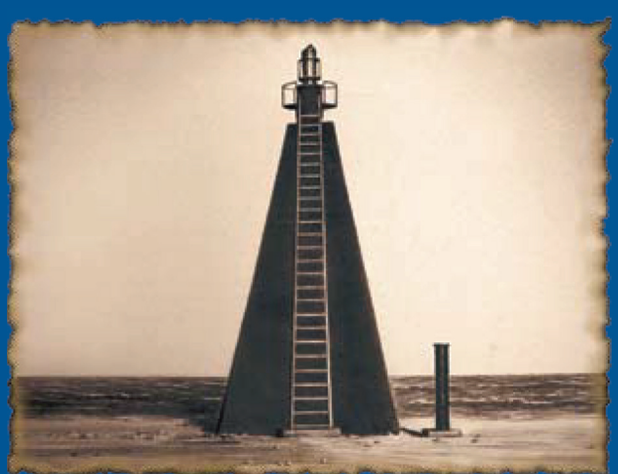
المنار
للتمويل والإجارة



2019

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019
مع تقرير المراجعة

فهرس	صفحة
تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل للمعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة	3-2
بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	4
بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	6
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	7
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)	15-8

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

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق لشركة المنار للتمويل والإجارة (شركة مساهمة كويتية – مقفلة) «الشركة الأم» وشركاتها التابعة (يعرفوا مجتمعين بالمجموعة) كما في 31 مارس 2019، وكذلك بيانات الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لأسس الإعداد المبينة في إيضاح رقم (2). إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 «مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة».

إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من الأشخاص المسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأسس الإعداد المبينة في إيضاح رقم (2).

تقرير عن الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة تتفق مع ما هو وارد بدفاتر الشركة الأم، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا 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 والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات ذات العلاقة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

طلال يوسف المزيني

مراقب حسابات مرخص رقم 209 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه
ديلويت وتوش

الكويت في 14 مايو 2019

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف

في 31 مارس 2019 (غير مدقق)

	إيضاح	31 مارس 2019 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2018 دينار كويتي	31 مارس 2018 دينار كويتي
الأصول				
النقد والنقد المعادل	5	1,772,229	1,592,152	2,644,135
استثمار في مرابحات مدينة	6	4,347,321	4,347,321	4,282,321
مدينو تمويل	7	29,796,517	29,354,290	31,942,936
استثمارات في أوراق مالية		4,443,323	4,470,722	5,196,070
استثمارات عقارية		2,469,285	2,339,285	2,339,285
ذمم مدينة أخرى		231,489	274,231	254,721
موجودات أخرى	8	301,394	33,557	50,447
مجموع الأصول		**43,361,558**	**42,411,558**	**46,709,915**

الإلتزامات وحقوق الملكية

الالتزامات				
دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	9	6,819,064	6,667,664	6,729,369
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	10	2,458,761	2,135,990	2,385,991
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين		1,329,009	1,282,145	1,157,446
مجموع الالتزامات		**10,606,834**	**10,085,799**	**10,272,806**
حقوق الملكية				
رأس المال		30,874,759	30,874,759	30,874,759
علاوة إصدار		312,020	312,020	312,020
احتياطي قانوني		2,000,722	2,000,722	2,000,722
احتياطي اختياري		1,242,080	1,242,080	1,414,274
احتياطي القيمة العادلة		(43,177)	(43,177)	-
خسائر مرحلة) / أرباح مرحلة)		(1,639,330)	(2,068,295)	1,827,684
مجموع حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم		32,747,074	32,318,109	36,429,459
حقوق الجهات غير المسيطرة		7,650	7,650	7,650
مجموع حقوق الملكية		**32,754,724**	**32,325,759**	**36,437,109**
مجموع الالتزامات وحقوق الملكية		**43,361,558**	**42,411,558**	**46,709,915**

