



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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018  
مع تقرير المراجعة

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018  
مع تقرير المراجعة

صفحة

فهرس

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل للمعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

1	بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
2	بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
3	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
4	بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
15-5	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 31 مارس 2018

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	إيضاح	
				<b>الأصول</b>
4,028,310	2,120,943	2,644,135	5	النقد والنقد المعادل
4,300,000	4,300,000	4,282,321	6	استثمار في مرابحات مدينة
32,745,766	32,443,754	31,942,936	7	مدينو تمويل
3,986,457	3,871,529	3,745,534		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
-	-	1,450,536		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,641,497	1,450,536	-		الشامل الأخر
1,476,535	1,476,535	2,339,285		استثمارات متاحة للبيع
219,818	550,344	254,721		استثمارات عقارية
63,677	55,843	50,447		نم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً
48,462,060	46,269,484	46,709,915		موجودات أخرى
				<b>مجموع الأصول</b>
				<b>الالتزامات وحقوق الملكية</b>
				<b>الالتزامات</b>
8,709,335	6,492,205	6,729,369	8	دائنو مرابحة ووكالة إسلامية
2,054,754	2,682,893	2,385,991	9	نم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
1,008,083	1,113,417	1,157,446		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
11,772,172	10,288,515	10,272,806		<b>مجموع الالتزامات</b>
				<b>حقوق الملكية</b>
30,874,759	30,874,759	30,874,759		رأس المال
312,020	312,020	312,020		علاوة إصدار
1,825,064	2,000,722	2,000,722		احتياطي قانوني
1,442,352	1,414,274	1,414,274		احتياطي اختياري
2,228,043	1,371,544	1,827,684		أرباح مرحلة
36,682,238	35,973,319	36,429,459		<b>مجموع حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم</b>
7,650	7,650	7,650		<b>حقوق الجهات غير المسيطرة</b>
36,689,888	35,980,969	36,437,109		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
48,462,060	46,269,484	46,709,915		<b>مجموع الالتزامات وحقوق الملكية</b>

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكثف.

بدر الغانم  
نائب رئيس مجلس الإدارة

كريم التاجي  
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكتف لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكثف.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. التأسيس والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (مفقلة) "الشركة الأم" في دولة الكويت في عام 2003 بموجب كتاب التصريح بالتأسيس رقم 4857 مجلد 1 المؤرخ في 6 ديسمبر 2003.

إن الأنشطة الرئيسية للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") هي ممارسة كافة أنشطة التمويل والاستثمار وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية السمحة.

تخضع الشركة الأم لتعليمات ورقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال.

إن عنوان الشركة الأم المسجل هو ص. ب. 22828 الصفاة 13089 - الكويت.

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المعلومات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (المجموعة) كالتالي:

اسم الشركة	نسبة الملكية (%)	النشاط		بلد التأسيس
		31 مارس		
		2017	2018	
شركة منارة التساهيل العقارية ذ.م.م	99	99	إدارة مشاريع	الكويت
شركة المنار إكسبرس للاستشارات التسويقية ذ.م.م.	50	50	أنشطة استشارات	الكويت
شركة المنار الوطنية للاستشارات الإدارية ذ.م.م	50	50	أنشطة استشارات	الكويت

تم استخدام البيانات المالية المعدة بواسطة إدارة الشركات التابعة لأغراض التجميع كما في 31 مارس 2018. بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة 2,484,765 دينار كويتي (1,887,531 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017، 1,557,002 دينار كويتي كما في 31 مارس 2017)، كما بلغت صافي خسائرهم 10,200 دينار كويتي خلال الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (صافي خسائرهم 1,724 دينار كويتي خلال الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017).

تم الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من مجلس الإدارة بتاريخ 28 أغسطس 2018.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

2.1 أسس الإعداد

أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي (34) المتعلق بالمعلومات المالية المرحلية. إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للمعلومات المالية الكاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت على المؤسسات المالية التي تخضع لتعليمات بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال.

