأسهم المحلية والأجنبية غير المسعرة بمبلغ 4,718,317 دينار كويتي (2016: 4,612,613 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة حيث يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها. على الرغم من ذلك، قامت الإدارة بإجراء مراجعة للأسهم غير المسعرة لتقييم ما إذا كانت هذه الموجودات المالية قد تعرضت للانخفاض في القيمة مما نتج عنه خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 23,836 دينار كويتي (2016: 1,066,340 دينار كويتي) تم تسجيلها مقابل الأسهم المحلية غير المسعرة.

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ذات قيمة مدرجة بالدفاتر بمبلغ 1,202,447 دينار كويتي (2016: 1,202,447 دينار كويتي) مرهونة لقاء أرصدة دائني مرابحة وكالة ممنوحة إلى المجموعة (إيضاح 17).

الشركة الوطنية للإجارة والتعميل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2017

عقارات استثمارية -14

	2016		2017		
	عقارات قيد التطوير دينار كويتي	عقارات مطورة دينار كويتي	عقارات قيد التطوير دينار كويتي	عقارات مطورة دينار كويتي	
المجموع	38,041,898	38,041,898	37,010,003	37,010,003	كما في بداية السنة
دينار كويتي	250,000	250,000	1,773,868	(950,000)	إضافات
	-	-	950,000	(358,860)	المحول إلى عقارات قيد التطوير
	-	-	(358,860)	(358,860)	استبعاد
	(1,281,895)	(1,281,895)	(85,411)	90,257	أرباح (خسائر) غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية
	37,010,003	37,010,003	38,339,600	35,791,400	كما في نهاية السنة

استخدم المقيمون الطرق التالية:

- تم تقييم العقارات المطورة التي تدر إيرادات تأجير باستخدام طريقة رسمة الدخل بالقرض السعة الكاملة للمعار.
- تم استخدام طريقة المقارنة بالسوق والتي يتم وقتا لها تقدير القيمة العادلة للمعار استنادا إلى معاملات مماثلة. تستند طريقة المقارنة بالسوق إلى مبدأ الاستبدال والذي يوجهه لا يسند المشتري المرتقب قيمة للمعار تزيد عن تكلفة شراء عقر بديل مماثل.

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2017

14- عقارات استثمارية (تنمة)

فيما يلي الافتراضات الجوهرية المستخدمة في عمليات التقييم:

الكويت	2017
5.3 8% - 11% 100%	متوسط الإيجار الشهري (لكل متر مربع) (دينار كويتي) معدل الرسملة معدل الإشغال
4.3 7% - 10% 100%	2016 متوسط الإيجار الشهري (لكل متر مربع) (دينار كويتي) معدل الرسملة معدل الإشغال

تحليل الحساسية

يعرض الجدول التالي حساسية التقييم للتغيرات في الافتراضات الأكثر جوهرية المرتبطة بتقييم العقارات الاستثمارية.

الكويت	التغيرات في افتراضات التقييم	2017
دينار كويتي		
1,866,750	+/- 5%	متوسط الإيجار
1,777,857	+/- 5%	معدل الرسملة
(1,866,750)	- 5%	معدل الإشغال
		2016
1,780,500	+/- 5%	متوسط الإيجار
1,695,714	+/- 5%	معدل الرسملة
(1,780,500)	- 5%	معدل الإشغال

تتضمن العقارات الاستثمارية عقارات استثمارية في دبي والمنامة والأردن بمبلغ 1,010,916 دينار كويتي (2016): 1,408,219 دينار كويتي). ويتم تقييم هذه العقارات الاستثمارية استنادا إلى طريقة المقارنة بالسوق ضمن المستوى 2.

إن العقارات الاستثمارية بمبلغ 36,000,001 دينار كويتي (2016): 35,610,001 دينار كويتي) مرهونة لدى مؤسسات مالية إسلامية مقابل أرصدة دائني مرابحة ووكالة (إيضاح 17).

فيما يلي إفساحات الجدول الهرمي للقيمة العادلة لفئات العقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر:

قياس القيمة العادلة بواسطة

المخلات الجوهرية المحفوظة	المخلات الجوهرية المحفوظة	الأسعار المعروضة في أسواق نشطة	عقارات استثمارية
المجموع	(المستوى 3)	(المستوى 2)	(المستوى 1)
2017	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
38,339,600	37,328,684	1,010,916	-

قياس القيمة العادلة بواسطة

المخلات الجوهرية المحفوظة	المخلات الجوهرية المحفوظة	الأسعار المعروضة في أسواق نشطة	عقارات استثمارية
المجموع	(المستوى 3)	(المستوى 2)	(المستوى 1)
2016	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
37,010,003	35,601,784	1,408,219	-

لم يكن هناك تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 من قياسات القيمة العادلة ولم يكن هناك أيضا تحويلات إلى ومن المستوى 3 لقياسات القيمة العادلة.

