المنار
للتمويل والإجارة



٢٠١٦

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
و تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦
(غيـر مدققـة)

فهرس	صفحة
تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل للمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة	٢-٣
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	٤
بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	٥
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	٦
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	٧
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)	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 : 2243 8060 - 956 2240 8844+
فاكس : 2245 2080 - 956 2240 8855+
www.deloitte.com

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

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

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦، وكذلك بيانات الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة التسعة 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 (٢). 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 ٢٤١٠ «مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة».
إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة 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 (٢).

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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ لأحكام قانون الشركات رقم ١ لسنة ٢٠١٦ ولائحته التنفيذية 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 ٣٢ لسنة ١٩٦٨ والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم ٧ لسنة ٢٠١٠ في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات ذات العلاقة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

طلال يوسف المزيني

مراقب حسابات مرخص رقم ٢٠٩ فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في ٥ ديسمبر ٢٠١٦

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (غير مدقق)

	إيضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الأصول				
النقد والنقد المعادل	4	6,703,569	5,166,009	4,839,025
استثمار في مرابحات مدينة	5	4,300,000	3,000,000	3,000,000
مدينو تمويل	6	33,437,116	37,703,470	34,776,027
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		3,764,004	3,764,004	3,903,206
استثمارات متاحة للبيع		1,715,885	1,715,885	1,776,636
استثمارات عقارية	7	2,146,535	2,146,535	2,146,535
ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً		148,967	264,358	308,692
موجودات أخرى		51,816	32,852	35,465
مجموع الأصول		**52,267,892**	**53,793,113**	**50,785,586**

الإلتزامات وحقوق الملكية

الالتزامات				
دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	8	12,826,153	14,302,911	13,231,049
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	9	3,118,387	2,861,162	1,213,907
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين		1,020,332	966,377	929,531
مجموع الالتزامات		**16,964,872**	**18,130,450**	**15,374,487**
حقوق الملكية				
رأس المال		30,874,759	30,874,759	30,874,759
علاوة إصدار		312,020	312,020	312,020
احتياطي قانوني		1,653,604	1,653,604	1,493,169
احتياطي اختياري		1,270,892	1,356,461	1,196,026
أرباح مرحلة		1,184,095	1,458,169	1,527,475
مجموع حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم		35,295,370	35,655,013	35,403,449
حقوق الجهات غير المسيطرة		7,650	7,650	7,650
مجموع حقوق الملكية		**35,303,020**	**35,662,663**	**35,411,099**
مجموع الالتزامات وحقوق الملكية		**52,267,892**	**53,793,113**	**50,785,586**

بدر غانم الغانم
رئيس مجلس الإدارة

كريم أديب التاجي
نائب رئيس مجلس الإدارة

الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (غير مدقق)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
		٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الإيرادات					
إيرادات تمويل		881,859	941,397	2,850,797	2,771,156
أرباح/ (خسائر) استثمارات		-	34,943	120,360	(92,690)
إيرادات أخرى		122,240	183,628	358,741	490,700
		1,004,099	**1,159,968**	**3,329,898**	**3,169,166**
المصاريف					
تكاليف تمويل		193,570	154,046	592,204	377,584
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	6	304,633	43,642	405,227	130,003
تكاليف موظفين		231,851	359,902	754,462	963,138
مصاريف عمومية وإدارية		114,007	118,834	372,758	350,903
		844,061	**676,424**	**2,124,651**	**1,821,628**
الربح قبل الاستقطاعات		160,038	483,544	1,205,247	1,347,538
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(357)	(4,352)	(9,764)	(12,128)
الزكاة		(573)	(5,703)	(11,388)	(15,502)
صافي ربح الفترة		159,108	473,489	1,184,095	1,319,908
الدخل الشامل الآخر للفترة		-	-	-	-
إجمالي الدخل الشامل للفترة		**159,108**	**473,489**	**1,184,095**	**1,319,908**
ربحية السهم (فلس)	10	**0.52**	**1.53**	**3.84**	**4.27**

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (غير مدقق)

	رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	أرباح 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
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	30,874,759	312,020	1,493,169	1,196,026	1,751,302	35,627,276	7,650	35,634,926
صافي ربح الفترة	-	-	-	-	1,319,908	1,319,908	-	1,319,908
توزيعات نقدية	-	-	-	-	(1,543,735)	(1,543,735)	-	(1,543,735)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥	30,874,759	312,020	1,493,169	1,196,026	1,527,475	35,403,449	7,650	35,411,099
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦	30,874,759	312,020	1,653,604	1,356,461	1,458,169	35,655,013	7,650	35,662,663
صافي ربح الفترة	-	-	-	-	1,184,095	1,184,095	-	1,184,095
توزيعات (إيضاح ١١)	-	-	-	(85,569)	(1,458,169)	(1,543,738)	-	(1,543,738)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	30,874,759	312,020	1,653,604	1,270,892	1,184,095	35,295,370	7,650	35,303,020

