المنار
للتمويل والإجارة



٢٠١١

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
و تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

للفترة من ١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١١
(غيـر مدققـة)

فهرس	صفحة
تقرير مراجعة مراقبي الحسابات المستقلين للمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة	٢-٣
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع في ٣١ مارس ٢٠١١	٤
بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع للفترة من ١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١١	٥
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع للفترة من ١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١١	٦
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع للفترة من ١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١١	٧
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة	٨-١٣

Deloitte.
ديلويت وتوش
الفهد، الوزان و شركاهم
شارع أحمد الجابر ، الشرق
مجمع دار العوضي، الدور السابع والتاسع
ص.ب 20174 ، الصفاة 13062 أو
ص.ب 23049 ، الصفاة 13091 أو
الكويت
هاتف : 8060 2243 - 8844 2240 956+
فاكس : 2080 2245 - 8855 2240 956+
www.deloitte.com

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

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

تقرير مراجعة مراقبي الحسابات المستقلين للمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (مقفلة)

مقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") في ٣١ مارس ٢٠١١، والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة بها للدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات تفسيرية أخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية، معيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول عمليات المراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية القيام بإجراء الاستفسارات، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وإتباع إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل جوهرياً من نطاق القيام بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي، فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد حول جميع الأمور الهامة التي يمكن أن يبينها التدقيق. لذا، فإننا لا نبدي رأي تدقيق بشأنها.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

تقرير حول متطلبات قانونية وتنظيمية أخرى

بالإضافة إلى ذلك واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية. نرى أيضاً أنه حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لعام ١٩٦٠ والتعديلات اللاحقة له، أو لأحكام النظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة الأم، أو لأحكام القانون رقم ٣٢ لعام ١٩٦٨ والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

جاسم أحمد الفهد
مراقب حسابات مرخص رقم ٥٣ فئة أ
من الفهد والوزان وشركاهم
ديلويت وتوش

٢٠ يوليو ٢٠١١

د. سعود الحميدي
مراقب حسابات مرخص رقم ٥١ فئة أ
الحميدي وشركاه
عضو مستقل في بيكر تيلي العالمية

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

في ٣١ مارس ٢٠١١

	إيضاح	٣١ مارس ٢٠١١ دينار كويتي	(مدقق) ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ دينار كويتي	٣١ مارس ٢٠١٠ دينار كويتي
الأصول				
النقد والنقد المعادل		1,453,351	1,600,214	1,128,709
ذمم مدينة	5	38,552,527	43,026,276	58,646,352
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	6	7,741,028	7,757,408	8,491,020
استثمار في منشأة زميلة	7	3,755,538	3,755,538	3,605,144
عقارات استثمارية	9	1,163,240	1,163,240	2,005,601
ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً	8	965,849	973,225	1,004,023
مستحق من طرف ذي علاقة	13	214,015	213,865	192,624
أصول غير ملموسة		7,362	9,073	20,830
ممتلكات ومعدات		8,627	8,579	31,823
مجموع الأصول		**53,861,537**	**58,507,418**	**75,126,126**

الإلتزامات وحقوق الملكية

الالتزامات				
ذمم مرابحة ووكالة إسلامية دائنة	10	17,724,236	22,087,706	37,631,623
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	11	1,016,798	1,897,237	1,152,615
مستحق إلى طرف ذي علاقة	13	-	-	1,639,968
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين		351,035	358,221	304,036
مجموع الالتزامات		**19,092,069**	**24,343,164**	**40,728,242**

حقوق الملكية				
رأس المال		30,874,759	30,874,759	30,874,759
علاوة إصدار		312,020	312,020	312,020
احتياطي قانوني		1,265,937	1,265,937	1,178,931
احتياطي اختياري		1,243,823	1,243,823	1,156,817
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		115,641	115,641	153,024
أرباح محتفظ بها		957,288	352,074	722,333
مجموع حقوق الملكية		**34,769,468**	**34,164,254**	**34,397,884**
مجموع الالتزامات وحقوق الملكية		**53,861,537**	**58,507,418**	**75,126,126**

بدر عبد الله السميط
رئيس مجلس الإدارة

صلاح محمد الوزان
نائب رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات على الصفحات من ٨ إلى ١٣ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