كريم التاجي
رئيس مجلس الإدارة

بدر الغانم
نائب رئيس مجلس الإدارة

الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدقق)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
		2019	2018
		دينار كويتى	دينار كويتى
الإيرادات			
إيرادات تمويل		798,397	886,865
إيرادات استثمارات عقارية		53,770	41,825
إيرادات أخرى		85,443	96,796
صافي أرباح/ (خسائر) استثمارات	11	96,288	(8,010)
		1,033,898	**1,017,476**
المصاريف			
تكاليف تمويل		100,322	93,332
تكاليف موظفين		317,458	295,856
استرداد) / تدعيم مخصصات خسائر ائتمان)		(29,370)	20,334
مصاريف أخرى		212,689	123,881
		601,099	**533,403**
الربح قبل الاستقطاعات		432,799	484,073
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		-	(4,357)
الزكاة		(3,834)	(5,281)
صافي ربح الفترة		428,965	474,435
بنود الدخل الشامل الأخرى		-	-
إجمالي الدخل الشامل		428,965	**474,435**
ربحية السهم (فلس)	12	**1.39**	**1.54**

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدقق)

	رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي القيمة العادلة	أرباح مرحلة / (خسائر مرحلة)	المجموع	حقوق الجهات غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2018	30,874,759	312,020	2,000,722	1,414,274	-	1,371,544	35,973,319	7,650	35,980,969
أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير (المالية 9 (إيضاح 2.2.1.2	-	-	-	-	-	(18,295)	(18,295)	-	(18,295)
الرصيد في 1 يناير 2018	30,874,759	312,020	2,000,722	1,414,274	-	1,353,249	5,955,024	7,650	35,962,674
صافي ربح الفترة	-	-	-	-	-	474,435	474,435	-	474,435
الرصيد في 31 مارس 2018	30,874,759	312,020	2,000,722	1,414,274	-	1,827,684	36,429,459	7,650	36,437,109
الرصيد في 1 يناير 2019	30,874,759	312,020	2,000,722	1,242,080	(43,177)	(2,068,295)	2,318,109	7,650	32,325,759
صافي ربح الفترة	-	-	-	-	-	428,965	428,965	-	428,965
الرصيد في 31 مارس 2019	30,874,759	312,020	2,000,722	1,242,080	(43,177)	(1,639,330)	2,747,074	7,650	32,754,724

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدقق)

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2019	2018
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	دينار كويتى	دينار كويتى
صافي ربح الفترة	428,965	474,435
التعديلات لـ:		
استهلاك وإطفاء	27,960	7,936
أرباح)/ خسائر استثمارات)	(96,288)	8,010
خسائر ائتمان متوقعة	(29,370)	20,334
إيرادات مرابحات مدينة	(16,469)	(13,645)
تكاليف تمويل	100,322	93,332
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين	47,039	44,029
ربح العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل	**462,159**	**634,431**
مدينو تمويل	(542,857)	480,484
استثمارات في أوراق مالية	27,399	117,985
ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً	(19,089)	295,623
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	**162,151**	**(277,054)**
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	**89,763**	**1,251,469**

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
إيرادات مرابحات مدينة مستلمة	16,469	13,645
شراء استثمارات عقارية	-	(862,750)
إيرادات توزيعات أرباح	96,288	-
شراء ممتلكات ومعدات	-	(2,540)
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية	**112,757**	**(851,645)**

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
صافي حركة دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	151,400	237,164
توزيعات أرباح مدفوعة	(73,521)	(19,848)
تكاليف تمويل مدفوعة	(100,322)	(93,332)
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التمويلية	**(22,443)**	**123,984**
صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل	**180,077**	**523,808**
التسوية الانتقالية لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9	-	(616)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	1,592,152	2,120,943
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة (إيضاح 5)	**1,772,229**	**2,644,135**

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدققة)

1. التأسيس والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (مقفلة) «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:

إسم الشركة	نسبة الملكية (%)		النشاط	بلد التأسيس
	31 مارس 2019	31 مارس 2018		
شركة منارة تساهيل العقارية ذ.م.م.	99	99	إدارة مشاريع	الكويت
شركة المنار إكسبرس للاستشارات التسويقية ذ.م.م.	50	50	أنشطة استشارات	الكويت
شركة المنار الوطنية للاستشارات الإدارية ذ.م.م.	50	50	أنشطة استشارات	الكويت

تم استخدام البيانات المالية المعدة بواسطة إدارة الشركات التابعة لأغراض التجميع كما في 31 مارس 2019.
بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة 2,544,324 دينار كويتي (2,414,964 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018، 2,484,765 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018)، كما بلغت صافي خسائرهم 8,110 دينار كويتي خلال الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (صافي خسائرهم 10,200 دينار كويتي خلال الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018).
تم الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من مجلس الإدارة بتاريخ 14 مايو 2019.

2. أساس العرض والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس العرض

أعدت المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 «التقارير المالية المرحلية».
إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتوافق مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، باستثناء التغييرات المبينة أدناه التي نشأت من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 « الايجارات» بدءاً من 1 يناير 2019.
تم إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وفقاً لتعليمات المؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق احتساب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أكبر؛ والتأثير الناتج على الافصاحات ذات الصلة، وتطبيق متطلبات كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. كما في 31 مارس 2019، إن الخسائر الائتمانية المتوقعة للتسهيلات الائتمانية أقل من متطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بمخصصات الانخفاض في القيمة.
إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية السنوية المجمعة المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ويجب أن يتم قراءتها مع البيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة كما في31 ديسمبر 2018. بالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج الفترات المرحلية لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2019.

2.2 السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والإيضاحات المرفقة بها، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التي أصبحت سارية المفعول في الفترة الحالية كما هو مبين أدناه.

2.2.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

طبقت المجموعة المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي أصبحت سارية المفعول في الفترة الحالية. لم ينتج عن تطبيق تلك المعايير والتفسيرات أثر مادي في البيانات المالية للمجموعة، باستثناء ما يلي:.

معيار التقرير المالي الدولي رقم 16 «الإيجارات»

الأثر العام

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 «عقود الإيجار» محل المعايير والإرشادات الحالية المتعلقة بعقود الإيجار، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي 17 «عقود الإيجار» والتفسيرات 4 «تحديد ما إذا كان الترتيب ينطوي على عقد إيجار» و15 «عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز» و27 «تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد الإيجار».
صدر المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016، ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. ينص المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على أنه ينبغي الاعتراف بشكل عام بجميع عقود الإيجار والحقوق التعاقدية والالتزامات المرتبطة بها في بيان المركز المالي للشركة، ما لم تكن مدة الإيجار 12 شهراً أو أقل أو أن عقد الإيجار مرتبط بأصل ذو قيمة قليلة. لذا، لن يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي كما كان مطلوباً وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17 «عقود الإيجار».
اختارت المجموعة التطبيق المعدل بأثر رجعي والذي يسمح به المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عند تطبيق المعيار الجديد. عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 للمرة الأولى، تم قياس حق استخدام الموجودات المستأجرة بشكل عام بقيمة التزامات عقود الإيجار وباستخدام معدل الفائدة في وقت التطبيق للمرة الأولى.
تم قياس موجودات «حق الاستخدام» المتعلقة ببعض عقود الإيجار بأثر رجعي كما لو كانت القواعد الجديدة يتم تطبيقها باستمرار. تم قياس موجودات «حق الاستخدام» للعقود الأخرى بمبلغ يساوي التزام عقد الإيجار بعد تعديله بمبالغ الدفعات المقدمة أو المستحقة المعترف بها في بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2018.