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2017

14- عقارات استثمارية (تتمة)

فيما يلي الحركة في المستوى 3 للجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة:

كما في 31 ديسمبر 2017 دينار كويتي	الخسارة المسجلة في بيان الدخل الشامل للمجمع دينار كويتي	إضافات دينار كويتي	كما في 1 يناير 2017 دينار كويتي	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة عقارات استثمارية
37,328,684	(46,968)	1,773,868	35,601,784	
<u>37,328,684</u>	<u>(46,968)</u>	<u>1,773,868</u>	<u>35,601,784</u>	
كما في 31 ديسمبر 2016 دينار كويتي	الخسارة المسجلة في بيان الدخل الشامل المجمع دينار كويتي	إضافات دينار كويتي	كما في 1 يناير 2016 دينار كويتي	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة عقارات استثمارية
35,601,784	(1,090,001)	-	36,691,785	
<u>35,601,784</u>	<u>(1,090,001)</u>	<u>-</u>	<u>36,691,785</u>	

15- أثاث ومعدات وسيارات

المجموع دينار كويتي	أدوات ومعدات مكتبية دينار كويتي	أجهزة كمبيوتر وطابعات دينار كويتي	أثاث وتركيبات دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	التكلفة
697,255	10,180	243,407	117,156	326,512	كما في 1 يناير 2017
1,244,101	97	7,193	2,320	1,234,491	إضافات
(152,741)	-	(2,387)	-	(150,354)	استبعاد
<u>1,788,615</u>	<u>10,277</u>	<u>248,213</u>	<u>119,476</u>	<u>1,410,649</u>	كما في 31 ديسمبر 2017
387,162	8,379	235,921	106,364	36,498	استهلاك
189,510	311	6,857	6,542	175,800	كما في 1 يناير 2017
(39,387)	-	(1,819)	-	(37,568)	المحمل للسنة المتعلق بالاستبعاد
<u>537,285</u>	<u>8,690</u>	<u>240,959</u>	<u>112,906</u>	<u>174,730</u>	كما في 31 ديسمبر 2017
<u>1,251,330</u>	<u>1,587</u>	<u>7,254</u>	<u>6,570</u>	<u>1,235,919</u>	صافي القيمة المدرجة بالدفاتر: كما في 31 ديسمبر 2017

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2017

15- أثاث ومعدات وسيارات (تتمة)

سيارات دينار كويتي	اثاث وتركيبات دينار كويتي	اجهزة كمبيوتر وطابعات دينار كويتي	ا أدوات ومعدات مكتبية دينار كويتي	المجموع دينار كويتي	
					التكلفة
75,959	117,036	244,886	8,799	446,680	كما في 1 يناير 2016
278,898	120	454	1,381	280,853	إضافات
(28,345)	-	(1,933)	-	(30,278)	استبعاد
326,512	117,156	243,407	10,180	697,255	كما في 31 ديسمبر 2016
					استهلاك
15,658	96,352	227,310	7,753	347,073	كما في 1 يناير 2016
35,569	10,012	10,027	626	56,234	المحمل للسنة
(14,729)	-	(1,416)	-	(16,145)	المتعلق بالاستبعاد
36,498	106,364	235,921	8,379	387,162	كما في 31 ديسمبر 2016
					صافي القيمة المدرجة بالدفاتر:
290,014	10,792	7,486	1,801	310,093	كما في 31 ديسمبر 2016

16- مطلوبات أخرى

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
60,969	10,345	مصروفات مستحقة
3,395	3,395	توزيعات أرباح مستحقة
80,864	46,441	إجازة مستحقة
190,693	151,295	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
501,452	370,046	تأمينات مستردة على إيجار عقارات استثمارية
268,209	339,121	داننون آخرون
1,105,582	920,643	

17- داننو مرابحة ووكالة

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
23,690,370	22,388,987	مجمل المبلغ
(381,194)	(457,634)	ناقصاً: مصروفات مؤجلة
23,309,176	21,931,353	

إن القيمة العادلة لدانني المرابحة والوكالة تعادل تقريباً القيمة المدرجة بالدفاتر كما في 31 ديسمبر 2017 و 31 ديسمبر 2016. إن معدل الربح الفعلي المستحق يعادل تقريباً نسبة 5.25% (2016: 5%) سنوياً. لقد تم الإفصاح عن الاستحقاق في (إيضاح 23).