للفترة من ١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١١

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠
		دينار كويتي	دينار كويتي
الإيرادات			
إيرادات تمويل		1,147,669	1,794,011
التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		(16,380)	(105,365)
استرداد مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	5	196,526	478,496
إيرادات أخرى		63,526	105,327
		1,391,341	**2,272,469**
المصاريف			
تكاليف تمويل		(328,965)	(786,865)
مصاريف عمومية وإدارية		(445,513)	(415,118)
		(774,478)	**(1,201,983)**
الربح قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة		616,863	1,070,486
مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(5,552)	(10,705)
الزكاة		(6,097)	(10,705)
ربح الفترة		605,214	1,049,076
الدخل الشامل الآخر		-	-
مجموع الدخل الشامل للفترة		**605,214**	**1,049,076**
ربحية السهم	**12**	**1.96 فلس**	**3.4 فلس**

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

للفترة من ١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١١

	رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	أرباح محتفظ بها	**المجموع**
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	**دينار كويتي**
الرصيد في ١ يناير ٢٠١١	30,874,759	312,020	1,265,937	1,243,823	115,641	352,074	**34,164,254**
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	-	605,214	**605,214**
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١١	30,874,759	312,020	1,265,937	1,243,823	115,641	957,288	**34,769,468**
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠	30,874,759	312,020	1,178,931	1,156,817	153,024	(326,743)	**33,348,808**
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	-	1,049,076	**1,049,076**
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٠	30,874,759	312,020	1,178,931	1,156,817	153,024	722,333	**34,397,884**

إن الإيضاحات على الصفحات من ٨ إلى ١٣ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

للفترة من ١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١١

	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠
الأنشطة التشغيلية	دينار كويتي	دينار كويتي
ربح الفترة	605,214	1,049,076
التعديلات لـ:		
استهلاك وإطفاء	4,317	11,465
استرداد مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(196,526)	(478,496)
التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	16,380	105,365
تكاليف تمويل	328,965	786,865
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين	16,053	15,727
	774,403	**1,490,002**
ذمم مدينة	4,670,275	5,263,936
ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً	7,376	16,039
مستحق إلى/من طرف ذي علاقة	(150)	31,010
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	(880,439)	360,351
المدفوع لمكافأة نهاية خدمة الموظفين	(23,239)	(346)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	**4,548,226**	**7,160,992**
الأنشطة الاستثمارية		
شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	(32,539)
شراء ممتلكات ومعدات	(2,654)	(369)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	**(2,654)**	**(32,908)**
الأنشطة التمويلية		
صافي الحركة في ذمم مرابحة ووكالات إسلامية دائنة	(4,363,470)	(7,888,668)
تكاليف تمويل مدفوعة	(328,965)	(540,653)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	**(4,692,435)**	**(8,429,321)**
صافي النقص في النقد والنقد المعادل	(146,863)	(1,301,237)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	1,600,214	2,429,946
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	**1,453,351**	**1,128,709**

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

١. التأسيس والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") في دولة الكويت في عام ٢٠٠٣ بموجب كتاب التصريح بالتأسيس رقم ٤٨٥٧ مجلد ١ المؤرخ في ٦ ديسمبر ٢٠٠٣.
تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") في ممارسة كافة أنشطة التمويل والاستثمار وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.
تخضع الشركة الأم لتعليمات بنك الكويت المركزي.
إن عنوان الشركة الأم المسجل هو ص. ب. ٢٢٨٢٨ الصفاة ١٣٠٨٩ – الكويت.
تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠ يوليو ٢٠١١.

٢. السياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقارير المالية المرحلية" (IAS ٣٤). لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية السنوية الكاملة والمعدة طبقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، المعدلة لتطبيقها في دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية الخاضعة لتعليمات بنك الكويت المركزي. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي ٣٩ حول المخصص المجمع للانخفاض في القيمة والتي تحل محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام، كما هو مبين أدناه.
للحصول على معلومات تفصيلية، يمكن الرجوع للبيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتضمنة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.
ترى الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات التي تعتبر ضرورية لعرض عادل في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.
إن نتائج التشغيل لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في
٣١ ديسمبر ٢٠١١.
لقد تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة باستخدام نفس السياسات المحاسبية وأساليب الاحتساب المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، باستثناء التغييرات الناتجة عن التعديلات التي تمت على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، كما هو مبين أدناه.

