

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

البيانات المالية المجمعة للسنة المالية
المنتهية في 31 ديسمبر 2016
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

البيانات المالية المجمعة للسنة المالية
المنتهية في 31 ديسمبر 2016
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المحتويات

بيان

أ

ب

ج

د

هـ

صفحة

31 - 1

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

بيان المركز المالي المجمع

بيان الربح أو الخسارة المجمع

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

بيان التدفقات النقدية المجمع

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



برج الشهيد، الدور السادس
شارع خالد بن الوليد، شرق
ص.ب: 25578، الصفاة 13116 الكويت
تليفون: +96522426999
فاكس: +96522401666
www.bdo.com.Kw

Rödl
Middle East
برقان - محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع
تلفون: 22464574-6 / 22426862-3 فاكس: 22414956
البريد الإلكتروني: info-kuwait@rodlme.com
www.rodlme.com

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة / المساهمين المحترمين
شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة المدار للتمويل والاستثمار - شركة مساهمة كويتية (عامة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (يشار إليهم "بالمجموعة") والتي تشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2016، وبيان الربح أو الخسارة المجموع، وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجموع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية بذلك التاريخ وكذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الايضاحية الأخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة - كما في 31 ديسمبر 2016 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة "مسئولية مراقبي الحسابات" من تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة. أننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد أخلاقيات المهنة الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين "قواعد مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين" بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية الأخرى والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. هذا، وقد التزمنا بمسئولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساساً لرأينا.

التأكيد على أمر

بدون التحفظ في رأينا، نلفت الانتباه إلى إيضاح (ب/29) حول البيانات المالية المجمعة المتعلق بمخاطر السيولة والذي يبين أن المطلوبات المتداولة للمجموعة تعدت موجوداتها المتداولة بمبلغ 21,018,660 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (17,214,309 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015).

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي الأمور التي كانت لها الأهمية خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وقد تم تناول تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وتكوين رأينا عليها، ومن ثم فإننا لا نقدم رأياً منفصلاً بشأنها. وفيما يلي تفصيل عن كيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بتحديد أمور التدقيق الرئيسية التالية:

أ- تقييم الاستثمارات العقارية

كما هو مبين بإيضاح (11) حول البيانات المالية المجمعة تبلغ قيمة الاستثمارات العقارية في نهاية السنة المالية 23,852,189 دينار كويتي. إن تقييم هذه الاستثمارات العقارية هي من أمور التدقيق الرئيسية لنا لأنها تتضمن افتراضات وتقديرات وتمثل جزءاً هاماً من إجمالي موجودات المجموعة. إن سياسة المجموعة المتبعة هي أن يتم تقييم الاستثمارات العقارية من قبل عدد 2 مقيم مستقل في نهاية السنة المالية. إن السياسات المحاسبية المتعلقة بالاستثمارات العقارية مدرجة ضمن إيضاح (3/7) حول البيانات المالية المجمعة.

ب- إنخفاض المدينين

إن إنخفاض قيمة المدينين يعتبر من جوانب التقييم التي تتصف بأنها تقديرية بدرجة كبيرة وذلك نتيجة لمستوى الأحكام التي تتخذها إدارة المجموعة في تحديد المخصصات والتي تعتمد على مخاطر الائتمان المرتبطة بها ومن بين الأحكام التي اتخذتها الإدارة في المحاسبة عن إنخفاض قيمة المدينين وتحديد مؤشرات الإنخفاض في القيمة وتقييم الضمانات و العملاء الذين تفتقرن بهم إحتمالية التعثر. إن السياسات المحاسبية المتعلقة بالمدينين مدرجة ضمن إيضاح (3/6) حول البيانات المالية المجمعة.

كجزء من إجراءات التدقيق، فقد قمنا، ضمن إجراءات أخرى، بالإجراءات التالية :

- فيما يتعلق بتقييم الاستثمارات العقارية فقد قمنا بتقييم الافتراضات والتقديرات التي تم إتخاذها من قبل المقيمين المستقلين في عملية التقييم لتحديد مدى ملائمة البيانات المؤيدة للقيمة العادلة. كما قمنا بمراعاة عدة عوامل من بينها موضوعية وإستقلالية وخبرة المقيمين المستقلين. كما تم تقييم مدى كفاية الإفصاحات عن الاستثمارات العقارية في البيانات المالية المجمعة المرفقة.