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2017

17- داننو مرابحة ووكالة (تتمة)

التغيرات في دانني المرابحة والوكالة

31 ديسمبر 2017 دينار كويتي	التدفقات النقدية الواردة/(الصادرة) دينار كويتي	1 يناير 2017 دينار كويتي	داننو مرابحة ووكالة متداولة
9,980,800	(94,907)	10,075,707	داننو مرابحة ووكالة غير متداولة
11,950,553	(1,282,916)	13,233,469	إجمالي المطلوبات من دانني المرابحة والوكالة
<u>21,931,353</u>	<u>(1,377,823)</u>	<u>23,309,176</u>	

31 ديسمبر 2016 دينار كويتي	التدفقات النقدية الواردة/(الصادرة) دينار كويتي	1 يناير 2016 دينار كويتي	داننو مرابحة ووكالة متداولة
10,075,707	1,083,827	8,991,880	داننو مرابحة ووكالة غير متداولة
13,233,469	(586,400)	13,819,869	إجمالي المطلوبات من دانني المرابحة والوكالة
<u>23,309,176</u>	<u>497,427</u>	<u>22,811,749</u>	

إن أرصدة دانني المرابحة والوكالة بمبلغ 21,931,353 دينار كويتي (2016: 23,309,176 دينار كويتي) مكفولة بضمائم ما يلي:

- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ 1,148,020 دينار كويتي (2016: 1,148,020 دينار كويتي) (إيضاح 9).
- موجودات مالية متاحة للبيع بقيمة مدرجة بالدفاتر بمبلغ 1,202,447 دينار كويتي (2016: 1,202,447 دينار كويتي) (إيضاح 13).
- عقارات استثمارية بقيمة مدرجة بالدفاتر بمبلغ 36,000,001 دينار كويتي (2016: 35,610,001 دينار كويتي) (إيضاح 14).

18- رأس المال

في 31 ديسمبر 2017، يتكون رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً من 500,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم (2016: 500,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم).

19- احتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة كحد أدنى الخاص بالشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ناقصا الخسائر المتراكمة المرحلة إلى الاحتياطي الإجباري. يجوز لمجلس إدارة الشركة الأم أن يقرر وقف هذه التحويلات السنوية عندما يعادل رصيد الاحتياطي الإجباري أو يزيد عن نسبة 50% من رأس المال المصدر. لم يتم إجراء أي تحويلات إلى الاحتياطي الإجباري حيث إن الخسائر المتراكمة المرحلة تجاوزت صافي أرباح السنة.

إن توزيع الاحتياطي الإجباري محدد بالمبلغ المطلوب لدفع توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة (الخسائر المتراكمة) بتأمين هذا الحد.

20- احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من الربح الخاص بالشركة الأم للسنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ناقصا الخسائر المتراكمة المرحلة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز للمجموعة أن تقرر وقف هذه التحويلات السنوية بموجب قرار من الجمعية العمومية العادية للشركة الأم بناءً على اقتراح من قبل مجلس إدارة الشركة الأم. لم يتم إجراء أي تحويلات إلى الاحتياطي الاختياري حيث إن الخسائر المتراكمة المرحلة تجاوزت صافي أرباح السنة.

21 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع بعض الأطراف (المساهمون الرئيسيون وأعضاء مجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين في المجموعة وأفراد عائلاتهم من الدرجة الأولى والشركات التي يملكون فيها حصصاً رئيسية أو يستطيون ممارسة تأثير ملموس عليها) والتي تعقدت عليها المجموعة ضمن سياق أعمالها الطبيعي. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط سداد هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة ومجلس الإدارة.

المجموع 2016 دينار كويتي	المجموع 2017 دينار كويتي	شركات خاضعة للميطرة المشتركة دينار كويتي	إيرادات تمويل إسلامي
342,898	278,923	278,923	

إن الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة المدرجة في بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي:

المجموع 2016 دينار كويتي	المجموع 2017 دينار كويتي	شركات خاضعة للميطرة المشتركة دينار كويتي	مدينو تمويل إسلامي موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر * موجودات مالية متاحة للبيع
4,806,670	3,018,271	3,018,271	
8,876,260	9,287,948	9,287,948	
4,133,383	4,102,850	4,102,850	

* خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، قامت المجموعة بحيازة أسهم مسعرة لطرف ذي علاقة بمبلغ 439,200 دينار كويتي بموجب اتفاقية تسوية عينية لتسوية أرصدة مدينة قائمة (إيضاح 9) وتم تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

مكافأة موظفي الإدارة العليا

كانت مكافأة موظفي الإدارة العليا خلال السنة كما يلي:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	مزايا قصيرة الأجل مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
88,000	92,461	
8,750	10,028	

تتضمن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة الموضحة أعلاه أرصدة ومعاملات مع شركة محددة كطرف ذي علاقة للشركة الأم ولدى هذه الشركة أعضاء مجلس إدارة مشتركين.

22- إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً من أنشطة المجموعة ولكن يتم إدارة هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الربح ومخاطر أسعار الأسهم والمخاطر التشغيلية.

إدارة المخاطر

يضطلع مجلس الإدارة بمسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر، ولكن توجد إدارات منفصلة بالمجموعة تتحمل مسؤولية إدارة ومراقبة هذه المخاطر.

تتحمل وحدة إدارة المخاطر مسؤولية تطبيق وتنفيذ الإجراءات المتعلقة بالمخاطر لضمان استقلالية إجراءات الرقابة. تتحمل وحدة إدارة المخاطر، التي تكمن في إدارة الشركة الأم، مسؤولية مراقبة الالتزام بمبادئ وسياسات وقيود المخاطر في مختلف أجزاء المجموعة.

التدقيق الداخلي

يتم تنفيذ إجراءات إدارة المخاطر التي تواجهها المجموعة على أساس سنوي من قبل طرف خارجي. يقوم المدقق الداخلي بفحص كفاية وملاءمة الإجراءات والتزام الشركة الأم بالإجراءات. يناقش المدقق الداخلي نتائج كافة التقييمات مع الإدارة ويرفع تقارير بالنتائج والتوصيات إلى مجلس الإدارة.

يتم إعداد تقارير مخصصة عن المخاطر لجميع المستويات بالمجموعة وتوزيعها وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي ومتطلبات هيئة أسواق المال لضمان أن كافة أقسام الأعمال لديها إمكانية الوصول إلى المعلومات الشاملة والضرورية والمحدثة والإمام بمخاطر الائتمان وتركزات الموجودات والمطلوبات.

22.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد أطراف أداة مالية على الوفاء بالتزامه وبذلك يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتكون الموجودات المالية التي تتعرض لمخاطر الائتمان بصورة رئيسية من الأرصدة لدى البنوك والنقد وأرصدة مديني الوكالة وأرصدة مديني التمويل الإسلامي المودعة لدى مؤسسات مالية وأطراف مقابلة. تعرض أرصدة مديني التمويل الإسلامي ومديني الوكالة بالصافي بعد مخصصات خسائر الائتمان. تدير المجموعة مخاطر الائتمان من خلال وضع قيود للمقرضين الأفراد والمقرضين من الشركات وللقطاعات الجغرافية وقطاعات الأعمال. تراقب المجموعة أيضاً التعرض لمخاطر الائتمان وتقوم بالتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة.

تركز الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية مماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

من أجل تجنب تركزات المخاطر الزائدة، تتضمن سياسات وإجراءات المجموعة إرشادات محددة وفقاً لتوجيهات بنك الكويت المركزي تركز على الاحتفاظ بمحفظة متنوعة، وبالتالي يتم السيطرة على تركزات مخاطر الائتمان المحددة وإدارتها.

يدرج الحد الأقصى للتعرض للمخاطر بالمجمل قبل تأثير التخفيف من خلال استخدام ترتيبات المقاصة الرئيسية والمخصصات واتفاقيات الضمانات (إن وجدت).

مجل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر 31 ديسمبر 2016 دينار كويتي	مجل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر 31 ديسمبر 2017 دينار كويتي	
2,286,113	1,201,810	النقد والنقد المعادل (باستثناء النقد في الصندوق) (إيضاح 8)
2,218,178	1,755,557	مدينو وكالة (إيضاح 10)
20,496,668	19,164,420	مدينو تمويل إسلامي (إيضاح 11)
3,518,406	2,663,618	موجودات أخرى (باستثناء الدفعات مقدما والمدفوعات مقدما) (إيضاح 12)
28,519,365	24,785,405	الإجمالي

22- إدارة المخاطر (تتمة)

22.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تركز الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)
حيث إن الأدوات المالية يتم تسجيلها بالقيمة العادلة، تمثل المبالغ الموضحة أعلاه التعرض الحالي لمخاطر الائتمان ولكن ليس الحد الأقصى للتعرض للمخاطر الذي قد يظهر في المستقبل نتيجة التغيرات في القيمة.