في رأي الإدارة أن جميع التعديلات الضرورية بما في ذلك الاستحقاقات المتكررة قد تم إدراجها في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة ليكون العرض بصورة عادلة. إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 31 مارس 2018 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

2.2 السياسات المحاسبية الهامة

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.2.1 أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية"

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

2.2.1.1 التعير في السياسة المحاسبية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9: الأدوات المالية بدءاً من 1 يناير 2018 باستثناء متطلبات خسائر الائتمان المتوقعة من مدينو تمويل والتي تم استبدالها بمتطلبات المخصصات الخاصة ببنك الكويت المركزي. ويبين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 متطلبات الاعتراف والقياس للأصول المالية والمطلوبات المالية وانخفاض قيمة الأصول المالية ومحاسبة التحوط. كما يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الأدوات المالية: "الاعتراف والقياس".

لم تقم المجموعة بتعديل معلومات المقارنة لعام 2017 كما هو مسموح به بموجب الأحكام الانتقالية الخاصة بالمعيار. لذلك، فإن المعلومات المعروضة لعام 2017 لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ولا يمكن مقارنتها بالمعلومات المعروضة لعام 2018. كما تم الاعتراف بالفروق في القيمة الدفترية للأصول المالية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في الأرباح المرحلة كما في 1 يناير 2018 وتم الإفصاح عنها في الإيضاح 2.2.1.2.

وفيما يلي ملخص بالتغييرات الرئيسية للسياسات المحاسبية للمجموعة الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9:

**تصنيف وقياس الأصول المالية**

تقوم المجموعة بتصنيف أصولها المالية عند القياس المبدئي وفقاً للفئات التالية:

- الأصول المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة
- الأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- الأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

**الأصول المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة**

يتم تسجيل الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشرطين التاليين:

- أن يكون محفوظاً في إطار نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية و؛
- أن تؤدي شروطه التعاقدية – في تواريخ محددة – إلى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم. يتم قياس الأصول المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. ويتم الاعتراف بإيرادات التمويل وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع كما يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة من الاستبعاد في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

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

أ) أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لآخر

يتم تسجيل استثمار الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفى الشرطين التاليين:

- أن يكون محفوظاً في إطار نموذج عمل يتم تحقيق هدفه من خلال كل من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية.
- أن تؤدي شروطه التعاقدية – في تواريخ محددة – إلى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل المبلغ والربح على أصل المبلغ القائم. يتم لاحقاً قياس أوراق الدين المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بإيرادات التمويل المحتسبة بطريقة العائد الفعلي وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وخسائر انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. كما يتم الاعتراف بتغيرات القيمة العادلة التي لا تمثل جزءاً من علاقة التحوط الفعلية في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها في التغييرات التراكمية في القيم العادلة كجزء من حقوق الملكية حتى يتم استبعاد أو إعادة تصنيف الأصل. عندما يتم استبعاد الأصل المالي، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة التراكمي المعترف به مسبقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

ب) استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الاعتراف المبدئي، تقوم المجموعة باتخاذ قرار لا يقبل الإلغاء بتصنيف بعض من استثماراتها في حقوق الملكية كاستثمارات أسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إن استوفت تعريف حقوق الملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة. ويتم تحديد هذا التصنيف لكل أداة على حدة. ومن ثم يتم قياس استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيم العادلة بما في ذلك بند تحويل العملات الأجنبية كجزء من حقوق الملكية. أما الأرباح والخسائر التراكمية المعترف بها مسبقاً في الدخل الشامل الآخر فيتم نقلها إلى الأرباح المرحلة عند الاستبعاد ولا يتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة المجمع. ويتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بيان الربح أو الخسارة المجمع ما لم تمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر. ولا تخضع استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى تقييم انخفاض القيمة.

**الأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

تمثل الأصول المالية في هذه الفئة تلك الأصول التي تم تحديدها إما من قبل الإدارة عند الاعتراف المبدئي أو تلك التي يطلب بشكل إجباري أن يتم قياسها بالقيمة العادلة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. وتقوم الإدارة بتصنيف أداة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تستوفي فيما دون ذلك متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فقط إن ألغت أو خفضت بشكل كبير اختلافاً محاسبياً كان من الممكن أن ينشأ إن لم يتم القيام بذلك. ويجب أن يتم قياس الأصول المالية - التي تمتلك تدفقات نقدية تعاقدية لا تمثل فقط دفعات لأصل المبلغ أو الفائدة - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك بشكل إلزامي.

ويتم لاحقاً قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع كما يتم الاعتراف بالإيرادات باستخدام طريقة العائد الفعلي. ويتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المجمع عند تأكيد الحق في الدفعة.

**تقييم نموذج العمل**

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

- السياسات والأهداف المبينة للمحافظة ولعمل تلك السياسات في الواقع العملي.
  - المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها في إطار نموذج العمل) وكيفية إدارة هذه المخاطر.
  - تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات المنتظرة منها حول نشاط المبيعات المستقبلي.
- يستند تقييم نموذج العمل إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون وضع "أسوأ الأحوال" أو "الحالة المضغوطة" بعين الاعتبار. وفي حال ما إذا تم تحقيق تدفقات نقدية بعد الاعتراف المبدئي بشكل يختلف عن التطلعات الأصلية للمجموعة، لا تقوم المجموعة بتغيير تصنيف الأصول المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج العمل ولكنها تقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الأصل المالي الذي نشأ حديثاً أو تم شراؤه حديثاً فصاعداً.

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

وتقوم المجموعة بالنظر فيما يلي:

- الأحداث الطارئة التي يمكن أن تغير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية
  - عناصر الرفع المالي؛
  - الدفعات المقدمة وشروط التمديد؛
  - الشروط التي تحد من مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من بعض الأصول بعينها (مثل ترتيبات عدم الرجوع على الأصل) و؛
  - العناصر التي تعدل مقابل القيمة الزمنية للمال – مثل إعادة الضبط الدوري لأسعار الربح.
- لا تؤدي الشروط التعاقدية التي تقدم ما يزيد عن الحدود الأدنى للتعرض للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية والتي تكون غير ذات علاقة بترتيب الإقراض الرئيسي إلى تدفقات نقدية تعاقدية تعتبر فقط دفعة لأصل المبلغ والربح. وفي تلك الحالات، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إعادة تصنيف الأصول المالية

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

انخفاض قيمة الأصول المالية

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

المرحلة الأولى: خسائر الائتمان المتوقعة لـ 12 شهراً

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

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

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

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

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تحديد مرحلة انخفاض القيمة

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

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

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

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

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي

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

انخفاض قيمة مدينو تمويل

تقوم المجموعة بالاعتراف بتكلفة مخصص التمويل الإسلامي للعملاء وفقاً لمتطلبات المخصصات الخاصة ببنك الكويت المركزي. وتقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على انخفاض قيمة أصل مالي مصنف كتمويل إسلامي للعملاء أو مجموعة من تلك الأصول المالية. ويتم اعتبار أن أحد الأصول المالية أو مجموعة من الأصول المالية قد تعرضت لانخفاض القيمة فقط إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على انخفاض القيمة نتيجة لواحد أو أكثر من الأحداث التي وقعت بعد الاعتراف المبدئي بالأصل (تكبد "حدث خسارة") وأن حدث الخسارة لديه تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو لمجموعة الأصول المالية والذي يمكن تقديره بشكل موثوق فيه. وفي حال وجود مثل هذا الدليل، يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