- وفيما يتعلق بإنخفاض قيمة المدينين فقد قمنا باختبار عينات من العملاء القائمة كما في نهاية السنة المالية وقمنا بتقييم لمعايير تحديد وقوع حدث الإنخفاض في القيمة وبالتالي تحديد ما إذا كان هذا الحدث يتطلب إحتساب مخصص لإنخفاض القيمة. كما تضمنت العينات التي قمنا باختبارها المدينين المتعثرين في السداد كما قمنا بتقييم توقعات الإدارة للتدفقات النقدية التي يمكن إستردادها وتقييم الضمانات وتقديرات الإسترداد في حالة العجز والمصادر الأخرى للسداد (إن وجدت).

معلومات أخرى واردة في تقرير مجلس الإدارة

تتكون "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات الصادر بشأنها. إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. ومن المتوقع أن يتاح لنا التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى، ولا يعبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها.

فيما يتعلق بأعمال تدقيتنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أخطاء مادية بشأنها.

وإذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها وفقاً للمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

مسئوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة للمجموعة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت، وكذلك نظام الرقابة الداخلية التي تراه الإدارة ضرورياً يمكنها من إعداد البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمجموعة مستمرة في أعمالها والإفصاح متى كان مناسباً، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديل واقعي إلا القيام بذلك.

تتمثل مسؤولية المكلفين بالحوكمة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية المجمعة.

مسئوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقبي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكشف دائماً أي خطأ مادي في حال وجوده. وقد تنتج الأخطاء عن الغش أو الخطأ، وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجمع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم إتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق بما يتناسب مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الغش التواطؤ، أو التزوير أو الإهمال، أو الحذف المتعمد، أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- تفهم أنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض لإبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى الشركة الأم.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة التدقيق الكافية والمناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة ونحن مسؤولين عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق على صعيد المجموعة وعن رأينا حول التدقيق.

نقوم بالتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق ضمن أمور أخرى عن نطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقتنا.

كما نزود أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد إلتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالإستقلالية، وإبلاغهم أيضاً بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على إستقلاليتنا والتدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المكلفين بالحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك فهي تعتبر أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها أو عندما نقرر، في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا إذا ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

التقرير حول المتطلبات القانونية والأمر التنظيمية الأخرى
برأينا كذلك أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأن البيانات المالية المجمعة الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية والقانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتنظيمات ذات العلاقة وعقد تأسيس الشركة الأم ونظامها الأساسي وتعديلاتهما وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية والقانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتنظيمات ذات العلاقة أو عقد تأسيس الشركة الأم ونظامها الأساسي وتعديلاتهما على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجموع.

فيصل صقر الصقر

فيصل صقر الصقر
مراقب حسابات ترخيص رقم 172 فئة (أ)
BDO النصف وشركاه محاسبون قانونيون



عبدالحسين محمد الرشيد

عبدالحسين محمد الرشيد

عبدالحسين محمد الرشيد
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 67
Rödl الشرق الأوسط
برقان - محاسبون عالميون



8 مايو 2017
دولة الكويت

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

2015	2016	إيضاح	الموجودات
657,800	460,583	7	النقد والنقد المعادل
1,890,643	262,085	8	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
5,708,886	4,793,262	9	مديون وأرصدة مدينة أخرى
1,020,321	550,147	24	مستحق من أطراف ذات صلة
63,353	62,890	10	استثمارات متاحة للبيع
25,878,659	23,852,189	11	استثمارات عقارية
1,383,233	1,131,460	12	استثمار في شركات زميلة
7,247,178	7,157,444	13	ممتلكات ومنشآت ومعدات
379,952	839,918	14	موجودات غير ملموسة
44,230,025	39,109,978		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
23,026,904	23,003,659	15	دائنو وكالات
1,820,199	2,266,382	16	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,796,844	1,814,696	24	مستحق إلى أطراف ذات صلة
837,018	1,108,573		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
27,480,965	28,193,310		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
21,386,865	21,386,865	17	رأس المال
4,990,296	4,990,296		علاوة إصدار أسهم
(4,573,296)	(4,573,296)	20	أسهم خزينة
(15,885)	(14,520)		إحتياطي التغير في القيمة العادلة
147,324	97,037		فائض إعادة تقييم
126,890	(101,827)		إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
(122,147)	(122,147)		إحتياطي آخر
(7,324,047)	(12,541,445)		خسائر متراكمة
14,616,000	9,120,963		مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
2,133,060	1,795,705	6	حصص غير مسيطرة
16,749,060	10,916,668		مجموع حقوق الملكية
44,230,025	39,109,978		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