الأثر على السياسة المحاسبية

حتى نهاية عام 2018، كانت عقود الإيجار يتم تصنيفها كعقود إيجار تمويلي أو عقود إيجار تشغيلي. كما كانت المدفوعات التي تتم بموجب عقود الإيجارات التشغيلية (مخصوماً منها أي حوافز مستلمة من المستأجر) يتم تحميلها ضمن بيان الدخل على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار.
اعتباراً من 1 يناير 2019، يتم الاعتراف بعقود الإيجارات كأصل «حق الاستخدام» والتزام مقابل في التاريخ الذي يكون فيه الأصل المؤجر متاحاً للاستخدام من قبل المجموعة، ما لم تكن مدة الإيجار 12 شهراً أو أقل أو أن عقد الإيجار مرتبط بأصل ذو قيمة قليلة.
يتم قياس الموجودات والمطلوبات الناتجة عن عقد الإيجار مبدئياً على أساس القيمة الحالية. يتم استهلاك أصل «حق الاستخدام» على مدى العمر الإنتاجي للأصل أو مدة عقد الإيجار على أساس القسط الثابت، أيهما أقرب. يتم توزيع كل دفعة من مدفوعات التزامات عقود الإيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل ضمن بيان الدخل على مدار مدة عقد الإيجار.
يتم خصم دفعات عقود الإيجارات باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقود الإيجارات. في حال عدم التمكن من تحديد ذلك المعدل، يتم استخدام سعر الفائدة على الاقتراض، والذي يمثل المعدل الذي يجب على المستأجر تكبده لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل له قيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مماثلة بموجب شروط وأحكام مماثلة.
إن الدفعات المرتبطة بعقود الإيجارات قصيرة الأجل وعقود الإيجارات التي تنطوي على موجودات منخفضة القيمة يتم الاعتراف بها كمصروف ضمن بيان الدخل. إن عقود الإيجارات قصيرة الأجل هي عقود الإيجارات التي تكون مدتها 12 شهراً أو أقل. تتضمن الأصول ذات القيمة القليلة معدات تكنولوجيا المعلومات وقطع الأثاث المكتبي صغيرة الحجم.

الوسيلة العملية

في سبيل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 للمرة الأولى، قامت المجموعة باستخدام الوسائل العملية التالية وفقاً للمعيار:

- استخدام معدل خصم واحد على محفظة عقود إيجارات ذات خصائص متشابهة بصورة معقولة.
- الاعتماد على التقييم السابق لتحديد عقود الإيجار التي تحقق خسائر.
- المحاسبة عن عقود الإيجارات التشغيلية المتبقي من مدتها 12 شهراً أو أقل كما في 1 يناير 2019 باعتبارها عقود إيجارات قصيرة الأجل.
- استبعاد التكاليف المباشرة الأولية من قياس أصل «حق الاستخدام» في تاريخ التطبيق المبدئي.
- استخدام تقديرات الإدارة عند تحديد مدة عقود الإيجارات إذا كان العقد يشتمل على خيارات تمديد أو إنهاء.

كما اختارت المجموعة عدم إعادة تحديد ما إذا كان العقد يمثل عقد إيجار أو يتضمن عقد إيجار كما في تاريخ التطبيق المبدئي. وبدلاً من ذلك وبالنسبة للعقود المبرمة قبل تاريخ الانتقال، اعتمدت المجموعة على تقييماتها السابقة وقت تطبيق معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 «تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار».

الأثر على المركز المالي المجمع كما في 1 يناير 2019

- حق استخدام أصول مستأجرة – زيادة بمبلغ 303,180 دينار كويتي (تم تسجيلها في الموجودات الأخرى).
- التزامات عقود الإيجارات – زيادة بمبلغ 303,190 دينار كويتي (تم تسجيلها في الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى).