يتم قياس مبلغ خسارة انخفاض القيمة على أنه الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة على معدل الربح الفعلي للأصل المالي. ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل عبر استخدام حساب المخصص ويتم الاعتراف بمبلغ الخسارة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. وإذا انخفض مبلغ خسارة انخفاض القيمة في فترة لاحقة ويمكن أن يتم نسب هذا الانخفاض بشكل موضوعي إلى حدث وقع بعد الاعتراف بانخفاض القيمة، يتم عكس خسارة انخفاض القيمة عبر تعديل حساب المخصص. ويتم الاعتراف بمبلغ العكس في بيان الربح أو الخسارة المجمع. علاوة على ذلك، ووفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي يجب أن يتم تخصيص الحد الأدنى من المخصص العام على جميع مدينو تمويل (صافياً من بعض فئات الضمان) والتي لا يتم تجنيب مخصص لها على وجه التحديد.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.2.1.2 الإفصاحات المتعلقة بالتطبيق المبدي

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية"

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

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

موجودات مالية:

لم يؤدي تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 إلى أي تغيير في تصنيف أو قياس المطلوبات المالية.

يقوم الجدول التالي بتحليل أثر الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على الاحتياطيات والأرباح المرحلة.

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

2.2.2 أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "إيرادات ناتجة من عقود مبرمة مع عملاء"

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 وهو ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يوضح المعيار الدولي للتقارير المالية 15 نموذجاً واحداً شاملاً للمحاسبة عن الإيرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء ويحل محل إرشادات التطبيق الحالي للإيرادات، والذي يوجد حالياً في العديد من المعايير والتفسيرات في إطار المعايير الدولية للتقارير المالية. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، يتم إثبات الإيراد بالمقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تحويل بضائع أو خدمات إلى عميل. وقد وضع المعيار نموذجاً جديداً من خمس خطوات سينطبق على الإيرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "إيرادات ناتجة من عقود مبرمة مع عملاء"، ولم يترتب على ذلك تغيير سياسة إثبات الإيرادات للمجموعة فيما يتعلق بعقودها مع العملاء. علاوةً على ذلك، لم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 أي تأثير على هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للمجموعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3. تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعلنة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط. مدخلات - يمكن ملاحظتها - بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.
- المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند مدخلاتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة كما في		
			31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018

موجودات مالية بالقيمة العادلة

من خلال الربح و الخسارة:

لا يوجد	أسعار السوق للأصول المماثلة	المستوى 2	3,258,979	3,220,978	3,094,983	- أسهم محلية غير مسعرة
لا يوجد	أسعار السوق للأصول المماثلة	المستوى 2	724,927	648,000	648,000	- أسهم أجنبية غير مسعرة
لا يوجد	صافي قيمة الوحدات	المستوى 2	2,551	2,551	2,551	- صناديق محلية

موجودات مالية بالقيمة العادلة من

خلال بيان الدخل الشامل الأخر:

لا يوجد	أسعار السوق للأصول المماثلة	المستوى 2	-	-	1,450,536	- أسهم أجنبية غير مسعرة
لا يوجد	أسعار السوق للأصول المماثلة	المستوى 2	1,641,497	1,450,536	-	- أسهم أجنبية غير مسعرة

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

4. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة تتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل إذا كان التعديل يؤثر على الفترة فقط أو الفترة التي تم فيها التعديل والفترات المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترة الحالية أو الفترات المستقبلية.

الأحكام الهامة

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

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

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

الانخفاض في القيمة

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

مصادر عدم التأكد من التقديرات

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

تقييم الأدوات المالية

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

الانخفاض في القيمة

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

5. النقد والنقد المعادل

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

6. استثمار في مرابحات مدينة

إن الاستثمار في المرابحات المدينة يمثل المبالغ المودعة لدى مؤسسات مالية محلية بموجب عقود مرابحة. بلغ متوسط العائد على هذه العقود 1.269 % سنوياً كما في 31 مارس 2018 (1.312% سنوياً - 2017).

7. مدينو تمويل

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

7.1 بلغت مدينو التمويل التي لم يحل موعد استحقاقها 23,117,736 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 (21,423,217 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 - 23,123,102 دينار كويتي كما في 31 مارس 2017).