٣. تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة

خلال الفترة، قامت المجموعة بتطبيق كافة المعايير التي بدأ سريانها على الفترات السنوية التي تبدأ في أو ما بعد ١ يناير ٢٠١١.
معيار المحاسبة الدولي ٢٤ (المعدّل) الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة
قدم المعيار المعدل توضيحاً لتعريف الطرف ذي العلاقة ووضع متطلبات إضافية للإفصاح عن الالتزامات القائمة للأطراف ذات العلاقة. لم يكن لتطبيق هذا التعديل أي أثر على الوضع المالي أو أداء المجموعة ولكن أدى على إفصاحات إضافية في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.
معيار المحاسبة الدولي ٣٤ التقارير المالية المرحلية
تقدم التحسينات على معيار المحاسبة الدولي ٣٤ مفهوم "أحداث ومعاملات هامة" والتي ينبغي الإفصاح عنها في التقرير المالي المرحلي كما توضح كيفية تطبيق هذا المفهوم على الأدوات المالية وقيمها العادلة. لم يكن لتطبيق هذا التعديل أي أثر على الوضع المالي أو أداء المجموعة.

٤. أحكام وتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المفصح عنها للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات.
خلال إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، فإن الأحكام الهامة التي قامت بوضعها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات مماثلة لتلك المطبقة على البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة بتاريخ وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

٥. ذمم مدينة

	٣١ مارس ٢٠١١ دينار كويتي	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ دينار كويتي	٣١ مارس ٢٠١٠ دينار كويتي
مجمل الذمم المدينة	58,813,657	64,393,958	80,978,623
ناقصاً: إيرادات مؤجلة	(11,068,006)	(11,978,032)	(14,512,720)
ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(9,193,124)	(9,389,650)	(7,819,551)
ذمم مدينة - بالصافي	**38,552,527**	**43,026,276**	**58,646,352**

إن الذمم المدينة التي تستحق خلال ٩٠ يوماً وأقل منتظمة بشكل كامل. في ٣١ مارس ٢٠١١، كان مجمل الذمم المدينة البالغ ٣٥,٤٨١,٠٩٦ دينار كويتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٤٠,١٥٧,٠٠٠ دينار كويتي؛ ٣١ مارس ٢٠١٠: ٥٨,٤١٢,٤٤٢ دينار كويتي) منتظماً بشكل كامل. تتبع المجموعة متطلبات بنك الكويت المركزي بشأن احتساب مخصص للديون المشكوك في تحصيلها والتي تتطلب تكوين مخصص عام بواقع ١٪ لكافة التسهيلات الائتمانية بالصافي من بعض فئات الضمانات التي تنطبق عليها تعليمات بنك الكويت المركزي ولا تخضع لمخصص محدد. تم تكوين مخصص محدد طبقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي بالصافي بعد استبعاد بعض فئات الضمانات التي تنطبق عليها متطلبات بنك الكويت المركزي، للذمم المدينة التي تستحق بعد أكثر من ٩٠ يوماً.

التحليل العمري للمديونيات التي انخفضت قيمتها

	٣١ مارس ٢٠١١ دينار كويتي	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ دينار كويتي	٣١ مارس ٢٠١٠ دينار كويتي
٩١ – ١٨٠ يوماً	2,929,090	4,404,993	4,436,758
١٨١ – ٣٦٠ يوماً	5,119,493	5,905,104	5,721,963
أكثر من ٣٦٠ يوماً	15,283,978	13,926,861	12,407,460
المجموع	**23,332,561**	**24,236,958**	**22,566,181**

تحليل مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

٣١ مارس ٢٠١١ دينار كويتي	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ دينار كويتي	٣١ مارس ٢٠١٠ دينار كويتي	
8,894,678	9,055,148	7,340,834	مخصص محدد
298,446	334,502	478,717	مخصص عام
9,193,124	**9,389,650**	**7,819,551**	**المجموع**

٥. ذمم مدينة (تتمة)

الحركة في مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

مخصص محدد دينار كويتي	مخصص عام دينار كويتي	المجموع دينار كويتي	
9,055,148	334,502	9,389,650	الرصيد في ١ يناير ٢٠١١
(160,470)	(36,056)	(196,526)	المفرج عنه خلال الفترة
8,894,678	**298,446**	**9,193,124**	**الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١١**
7,790,154	507,893	8,298,047	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠
(449,320)	(29,176)	(478,496)	المفرج عنه خلال الفترة
7,340,834	**478,717**	**7,819,551**	**الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٠**

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 بمبلغ ٢٠,٢٤٠,٣٢٨ دينار كويتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ١٨,٦٠٧,٧٥٠ دينار كويتي؛ ٣١ مارس ٢٠١٠: ١٨,٠٥١,٩٣٦ دينار كويتي) كضمان على الذمم المدينة. ترى الإدارة بأنه لا توجد ضرورة لاحتساب مزيد من مخصصات الائتمان أكثر من مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.
القيم المسجلة للذمم المدينة للمجموعة مقوّمة بالدينار الكويتي وتتمركز في دولة الكويت.