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:

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في		مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2018		
	دينار كويتي	دينار كويتي			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة:					
أسهم محلية غير مسعرة	2,777,384	2,804,783	3,094,983	المستوى 2	أسعار السوق للأصول المماثلة	لا يوجد
أسهم أجنبية غير مسعرة	256,029	256,029	648,000	المستوى 2	أسعار السوق للأصول المماثلة	لا يوجد
صناديق محلية	2,551	2,551	2,551	المستوى 2	صافي قيمة الوحدات	لا يوجد

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر:						
أسهم أجنبية غير مسعرة	1,407,359	1,407,359	1,450,536	المستوى 2	أسعار السوق للأصول المماثلة	لا يوجد

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

4. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

التغيرات في الأحكام وعدم التأكد من التقديرات

إن الأحكام الهامة والتقديرات المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، باستثناء التغيرات الموضحة أدناه:

- خصم دفعات الإيجارات

يتم خصم دفعات الإيجارات باستخدام سعر الفائدة الإضافي على الاقتراض للشركة. طبقت الإدارة أحكام وتقديرات لتحديد سعر الفائدة الإضافي على الاقتراض عند بدء تطبيق معيار 16.

5. النقد والنقد المعادل

	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2018
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
النقد بالصندوق	1,771,029	1,583,641	1,200
النقد لدى البنوك	1,200	8,511	2,642,935
	1,772,229	**1,592,152**	**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 2.15% سنوياً كما في 31 مارس 2019 (1.269% سنوياً - 2018).

7. مدينو تمويل

	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
مدينو التمويل	38,961,854	42,832,122	42,062,683
ناقصاً: إيرادات مؤجلة	(5,475,809)	(5,805,525)	(5,589,898)
ناقصاً: خسائر الائتمان	(3,689,528)	(7,672,307)	(4,529,849)
مدينو تمويل – بالصافي	**29,796,517**	**29,354,290**	**31,942,936**

7.1 كما في 31 مارس 2019، بلغت مخصصات خسائر الائتمان وفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي 789,647 دينار كويتي وهو أقل من الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدينو التمويل والتي تم احتسابها وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي 9 وفقاً لإرشادات بنك الكويت المركزي.

7.2 فيما يلي الحركة على مخصصات خسائر الائتمان الموقعة خلال الفترة:

	الإجمالي
	دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2019	7,672,307
شطب الديون	(3,970,200)
عكس خسائر الائتمان خلال الفترة	(12,579)
الرصيد في 31 مارس 2019	**3,689,528**

7.3 تحتفظ المجموعة بضمانات بلغت قيمتها 11,364,235 دينار كويتي كما في 31 مارس 2019 (9,694,547 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2018، 9,877,931 دينار كويتي - 31 مارس 2018) مقابل مدينو التمويل. تعتقد الإدارة أنه لا يوجد مخصص ائتماني إضافي يزيد عن مخصص خسائر الائتمان.

7.4 خلال الفترة الحالية، وافق مجلس الإدارة على شطب الذمم المدينة المالية بمبلغ 4,548,587 دينار كويتي وذلك مقابل مبلغ 578,387 دينار كويتي من الإيرادات المؤجلة ومبلغ 3,970,200 دينار كويتي من مخصصات خسائر الائتمان.

7.5 - خلال الفترة الحالية استردت المجموعة مبلغ 16,791 دينار كويتي كما في 31 مارس 2019 (12,238 دينار كويتي 31 مارس 2018) من مدينو التمويل المشطوبة وقامت برد المبلغ نفسه إلى مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ضمن بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف.

8. موجودات أخرى

تتضمن الموجودات الأخرى مبلغ 271,643 دينار كويتي كما في 31 مارس 2019 (303,180 دينار كويتي كما في 1 يناير 2019) والذي يمثل حق الاستخدام موجودات والذي نتج من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16. تم تسجيل الإطفاء ذي الصلة بمبلغ 31,537 دينار كويتي في بيان الدخل للفترة الحالية.