يدار تركيز المخاطر من قبل العميل / الطرف المقابل حسب المنطقة الجغرافية وقطاع الأعمال. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لأي عميل أو طرف مقابل فردي كان بمبلغ 4,445,009 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (2016: 4,445,009 دينار كويتي)، وذلك قبل احتساب الضمانات أو التعزيزات الائتمانية الأخرى ومبلغ 4,420,009 دينار كويتي (2016: 4,420,009 دينار كويتي) بالصافي بعد هذه الحماية.

إن الموجودات المالية للمجموعة، قبل احتساب أي مخصص الضمانات أو أي تعزيزات ائتمانية أخرى، يمكن تحليلها حسب قطاعات الأعمال التالية:

كما في 31 ديسمبر 2017	مؤسسات مالية دينار كويتي	عقارات دينار كويتي	متاجرة وخدمات دينار كويتي	أفراد دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
- الكويت - الأردن	1,142,227 59,583	2,374,709 -	12,683,953 -	8,524,933 -	24,725,822 59,583
	<u>1,201,810</u>	<u>2,374,709</u>	<u>12,683,953</u>	<u>8,524,933</u>	<u>24,785,405</u>
كما في 31 ديسمبر 2016	مؤسسات مالية دينار كويتي	عقارات دينار كويتي	متاجرة وخدمات دينار كويتي	أفراد دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
- الكويت - الأردن	2,224,607 61,506	1,521,941 -	15,437,807 -	9,273,504 -	28,457,859 61,506
	<u>2,286,113</u>	<u>1,521,941</u>	<u>15,437,807</u>	<u>9,273,504</u>	<u>28,519,365</u>

الجدارة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية

لا تستخدم المجموعة نظام التصنيف الائتماني الداخلي ولا التصنيف الائتماني الخارجي لإدارة الجدارة الائتمانية لأرصدة التمويل الإسلامي المدينة ومديني الوكالة والموجودات الأخرى.

تدير المجموعة الجدارة الائتمانية عن طريق التأكد من توفر الضمانات الكافية لجميع التسهيلات الائتمانية الفردية الممنوحة والتي تقوم الإدارة بمراجعتها بصورة منتظمة. تسعى المجموعة لتجنب التركيزات غير الضرورية للمخاطر مع العملاء من الأفراد أو الشركات أو العملاء من خلال تنويع أنشطة التمويل والاستثمار. يلخص الجدول الجدارة الائتمانية للموجودات المالية. إن أرصدة مديني التمويل الإسلامي لدى المجموعة ممنوحة إلى العملاء الموجودين بدولة الكويت.

يبين الجدول التالي الجدارة الائتمانية حسب فئة الأصل لبند بيان المركز المالي المجموع:

النقد والنقد المعادل (باستثناء النقد في الصندوق)	غير متأخرة أو منخفضة القيمة 2017 دينار كويتي	متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة 2017 دينار كويتي	متأخرة ومنخفضة القيمة 2017 دينار كويتي	المجموع 2017 دينار كويتي
	1,201,810	-	-	1,201,810
مدينو وكالة	-	-	1,755,557	1,755,557
مدينو تمويل إسلامي	8,750,630	2,088,160	8,325,630	19,164,420
موجودات أخرى	350,965	182,073	2,130,580	2,663,618
	<u>10,303,405</u>	<u>2,270,233</u>	<u>12,211,767</u>	<u>24,785,405</u>

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2017

22- إدارة المخاطر (تنمة)

22.1 مخاطر الائتمان (تنمة)

الجدارة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية (تنمة)

المجموع	متأخرة ومنخفضة القيمة	متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة	غير متأخرة أو منخفضة القيمة	
2016	2016	2016	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,286,113	-	-	2,286,113	النقد والنقد المعادل (باستثناء النقد في الصندوق)
2,218,178	2,218,178	-	-	مدينو وكالة
20,496,668	8,242,794	2,834,197	9,419,677	مدينو تمويل إسلامي
3,518,406	2,048,930	-	1,469,476	موجودات أخرى
<u>28,519,365</u>	<u>12,509,902</u>	<u>2,834,197</u>	<u>13,175,266</u>	

الضمان والتعزيزات الائتمانية الأخرى

إن أرصدة مديني التمويل الإسلامي ومديني الوكالة مضمونة بصورة رئيسية مقابل موجودات أساسية وعقارات وأسهم مسعرة وغير مسعرة، إن وجدت. تراقب الإدارة القيمة السوقية وتطلب في حالة الضرورة ضمناً إضافياً يتم الحصول عليه خلال مراجعة كفاية مخصص انخفاض القيمة للخسائر الائتمانية.