تتضمن الذمم المدينة مبلغ ٢٦,٣٢٠,٣٣٩ دينار كويتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٣٠,٦٥١,٠٤٦ دينار كويتي؛ ٣١ مارس ٢٠١٠: ٤٥,٣٩٨,٤٢٩ دينار كويتي) مرهون مقابل مرابحات ووكالات دائنة (انظر إيضاح ١٠).
إن الحد الأقصى للانكشاف لمخاطر الائتمان بتاريخ التقرير يمثل القيمة المسجلة للذمم المدينة المذكورة أعلاه.

٦. أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ مارس ٢٠١١ دينار كويتي	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ دينار كويتي	٣١ مارس ٢٠١٠ دينار كويتي	
82,896	133,430	172,957	استثمارات في أسهم وصناديق محلية مسعرة
7,344,808	7,340,502	8,034,720	استثمارات في أسهم وصناديق محلية غير مسعرة
313,324	283,476	283,343	استثمارات في أسهم وصناديق أجنبية غير مسعرة
7,741,028	**7,757,408**	**8,491,020**	

٧. استثمار في منشأة زميلة

إن المنشأة الزميلة مبينة على النحو التالي:

اسم الشركة	بلد التأسيس	نسبة الملكية وحق الاقتراع (مدققة) ٣١ مارس ٢٠١١	نسبة الملكية وحق الاقتراع (مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	نسبة الملكية وحق الاقتراع (مدققة) ٣١ مارس ٢٠١٠	النشاط الرئيسي
بيت التمويل القطري	قطر	٢٠٪	٢٠٪	20%	أنشطة تمويلية

في ١٠ مارس ٢٠٠٨، حازت المجموعة على نسبة ٢٠٪ من حصص ملكية شركة بيت التمويل القطري ش.م.ق.م. التي تم تأسيسها في دولة قطر وتتمثل أنشطتها الرئيسية في تمويل العملاء والمشاريع وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحة. بلغ استثمار المجموعة ما يعادل ٣,٧٥٥,٥٣٨ دينار كويتي في ٣١ مارس ٢٠١١ (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٣,٧٥٥,٥٣٨ دينار كويتي؛ ٣١ مارس ٢٠١٠: ٣,٦٠٥,١٤٤ دينار كويتي) متضمناً شهرة ناتجة عن الحيازة بمبلغ ١,٩٠٠,٤٣٠ دينار كويتي. تستند طريقة احتساب المجموعة لاستثمارها في الشركة الزميلة في ٣١ مارس ٢٠١١ إلى البيانات المالية المجمعة للشركة الزميلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

٨. ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً

	٣١ مارس ٢٠١١ دينار كويتي	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ دينار كويتي	٣١ مارس ٢٠١٠ دينار كويتي
مصاريف مدفوعة مقدماً	26,587	28,489	29,070
ذمم موظفين وخصومات	18,795	40,167	59,584
ودائع قابلة للاسترداد	313,095	312,825	312,825
دفعات مقدمة مقابل استثمار في شركة زميلة	499,075	499,075	499,075
أرصدة مدينة أخرى	108,297	92,669	103,469
	965,849	**973,225**	**1,004,023**

٩. عقارات استثمارية

إن تفاصيل العقارات الاستثمارية للمجموعة هي كالتالي:

أ) تم شراء قطعة أرض في المهبولة – الكويت بموجب اتفاق مشاركة في عام ٢٠٠٨ بتكلفة تبلغ قيمتها ٥١٠,٠٠٠ دينار كويتي بما يمثل نسبة ملكية بواقع ٨٣,٦٪. إن متوسط القيمة العادلة لنسبة ملكية المجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ يبلغ ٤٩٣,٢٤٠ دينار كويتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٤٩٣,٢٤٠ دينار كويتي؛ ٣١ مارس ٢٠١٠: ٤٤٠,٧٣٤ دينار كويتي).