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تحليل أعمار هذه الذمم المستحقة والتي انخفضت قيمتها:

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

صافي الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها:

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

لتحديد إمكانية استرداد أي ذمم مدينة، تأخذ المجموعة في الاعتبار أي تغير في الجدارة الائتمانية للذمم المدينة من تاريخ المنح المبدئي للائتمان حتى تاريخ التقرير. تحتفظ المجموعة بضمانات بلغت قيمتها 9,877,931 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 (9,778,411 دينار كويتي 31 ديسمبر 2017؛ 11,963,996 دينار كويتي - 31 مارس 2017) مقابل الذمم المدينة. ترى الإدارة أن المخصصات المكونة كافية ولا تحتاج إلى تدعيم.

خلال الفترة الحالية، استردت المجموعة مبلغ 12,238 دينار كويتي (21,412 دينار كويتي - 31 مارس 2017) من الذمم المدينة المشطوبة تم رد نفس المبلغ في بيان الدخل إلى بند مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

8. دائنو مرابحة ووكالة إسلامية

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

إن المرابحة والوكالة الإسلامية مضمونة مقابل التالي:

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

9. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		
31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018
950,287	1,222,274	1,091,609
624,626	881,985	862,137
317,609	378,504	211,443
59,289	52,510	56,867
25,273	28,960	34,241
77,670	118,660	129,694
<u>2,054,754</u>	<u>2,682,893</u>	<u>2,385,991</u>

10. ربحية السهم		
يتم احتساب ربحية السهم بتقسيم صافي ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي:		
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2017	2018	
888,041	474,435	صافي ربح الفترة
308,747,591	308,747,591	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للشركة الأم
<u>2.88</u>	<u>1.54</u>	ربحية السهم (فلس)

11. الجمعية العمومية		
اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 23 أبريل 2018 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وتم اعتماد ما يلي:		
- توزيع أرباح على مساهمي الشركة الأم بمبلغ 1,543,738 دينار كويتي بواقع 5% عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، على أن يتم التوزيع خصماً من الأرباح المرحلة بمبلغ 1,371,544 دينار كويتي وكذلك خصماً من الاحتياطي الاختياري بمبلغ 172,194 دينار كويتي.		
- مكافأة للسادة أعضاء مجلس الإدارة أعضاء اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة بمبلغ 60,500 دينار كويتي عن عام 2017.		
- الموافقة على إدراج أسهم الشركة في بورصة الكويت للأوراق المالية وكذلك بورصات خارج الكويت وفق القوانين والقرارات الصادرة من الجهات الرقابية المعنية بهذا الشأن وتفويض مجلس الإدارة باتخاذ كافة الإجراءات اللازمة فيما يتعلق بهذا الشأن.		

12. المعاملات والأرصدة مع أطراف ذات العلاقة		
تشتمل الأطراف ذات العلاقة على المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين بالمجموعة وعائلاتهم والشركات التي يملكون حصصاً رئيسية فيها. تتم كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة على أساس تجاري بحت، ويتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة.		

إن الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة الواردة في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة هي كما يلي:		
31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018
112,162	49,308	178,765
<u>553,142</u>	<u>631,091</u>	<u>653,758</u>
<b>الأرصدة</b>		
(أ) مدينو التمويل		
(ب) مزايا الإدارة العليا دائنة		
<b>المعاملات</b>		
(أ) مدفوعات موظفي الإدارة الرئيسيين		
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل		
(ب) مكافأة اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة		
242,507	566,354	246,374
<u>59,800</u>	<u>60,500</u>	<u>-</u>

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

13. معلومات القطاع

يتم تحديد قطاعات الأعمال استناداً إلى معلومات التقارير الداخلية حول عناصر المجموعة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل توزيع الموارد للقطاع وتقييم أدائها. تنقسم قطاعات الأعمال إلى قطاعين رئيسيين. إن قطاعات الأعمال تمثل عناصر مميزة للمجموعة، حيث تقوم بتقديم منتجات أو خدمات تتعرض للانكشاف للمخاطر ولها مزايا تختلف عن تلك التي توجد في قطاعات أعمال أخرى.

31 مارس 2018

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

31 مارس 2017

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