22.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المجموعة صعوبة في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. تقوم المجموعة بإدارة المخاطر عن طريق ضمان توفير التسهيلات البنكية ورقابة توفير الأموال الكافية بشكل دوري للوفاء بالالتزامات المستقبلية.

إن هدف المجموعة هو الحفاظ على التوازن بين استمرار التمويل ومرونته من خلال استخدام دائني المرابحة والوكالة.

يلخص الجدول التالي استحقاقات المطلوبات المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر، استناداً إلى تواريخ السداد التعاقدية ومعدلات الأرباح السوقية الحالية.

المجموع	أكثر من 3 سنوات	1 إلى 3 سنوات	3 إلى 12 شهراً	خلال 3 أشهر	
920,643	-	-	685,816	234,827	المطلوبات
22,388,987	10,729,977	1,678,210	9,411,420	569,380	مطلوبات أخرى
					دائنو مرابحة ووكالة
<u>23,309,630</u>	<u>10,729,977</u>	<u>1,678,210</u>	<u>10,097,236</u>	<u>804,207</u>	إجمالي المطلوبات

إن قائمة استحقاق المطلوبات المالية في 31 ديسمبر 2016 كانت كما يلي:

المجموع	أكثر من 3 سنوات	1 إلى 3 سنوات	3 إلى 12 شهراً	خلال 3 أشهر	
1,105,582	-	-	721,532	384,050	المطلوبات
23,690,370	11,645,300	1,779,298	9,519,298	746,474	مطلوبات أخرى
					دائنو مرابحة ووكالة
<u>24,795,952</u>	<u>11,645,300</u>	<u>1,779,298</u>	<u>10,240,830</u>	<u>1,130,524</u>	إجمالي المطلوبات

22- إدارة المخاطر (تتمة)

22.2 مخاطر السيولة (تتمة)

لم يكن لدى المجموعة في 31 ديسمبر 2017 أي التزامات رأسمالية فيما يتعلق برأس مال غير مستدعى في موجودات مالية متاحة للبيع.

لم يكن لدى المجموعة أي مطلوبات محتملة في 31 ديسمبر 2017.

22.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة أصل نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم والمخاطر المحتملة سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الموجودات المالية المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات بالنسبة للتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

22.3.1 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر الصرف الأجنبي هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تدار مخاطر العملات الأجنبية على أساس الحدود الموضوعية من قبل مجلس إدارة الشركة الأم والتقييم المستمر لمراكز المجموعة المفتوحة والحركات الحالية والمتوقعة لأسعار صرف العملات الأجنبية. لا تعمل المجموعة في تداول العملات الأجنبية ولا تستخدم الأدوات المالية المشتقة. عند الضرورة، تقوم المجموعة بمقارنة التعرض لمخاطر تقلبات أسعار العملات الأجنبية المرتبطة ببعض الموجودات مع نفس تلك العملة أو العملات المرتبطة بها.

يوجد لدى المجموعة صافي الانكشاف المدين/ (الدائن) للمخاطر والمدرج بالعملات الأجنبية كما في 31 ديسمبر:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
مدين/ (دائن)	مدين/ (دائن)	
463,099	368,485	دولار أمريكي
50,457	82,755	يورو
376,859	421,214	جنيه إسترليني
691,807	655,263	دينار بحريني
608,860	250,000	درهم إماراتي
169,058	165,343	دينار أردني

يوضح الجدول التالي حساسية ربح المجموعة والإيرادات الشاملة الأخرى للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار صرف الدولار الأمريكي واليورو والجنيه الاسترليني والدينار بحريني والدرهم الإماراتي والدينار الأردني مقابل الدينار الكويتي، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

2016		2017		العملة
التأثير على الأرباح	نسبة التغير في سعر العملات	التأثير على الأرباح	نسبة التغير في سعر العملات	
دينار كويتي	%	دينار كويتي	%	
23,155	5%	18,424	5%	دولار أمريكي
2,523	5%	4,137	5%	يورو
18,843	5%	21,060	5%	جنيه إسترليني
34,590	5%	32,265	5%	دينار بحريني
30,443	5%	12,500	5%	درهم إماراتي
8,453	5%	8,267	5%	دينار أردني

22- إدارة المخاطر (تتمة)

22.3 مخاطر السوق (تتمة)

22.3.2 مخاطر معدلات الربح

تنشأ مخاطر معدلات الربح من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الربح على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. ترى المجموعة أنها لا تتعرض لمخاطر معدلات الربح حيث إن أدواتها المالية ذات معدلات ثابتة.