ب) تم شراء قطعة أرض في الفحيحيل – الكويت في عام ٢٠١٠ بتكلفة تبلغ قيمتها ٦٧٠,٠٠٠ دينار كويتي. إن متوسط القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ يبلغ ٧٢٤,١٦٣ دينار كويتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٧٢٤,١٦٣ دينار كويتي؛ ٣١ مارس ٢٠١٠: لاشيء).

تم التوصّل إلى القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استناداً إلى تقييم تم إجراؤه في ذلك التاريخ من قبل مقيّمين مستقلين لا يمثلون أطراف ذات علاقة بالمجموعة. تم التوصّل إلى هذا التقييم بالرجوع إلى أسعار معاملات في السوق لعقارات مماثلة.

١٠. ذمم مرابحة ووكالات إسلامية دائنة

إن المرابحات والوكالات الإسلامية الدائنة مضمونة مقابل الذمم المدينة بما قيمته ٢٦,٣٢٠,٣٣٩ دينار كويتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٣٠,٦٥١,٠٤٦ دينار كويتي؛ ٣١ مارس ٢٠١٠: ٤٥,٣٩٨,٤٢٩ دينار كويتي) (انظر إيضاح ٥).

إن متوسط تكلفة المرابحة والوكالة الإسلامية الدائنة هو ٧,٢٦٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٧,٢٨٪؛ ٣١ مارس ٢٠١٠: ٧,٤١٪).

١١. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

	٣١ مارس ٢٠١١ دينار كويتى	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ دينار كويتى	٣١ مارس ٢٠١٠ دينار كويتى
ذمم تجارية دائنة	448,305	1,279,340	624,108
رواتب مستحقة ومستحقات أخرى للموظفين	140,639	201,919	127,700
توزيعات أرباح مستحقة	257,276	257,816	266,676
مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	85,687	80,135	83,009
مخصص الزكاة	28,022	21,925	23,234
أخرى	56,869	56,102	27,888
	1,016,798	**1,897,237**	**1,152,615**

١٢. ربحية السهم

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

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ دينار كويتى	٣١ مارس ٢٠١٠ دينار كويتى
ربح الفترة	605,214	1,049,076
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للشركة الأم	308,747,590	308,747,590
ربحية السهم	1.96 فلس	3.4 فلس
لا يوجد أي أسهم مخففة محتملة.		

١٣. المعاملات والأرصدة مع أطراف ذات علاقة

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 المكثفة المجمعة هي كما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١١ دينار كويتى	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ دينار كويتى	٣١ مارس ٢٠١٠ دينار كويتى
أ- ذمم مدينة	61,730	72,888	106,176
بـ- استثمارات مدارة من قبل المساهم الرئيسي	7,276,360	7,310,329	7,828,562
جـ- مستحق إلى طرف ذي علاقة (شركة بيت التمويل القطري ش.م.ق.م.)	214,015	213,865	192,624
جـ- مستحق إلى طرف ذي علاقة (شركة بيت التمويل القطري ش.م.ق.م.)	-	-	1,639,968
د- مدفوعات موظفي الإدارة الرئيسيين			
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	206,057	506,071	204,823
مكافآت بعد التوظيف	183,384	201,587	169,036
	389,441	**707,658**	**373,859**

١٤. 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.

	٣١ مارس ٢٠١١			
	تمويل	استثمار	بنود غير موزعة	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إيرادات القطاع	1,370,280	(16,380)	37,441	**1,391,341**
مصاريف القطاع	(328,965)	-	(457,162)	**(786,127)**
نتائج القطاع	1,041,315	(16,380)	(419,721)	**605,214**
أصول القطاع	40,005,878	13,158,881	696,778	**53,861,537**
التزامات القطاع	17,724,236	-	1,367,833	**19,092,069**

	٣١ مارس ٢٠١٠			
	تمويل	استثمار	بنود غير موزعة	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إيرادات القطاع	2,348,408	(105,365)	29,426	**2,272,469**
مصاريف القطاع	(786,865)	-	(436,528)	**(1,223,393)**
نتائج القطاع	1,561,543	(105,365)	(407,102)	**1,049,076**
أصول القطاع	59,775,061	14,600,840	750,225	**75,126,126**
التزامات القطاع	37,631,623	1,639,968	1,456,651	**40,728,242**

١٥. الجمعية العمومية السنوية

وافقت الجمعية العمومية السنوية المنعقدة بتاريخ ١٨ يوليو ٢٠١١ على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

١٦. إدارة المخاطر المالية

إن كافة أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة تتماشى مع تلك المفصح عنها في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في
٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

AL MANAR
FINANCING & LEASING



2011