

شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2009

العيان والعصيمي وشركاهم إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
برج بيتك
الطابق ١٨ - ٢١
ساحة الصفاة
شارع أحمد الجابر

هاتف: ٢٢٤٥٢٨٨٠ / ٢٢٩٥٥٠٠٠
فاكس: ٢٢٤٥٦٤١٩
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة مساهمي شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك (مقفلة)

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2009 وبيانات الدخل والخل والشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة به للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت. وتتضمن هذه المسؤولية: وضع أدوات الرقابة الداخلية وتطبيقها والاحتفاظ بها فيما يتعلق بإعداد البيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها والتأكد أن هذه البيانات المالية المجمعة خالية من أي أخطاء مادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة وإجراء تقديرات محاسبية تتوافق مع الظروف بصورة معقولة.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من أخطاء مادية.

إننا لم نقم بتدقيق البيانات المالية للشركات التابعة، "شركة الأولوية للسيارات ش.م.ك. (مقفلة)" و"شركة آسيا للاستشارات الإدارية ذ.م.م." و"شركة الريادة المتحدة العقارية ش.م.ك. (مقفلة)" و"شركة شيك العقارية ذ.م.م." و"شركة مسار الوطنية العقارية ذ.م.م." و"شركة مسار الجزيرة العقارية ذ.م.م." و"شركة الريادة العالمية للاستشارات الإدارية ذ.م.م." لقد تم تدقيق تلك البيانات المالية من قبل مدققين مستقلين آخرين تم تزويدنا بتقريرهم غير المتحفظ حول تلك البيانات المالية وأن رأينا فيما يتعلق بالمبالغ المدرجة لهذه الشركات التابعة يستند فقط إلى تقارير المدققين الآخرين. بلغ إجمالي نتائج السنة وإجمالي الموجودات لهذه الشركات التابعة المدرجة في البيانات المالية المجمعة ربح بمبلغ 726,339 دينار كويتي ومبلغ 16,039,420 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008: ربح بمبلغ 750,493 دينار كويتي ومبلغ 11,712,656 دينار كويتي) على التوالي.

إننا لم نقم بتدقيق البيانات المالية للشركات الزميلة، "شركة الرواد العقارية ش.م.ك. (مقفلة)" و"شركة هاري تايم للنقلات البحرية والشحن ش.م.ك. (مقفلة)" و"شركة أحجار القابضة ش.م.ك. (مقفلة)" و"شركة مرسى أبو ظبي العقارية" و"شركة تماك للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.". لقد تم تدقيق تلك البيانات المالية من قبل مدققين مستقلين آخرين تم تزويدنا بتقريرهم غير المتحفظ حول تلك البيانات المالية وأن رأينا فيما يتعلق بالمبالغ المدرجة لهذه الشركات الزميلة يستند فقط إلى تقارير المدققين الآخرين. بلغت حصة المجموعة من إجمالي صافي الموجودات والنتائج لهذه الشركات الزميلة المدرجة في البيانات المالية المجمعة 5,030,967 دينار كويتي ومبلغ 519,620 دينار كويتي (2008: ربح بمبلغ 4,219,960 دينار كويتي ومبلغ 102,458 دينار كويتي) على التوالي.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك (مقفلة) (نتمه)

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مراقبي الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت تلك الأخطاء بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد المجموعة للبيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض التعبير عن رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية للمجموعة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية الهامة التي أجرتها إدارة الشركة الأم، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

الرأي

في رأينا، استناداً إلى تدقيقنا وإلى تقارير المدققين الآخرين غير المتحفظة، فإن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2009 وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسيماً وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 لأحكام القانون رقم 32 لعام 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به.



وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ- الكويت
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

1 أبريل 2010

الكويت

2008	2009	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
723,941	204,084	3	إيرادات تمويل إسلامي
4,278,898	4,004,177		إيرادات تأجير
83,937	203,121	4	إيرادات متاجرة
982,843	(925,884)	5	(خسائر) إيرادات استثمار، بالصافي
1,338,528	531,567		أتعاب اكتتاب وإدارة
1,416,000	492,920	11	ربح بيع عقارات قيد التطوير
35,270	258,803		ربح بيع عقار استثماري
440,000	(840)		(خسائر) ربح بيع عقار ومعدات
-	192,421		مخصص انتفت الحاجة إليه
65,968	177,299		إيرادات أخرى
<u>9,365,385</u>	<u>5,137,668</u>		
			المصروفات
(1,475,198)	(954,007)		تكاليف تمويل
(37,000)	(3,263,091)	6	مخصص خسائر انتمان
(1,301,043)	(685,508)		تكاليف موظفين
(2,285,990)	(2,471,247)	15	استهلاك
(1,408,227)	(959,260)		مصروفات عمومية وإدارية
-	(568,075)		تحميل مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	417,855	13	الزيادة في القيمة العادلة للاستثمار في شركة زميلة عن
-	(327,112)	14	سعر الحيازة
			خسارة انخفاض قيمة عقارات قيد التطوير
<u>(6,507,458)</u>	<u>(8,810,445)</u>		
			(الخسارة) الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2,857,927	(3,672,777)		والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(16,998)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(22,093)	-		الزكاة
(64,000)	-		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>2,754,836</u>	<u>(3,672,777)</u>		(خسارة) ربح السنة
			الخاص بـ :
2,475,595	(3,906,165)		مساهمي الشركة الأم
279,241	233,388		الحصص غير المسيطرة
<u>2,754,836</u>	<u>(3,672,777)</u>		
			(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة
15.42 فلس	(24.34) فلس	7	بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.