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (غير مدقق)

	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠١٦	٢٠١٥
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	دينار كويتى	دينار كويتى
صافي ربح الفترة	1,184,095	1,319,908
التعديلات لـ:		
استهلاك وإطفاء	17,988	14,260
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	405,227	130,003
أرباح)/ خسائر استثمارات)	(120,360)	92,690
إيرادات مرابحات مدينة	(26,231)	(30,271)
تكاليف تمويل	592,204	377,584
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين	58,453	295,868
ربح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل	2,111,376	2,200,042
مدينو تمويل	3,861,127	(3,323,358)
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	18,196
ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً	115,391	6,809
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	(1,247,128)	(1,024,828)
المدفوع لمكافأة نهاية خدمة الموظفين	(4,498)	(10,111)
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	**4,836,268**	**(2,133,250)**

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
توزيعات أرباح مستلمة	120,360	83,087
استثمار في مرابحات مدينة	(1,300,000)	-
إيرادات مرابحات مدينة	26,231	30,271
المحصل من بيع ممتلكات ومعدات	-	4,032
شراء ممتلكات ومعدات	(36,952)	(6,321)
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة الاستثمارية	**(1,190,361)**	**111,069**

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
صافي حركة دائنو مرابحة ووكالة إسلامية	(1,476,758)	6,303,089
تكاليف تمويل مدفوعة	(592,204)	(377,584)
توزيعات أرباح للمساهمين	(39,385)	(1,299,635)
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التمويلية	(2,108,347)	4,625,870
صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل	1,537,560	2,603,689
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	5,166,009	2,235,336
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	**6,703,569**	**4,839,025**

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (غير مدقق)

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

إسم الشركة	نسبة الملكية (%)		النشاط	بلد التأسيس
	2016	2015		
شركة منارة تساهيل العقارية ذ.م.م.	99	99	إدارة مشاريع	الكويت
شركة المنار إكسبرس للاستشارات التسويقية ذ.م.م.	50	50	أنشطة استشارات	الكويت
شركة المنار الوطنية للاستشارات الإدارية ذ.م.م.	50	50	أنشطة استشارات	الكويت

تم استخدام البيانات المالية المعدة بواسطة إدارة الشركات التابعة لأغراض التجميع كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦. بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة ٢,٢٧٥,٣٠٣ دينار كويتي (٢,٢٢٦,١١٠ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، ٢,٢٦٧,٧٠٥ دينار كويتي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥)، كما بلغت صافي خسائرهم ٣٩,٧٢١ دينار كويتي خلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (صافي أرباحهم ٦٥,٩١٠ دينار كويتي خلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥).
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. ٢٢٨٢٨ الصفاة ١٣٠٨٩ – الكويت.
بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٦، تم نشر قانون الشركات الجديد رقم ١ لسنة ٢٠١٦ في الجريدة الرسمية. إن القانون الجديد واجب التطبيق اعتباراً من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٢. بموجب القانون الجديد، تم إلغاء قانون الشركات رقم ٢٥ لسنة ٢٠١٢ وتعديلاته.
بتاريخ ١٢ يوليو ٢٠١٦ صدرت اللائحة التنفيذية للقانون رقم ١ لسنة ٢٠١٦ وتم نشرها في جريدة الكويت اليوم
بتاريخ ١٧ يوليو ٢٠١٦ والتي بموجبها تم إلغاء اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم ٢٥ لسنة ٢٠١٢. وعلى الشركات أن توفق أوضاعها طبقاً لأحكام القانون خلال ستة أشهر من تاريخ العمل بأحكام اللائحة التنفيذية.
تم الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة من مجلس الإدارة بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠١٦.

٢. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي (٣٤) 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.
إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، باستثناء تطبيق عدداً من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي بدأ سريانها والمطبقة على المجموعة كما يلي:

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١١ المحاسبة عن اقتناء حصص في العمليات المشتركة.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١: مبادرة الإفصاحات.

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٨: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢٧: طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المستقلة.
- تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ١٠ و١٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨: المنشآت المحاسبية – تطبيق استثناءات التجميع.
- دورة التحسينات السنوية ٢٠١٢-٢٠١٤.

إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للمجموعة.