9. دائنو مرابحة ووكالة اسلامية

إن دائنو المرابحة والوكالة الإسلامية ممنوحة من قبل بنوك محلية وهي مقومة بالدينار الكويتي. بلغ متوسط معدّل تكلفة دائنو المرابحة والوكالة الإسلامية 6.27% كما في 31 مارس 2019 (6.2% - 31 ديسمبر 2018؛ 5.73% - 31 مارس 2018).
إن المرابحة والوكالة الإسلامية مضمونة مقابل التالي:

	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
استثمار في مرابحات مدينة	4,347,321	4,347,321	4,300,000
حوالة حق على المدينين – بالصافي	9,273,250	10,403,181	12,828,718
استثمارات عقارية	2,339,285	2,339,285	1,476,535
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	1,160,429

10. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
ذمم دائنة	1,411,715	1,270,450	1,091,609
توزيعات دائنة	277,487	351,008	862,137
التزامات الإيجار (إيضاح 2.2.1)	208,975	-	-
رواتب مستحقة ومصاريف أخرى مستحقة للموظفين	412,014	396,467	211,443
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	21,270	21,270	56,867
الزكاة	40,964	37,127	34,241
أخرى	86,336	59,668	129,694
	2,458,761	**2,135,990**	**2,385,991**

فيما يلي تحليل استحقاق التزامات الإيجار:

	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
التزامات الإيجار غير الجارية المستحقة بعد 12 شهر	135,216	-	-
التزام الإيجار الحالي المستحق في غضون 12 شهر	73,759	-	-
	208,975	**-**	**-**

11. صافي أرباح/ (خسائر) استثمارات

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
توزيعات أرباح	96,288	-
خسائر من بيع استثمارات	-	(8,010)
	96,288	**(8,010)**

12. 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	
	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
صافي ربح الفترة	428,965	474,435
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للشركة الأم	308,747,591	308,747,591
ربحية السهم (فلس)	**1.39**	**1.54**

13. 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 2019	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2018
	دينار كويتي		دينار كويتي
الأرصدة			
أ) مدينو التمويل	44,763	100,112	178,765
ب) مستحق من طرف ذو صلة	62,219	144,928	135742
ج) مزايا الإدارة العليا دائنة	745,768	801,563	653,758
المعاملات			
أ) مدفوعات موظفي الإدارة الرئيسيين			
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	258,747	679,150	246,374
ب) مكافأة اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة	55,000	55,000	-

قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية مع أحد الشركات «طرف ذي علاقة» لتحصيل الأقساط المستحقة من بعض مدينو التمويل نيابة عن المجموعة. بلغت المتحصلات النقدية من خلال ذلك الطرف نيابة عن الشركة الأم خلال الفترة مبلغ 1,101,768 دينار كويتي (519,631 دينار كويتي – 31 مارس 2018) هذا وبلغت الأتعاب المدفوعة لذلك الطرف مبلغ 6,000 دينار كويتي (2,741 دينار كويتي - 31 مارس 2018).

14. 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. تتقسم 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 2019

	تمويل	استثمار	بنود غير موزعة	المجموع
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
إيرادات القطاع	924,297	150,058	(40,457)	**1,033,898**
مصاريف القطاع	(100,322)	-	(504,611)	**(604,933)**
نتائج القطاع	823,975	150,058	(545,068)	**428,965**
أصول القطاع	35,916,067	6,912,608	532,883	**43,361,558**
التزامات القطاع	8,230,779	-	2,376,055	**10,606,834**

31 مارس 2018

	تمويل	استثمار	بنود غير موزعة	المجموع
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
إيرادات القطاع	924,297	150,058	(40,457)	**1,033,898**
مصاريف القطاع	(100,322)	-	(504,611)	**(604,933)**
نتائج القطاع	823,975	150,058	(545,068)	**428,965**
أصول القطاع	35,916,067	6,912,608	532,883	**43,361,558**
التزامات القطاع	8,230,779	-	2,376,055	**10,606,834**

AL MANAR
FINANCING & LEASING



2019