21.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية في أدوات حقوق ملكية. تدار مخاطر أسعار الأسهم من قبل إدارة المجموعة. تنتج مخاطر أسعار الأسهم غير المسعرة من الموجودات المالية المتاحة للبيع لدى المجموعة.

فيما يلي التأثير على نتائج المجموعة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) والتأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع) بسبب التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

31 ديسمبر 2016		31 ديسمبر 2017		مؤشرات السوق
التأثير على ربح السنة دينار كويتي	التغير في أسعار الأسهم %	التأثير على ربح السنة دينار كويتي	التغير في أسعار الأسهم %	
84,492	±1	92,967	±1	الكويت
459	±1	-	±1	أخرى

22.3.4 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى الضرر بالسمعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار مراقبة وعن طريق المراقبة والاستجابة لمخاطر التشغيل. تتضمن ضوابط الرقابة عمليات الفصل الفعال للواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات المطابقة وتوعية الموظفين والتقييم، بما في ذلك استخدام التدقيق الداخلي.

يوجد لدى المجموعة مجموعة من السياسات والإجراءات التي أقرها مجلس إدارة المجموعة ويتم تطبيقها لتحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل إلى جانب أنواع المخاطر الأخرى المتعلقة بالتمويل الإسلامي وأنشطة الاستثمار العقاري وأنشطة الاستثمار في الأسهم لدى المجموعة. ويتم إدارة مخاطر التشغيل من خلال قسم مخاطر التشغيل الذي يتأكد من الالتزام بالسياسات والإجراءات ويراقب مخاطر التشغيل.

يلتزم قسم مخاطر التشغيل لدى المجموعة بما تقضى به تعليمات بنك الكويت المركزي ومتطلبات هيئة أسواق المال فيما يتعلق بالإرشادات العامة لأدوات الرقابة الداخلية والممارسات السليمة لإدارة مخاطر التشغيل لدى المجموعة والرقابة عليها.

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2017

23- قائمة الاستحقاق

يتم مراقبة قائمة الاستحقاق من قبل الإدارة للتأكد من الاحتفاظ بالسيولة الكافية. باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية، تستند قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في نهاية السنة إلى ترتيبات السداد التعاقدية. إن قائمة استحقاق الموجودات المالية تستند إلى تقدير الإدارة لسيولة تلك الموجودات المالية.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات غير المخصصة على المجموعة.

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر 2017 هي كما يلي:

المجموع	أكثر من 3 سنوات	1 إلى 3 سنوات	3 إلى 12 شهوراً	خلال 3 أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
					الموجودات
1,210,530	-	-	-	1,210,530	النقد والنقد المعادل
9,296,739	-	-	-	9,296,739	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1	1	-	-	-	مدينو وكالة
8,528,663	551,441	3,669,398	2,751,712	1,556,112	مدينو تمويل إسلامي
1,120,421	-	-	735,608	384,813	موجودات أخرى
4,718,317	-	4,718,317	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع
1,000	-	1,000	-	-	استثمار في شركة زميلة
38,339,600	-	38,339,600	-	-	عقارات استثمارية
1,251,330	1,130,000	121,330	-	-	أثاث ومعدات وسيارات
64,466,601	1,681,442	46,849,645	3,487,320	12,448,194	إجمالي الموجودات
					المطلوبات
920,643	-	-	685,816	234,827	مطلوبات أخرى
21,931,353	10,272,343	1,678,210	9,411,420	569,380	دائنو مرابحة ووكالة
22,851,996	10,272,343	1,678,210	10,097,236	804,207	إجمالي المطلوبات
41,614,605	(8,590,901)	45,171,435	(6,609,916)	11,643,987	صافي الفجوة

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2017

23- قائمة الاستحقاق (تتمة)

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر 2016 كانت كما يلي:

المجموع	أكثر من 3 سنوات	1 إلى 3 سنوات	3 إلى 12 شهوراً	خلال 3 أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,293,004	-	-	-	2,293,004	الموجودات
					النقد والنقد المعادل
8,933,065	-	-	-	8,933,065	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
218,138	-	218,138	-	-	من خلال الأرباح أو الخسائر
9,374,680	889,297	3,367,980	3,624,690	1,492,713	مدينو وكالة
1,929,694	-	-	1,125,229	804,465	مدينو تمويل إسلامي
4,612,613	-	4,612,613	-	-	موجودات أخرى
12,666	-	12,666	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع
37,010,003	-	37,010,003	-	-	استثمار في شركة زميلة
310,093	-	310,093	-	-	عقارات استثمارية
					أثاث ومعدات وسيارات
					سيارات
64,693,956	889,297	45,531,493	4,749,919	13,523,247	إجمالي الموجودات
					المطلوبات
1,105,582	-	-	721,532	384,050	مطلوبات أخرى
23,309,176	11,549,269	1,684,200	9,424,357	651,350	دائنو مريحة ووكالة
24,414,758	11,549,269	1,684,200	10,145,889	1,035,400	إجمالي المطلوبات
40,279,198	(10,659,972)	43,847,293	(5,395,970)	12,487,847	صافي الفجوة

24- إدارة رأس المال

لغرض إدارة رأس المال المجموع، يتضمن رأس المال رأس المال المصدر وكافة احتياطات الأسهم الأخرى المتعلقة بمساهمي الشركة الأم. إن الهدف الرئيسي لإدارة رأس مال المجموعة هو ضمان المحافظة على توفر نسب رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها المجموعة وزيادة القيمة التي يحصل عليها المساهمون.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغييرات في الظروف الاقتصادية.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2017 و31 ديسمبر 2016.

تدير المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوم على حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم. تهدف سياسة المجموعة إلى المحافظة على معدل الإقراض أقل من 60%. تُدرج المجموعة دائني الوكالة ناقصاً النقد والنقد المعادل ضمن صافي الدين. يتضمن إجمالي رأس المال بنود رأس المال والاحتياطي الإجمالي والاحتياطي الاختياري والخسائر المتراكمة.

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
23,309,176	21,931,353	دائنو مريحة ووكالة
(2,293,004)	(1,210,530)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
21,016,172	20,720,823	صافي الدين
40,275,211	41,608,468	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
52.18%	49.80%	معدل الإقراض

25- القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تعريف القيمة العادلة على أنها المبلغ الذي يمكن مقابله بمبادلة أداة مالية بين أطراف مطلعة وراغبة في معاملة حالية ذات شروط تجارية بحتة غير تلك المتعلقة بالبيع الجبري أو التصفية. ويتم الحصول على القيم العادلة من خلال أسعار السوق المعلنة ونماذج التدفقات النقدية المخصومة والنماذج الأخرى وفقاً لما هو مناسب. في 31 ديسمبر 2017، كانت القيمة المدرجة بالدفاتر للأدوات المالية تعادل القيمة العادلة تقريباً باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالتكلفة (إيضاح 13).

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم.

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
المستوى 2: أساليب التقييم التي تكون جميع مدخلاتها ذات التأثير الملموس على القيمة العادلة المسجلة ملحوظة بشكل مباشر أو غير مباشر
المستوى 3: أساليب التقييم التي تكون لها مدخلات أدنى المستويات ذات التأثير الجوهرى على قياس القيمة العادلة غير ملحوظة.

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

31 ديسمبر 2017			
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الأدوات المالية:			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة			
من خلال الأرباح أو الخسائر:			
محتفظ بها للمتاجرة:			
9,296,738	-	-	9,296,738
أسهم مسعرة			
موجودات مالية لغير أغراض المتاجرة مصنفة عند			
التحقق المبني:			
صندوق مدار			
-	1	-	1
9,296,738	1	-	9,296,739

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، لم يوجد أي تحويل بين قياسات القيمة العادلة من المستوى 1 والمستوى 2، ولم يكن هناك أي تحويلات إلى أو من قياسات القيمة العادلة ضمن المستوى 3.

الشركة الوطنية للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2017

25- القيمة العادلة للأدوات المالية (تنمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تنمة)

31 ديسمبر 2016			
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الأدوات المالية:			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة			
من خلال الأرباح أو الخسائر:			
محتفظ بها للمتاجرة:			
8,887,153	-	-	8,887,153
أسهم مسعرة			
موجودات مالية لغير أغراض المتاجرة مصنفة عند			
التحقق المبذوب:			
صندوق مدار			
45,912	-	45,912	-
<u>8,933,065</u>	<u>-</u>	<u>45,912</u>	<u>8,887,153</u>

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، لم يكن هناك أي تحويل بين قياسات القيمة العادلة من المستوى 1 والمستوى 2، ولم يكن هناك أي تحويلات إلى أو من قياسات القيمة العادلة من المستوى 3.