٣. 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
	30 سبتمبر 2016	**31 ديسمبر 2016 (مدققة)**	**30 سبتمبر 2015**			
	دينار كويتي	دينار كويتي				
القيمة العادلة من خلال بيان الدخل:						
أسهم محلية غير مسعرة	2,031,853	2,031,853	3,883,295	المستوى 2	أسعار السوق المقارنة	لا يوجد
أسهم أجنبية غير مسعرة	761,426	761,426	-	المستوى 2	أسعار السوق المقارنة	لا يوجد
أسهم أجنبية غير مسعرة	968,174	968,174	-	المستوى 3	نموذج خصم التوزيعات	ارتفاع سعر الخصم، وانخفاض القيمة العادلة
صناديق محلية	2,551	2,551	19,911	المستوى 2	صافي قيمة الأصول	لا يوجد

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

٤. النقد والنقد المعادل

	30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 سبتمبر 2015
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
النقد بالصندوق	1,850	17,317	1,996
النقد لدى البنوك	6,701,719	5,148,692	4,837,029
	6,703,569	**5,166,009**	**4,839,025**

٥. استثمار في مرابحات مدينة

إن الاستثمار في المرابحات المدينة يمثل المبالغ المودعة لدى مؤسسة مالية محلية بموجب عقود مرابحة. بلغ متوسط العائد على هذه العقود ١,١٢٥٪ سنوياً (١,١٥٪ سنوياً – ٢٠١٥).

٦. مدينو تمويل

	30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 سبتمبر 2015
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
مدينو التمويل	43,285,142	48,144,206	44,489,464
ناقصاً: إيرادات مؤجلة	(5,467,907)	(6,735,582)	(6,105,529)
ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(4,380,119)	(3,705,154)	(3,607,908)
مدينو تمويل – بالصافي	**33,437,116**	**37,703,470**	**34,776,027**

- بلغت مدينو التمويل المنتظمة ٢٤,٠٨٣,١٨٤ دينار كويتي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (٣٢,٥٣٤,٣١٠ دينار كويتي – ٣١ ديسمبر ٢٠١٥؛ ٢٨,٤٧٤,٣٩٧ دينار كويتي – ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥).

- إن مدينو التمويل البالغة ١٣,٠٤٢,٠٨١ دينار كويتي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (١١,٤٩٨,١٥٩ دينار كويتي – ٣١ ديسمبر ٢٠١٥؛ ١٢,١٣٥,٢٦٠ دينار كويتي – ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥) مستحقة من ١ إلى ٩٠ يوماً ولم تنخفض قيمتها، ولم يتم تكوين مخصص محدد لها.

- إن مدينو التمويل البالغة ٦,١٥٩,٨٧٧ دينار كويتي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ دينار كويتي (٤,١١١,٧٣٧ دينار كويتي – ٣١ ديسمبر ٢٠١٥؛ ٣,٨٧٩,٨٠٧ دينار كويتي – ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥) مستحقة وغير محصلة ومنخفضة القيمة كالتالي:

تحليل أعمار هذه الذمم:

	30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 سبتمبر 2015
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
٩١ – ١٨٠ يوماً	2,162,573	655,230	737,948
١٨١ – ٣٦٥ يوماً	677,633	583,447	491,977
أكثر من ٣٦٥ يوماً	3,319,671	2,873,060	2,649,882
المجموع	**6,159,877**	**4,111,737**	**3,879,807**

الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها:

	مخصص محدد	مخصص عام	المجموع
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦	2,069,207	1,635,947	**3,705,154**
المحمل/ (المسترد) خلال الفترة	699,896	(24,931)	**674,965**
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	2,769,103	1,611,016	**4,380,119**
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	1,469,991	1,879,036	**3,349,027**
المحمل/ (المسترد) خلال الفترة	324,633	(65,752)	**258,881**
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥	1,794,624	1,813,284	**3,607,908**

لتحديد إمكانية استرداد مدينو التمويل، تأخذ المجموعة في الاعتبار أي تغير في الجدارة الائتمانية لمدينو التمويل من تاريخ المنح المبدئي للائتمان حتى تاريخ التقرير. تحتفظ المجموعة بضمانات بلغت قيمتها ٨,٨٥١,٣٧٥ دينار كويتي (١٠,٠١٩,٤٣٣ دينار كويتي ٣١ ديسمبر ٢٠١٥؛ ١٥,٠٠٧,٧٠٦ دينار كويتي – ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥) مقابل مدينو التمويل. ترى الإدارة بأنه لا توجد ضرورة لاحتساب مزيد من مخصصات الائتمان أكثر من مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

خلال الفترة الحالية، استردت المجموعة مبلغ ٢٦٩,٧٣٨ دينار كويتي (١٢٨,٨٧٨ دينار كويتي – ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥) من مدينو التمويل المشطوبة تم رد نفس المبلغ في بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف إلى بند مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

٧. الاستثمارات العقارية

إن الاستثمارات العقارية هي عقارات تقع في دولة الكويت بتكلفة ٢,١٤٦,٥٣٥ دينار كويتي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (٢,١٤٦,٥٣٥ دينار كويتي ٣١ ديسمبر ٢٠١٥؛ ٢,١٤٦,٥٣٥ دينار كويتي – ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥).

٨. دائنو مرابحة ووكالة اسلامية

إن دائنو المرابحة والوكالة الإسلامية ممنوحة من قبل مؤسسات مالية وهي مقومة بالدينار الكويتي. بلغ متوسط معدّل تكلفة دائنو المرابحة والوكالة الإسلامية ٥,٣٩٪ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (٥,٥٦٪ -٣١ ديسمبر ٢٠١٥؛ ٥,٥٦٪ - ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥). إن دائنو المرابحة والوكالة الإسلامية مضمونة مقابل التالي::

	30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 سبتمبر 2015
	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى
استثمار في مرابحات مدينة	4,300,000	3,000,000	3,000,000
حوالة حق على المدينين (بالصافي)	23,988,008	28,300,385	4,018,721
استثمارات متاحة للبيع	1,372,708	1,372,708	1,421,309
استثمارات عقارية	1,441,584	2,146,535	2,146,535

٩. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 سبتمبر 2015
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
ذمم تجارية دائنة	848,846	2,009,507	519,361
رواتب مستحقة ومصاريف أخرى مستحقة للموظفين	174,521	305,413	202,382
توزيعات أرباح دائنة	1,791,160	286,807	374,627
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	45,473	35,709	33,398
الزكاة	30,374	61,177	58,466
أخرى	228,013	162,549	25,673
	3,118,387	**2,861,162**	**1,213,907**

١٠. ربحية السهم

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

	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	2016	2015	2016	2015
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
صافي ربح الفترة	159,108	473,489	1,184,095	1,319,908
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للشركة الأم	308,747,591	308,747,591	308,747,591	308,747,591
ربحية السهم (فلس)	**0.52**	**1.53**	**3.84**	**4.27**

١١. توزيعات أرباح

بتاريخ ١٩ سبتمبر ٢٠١٦ اعتمد المساهمون البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ كما تم اعتماد ما يلي:

- توزيع أرباح نقدية بنسبة ٥٪ عن أرباح عام ٢٠١٥. بمبلغ ١,٥٤٣,٧٣٨ دينار كويتي على أن يتم التوزيع خصماً من الأرباح المرحلة وكذلك خصماً من الاحتياطي الاختياري بمبلغ ١,٤٥٨,١٦٩ دينار كويتي و٨٥,٥٦٩ دينار كويتي على التوالي.
- مكافأة اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة بمبلغ ٥٠,٠٠٠ دينار كويتي عن عام ٢٠١٥.

١٢. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة على المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين بالمجموعة وعائلاتهم والشركات التي يملكون حصصاً رئيسية فيها. تتم كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة على أساس 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:

		30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 سبتمبر 2015
		دينار كويتي		دينار كويتي
أ)	مدينو تمويل	112,257	70,529	58,840
ب)	مستحق من طرف ذي علاقة (شركة بيت التمويل القطري ش.م.ق.م)	-	68,576	77,416
ج)	مزايا الادارة العليا الدائنة	568,384	544,732	462,547
د)	مدفوعات موظفي الإدارة الرئيسيين			
	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	485,085	556,741	533,243
هأ)	مكافأة اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة	50,000	50,000	-

١٣. 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.

2016

	تمويل	استثمار	بنود غير موزعة	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إيرادات القطاع	2,988,231	216,810	124,857	**3,329,898**
مصاريف القطاع	(997,431)	-	(1,148,372)	**(2,145,803)**
نتائج القطاع	1,990,800	216,810	(1,023,515)	**1,184,095**
أصول القطاع	44,440,685	7,626,424	200,783	**52,267,892**
التزامات القطاع	13,674,999	-	3,289,873	**16,964,872**

2015

	تمويل	استثمار	بنود غير موزعة	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إيرادات القطاع	3,076,064	38,452	54,650	**3,169,166**
مصاريف القطاع	(656,387)	-	(1,192,871)	**(1,849,258)**
نتائج القطاع	2,419,677	38,452	(1,138,221)	**1,319,908**
أصول القطاع	42,615,052	7,826,377	344,157	**50,785,586**
التزامات القطاع	13,750,410	-	1,624,077	**15,374,487**

AL MANAR
FINANCING & LEASING



2016