بدر خالد البحر
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

2015	2016	إيضاح	
			الإيرادات
1,524,736	1,506,252		إيرادات التأجير
1,050,958	1,162,999		صافي ربح المبيعات
115,381	85,482		إيرادات خدمات استثمارية
265,553	35,132		أرباح محققة من بيع استثمارات عقارية
21,872	32,245		إيرادات تمويلية / مرابحات
16,402	(231,324)		(خسائر)/أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
(435,816)	(20,396)		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
-	2,066		توزيعات أرباح نقدية
225,994	245,244	9	رد مخصص عمليات التمويل
875	-		ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع
(795,742)	(1,975,165)	11	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
589,923	-		ربح من بيع استثمار في شركة زميلة
(52,244)	(36,075)	12	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
-	(5,000)		إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	(699,231)	13	إنخفاض في قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
239,464	23,744		فروقات تقييم عملات أجنبية
36,505	140,840		إيرادات أخرى
2,803,861	266,813		مجموع الإيرادات
			المصروفات والأعباء الأخرى
3,718,149	4,304,131	21	مصاريف عمومية وإدارية
1,294,462	1,440,576	9	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
470,344	67,146		تكاليف تمويل وكالات
5,482,955	5,811,853		مجموع المصروفات والأعباء الأخرى
(2,679,094)	(5,545,040)		خسارة السنة
			العائدة إلى:
(2,725,830)	(5,217,398)		مساهمي الشركة الأم
46,736	(327,642)		حصص غير مسيطرة
(2,679,094)	(5,545,040)		خسارة السنة
			خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة
(13.17)	(25.20)	22	الأم/ (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

2015	2016	
(2,679,094)	(5,545,040)	خسارة السنة
		بنود الدخل الشامل الآخر:
		بنود يجوز تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع:
(15,855)	1,365	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
70,000	(60,000)	إعادة تقييم
127,328	(228,717)	إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
181,473	(287,352)	إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل الآخر
(2,497,621)	(5,832,392)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
		العائدة إلى:
(2,552,512)	(5,497,760)	مساهمي الشركة الأم
54,891	(334,632)	حصص غير مسيطرة
(2,497,621)	(5,832,392)	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

2015	2016	إيضاح	
(2,679,094)	(5,545,040)		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			صافي خسارة السنة
			تعديلات:
243,125	414,610	14 و 13	إستهلاكات وإطفاءات
470,344	67,146		تكاليف تمويل وكالات
435,816	20,396		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
-	(2,066)		توزيعات أرباح نقدية
			(خسائر)/أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
(16,402)	231,324		أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
(875)	-		أرباح بيع استثمارات عقارية
(265,553)	(35,132)		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
795,742	1,975,165	11	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
1,294,462	1,440,576	9	رد مخصص عمليات التمويل
(225,994)	(245,244)	9	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
52,244	36,075	12	ربح من بيع استثمار في شركة زميلة
(589,923)	-		إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	5,000		إنخفاض في قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	699,231	13	أرباح من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	(2,247)		فروقات تقييم صلات أجنبية
-	(23,744)		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
256,408	361,803		الخسارة المعدلة قبل احتساب أثر التغير في بنود رأس المال
(229,700)	(602,147)		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
1,216,749	1,385,270		مدنيون وأرصدة مدينة أخرى
107,949	(288,446)		مستحق من أطراف ذات صلة
(256,095)	470,174		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(508,358)	426,010		مستحق إلى أطراف ذات صلة
(163,293)	17,852		النقد الناتج من العمليات
167,252	1,408,713		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(68,276)	(90,248)		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
98,976	1,318,465		
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
			ودائع لأجل
200,000	-		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
2,125	-		استثمارات متاحة للبيع
-	(3,172)		استثمارات عقارية
(640,622)	(137,956)		المحصل من بيع استثمارات عقارية
853,053	296,060		استثمار في شركات زميلة
-	(36,000)	12	ممتلكات ومنشآت ومعدات
(167,031)	(948,191)	13	المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	3,895		موجودات غير ملموسة
-	(597,530)	14	توزيعات أرباح مستلمة
26,090	-		توزيعات أرباح مستلمة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
-	2,066		صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة الاستثمارية
273,615	(1,420,828)		
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
			دائنو وكالات
(586)	-		تكاليف وكالات مدفوعة
(105,375)	(94,854)		أثر التغير في حصص غير مسيطرة
(90,000)	-		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(195,961)	(94,854)		صافي (النقص)/الزيادة في النقد والنقد المعادل
176,630	(197,217)		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
481,170	657,800		النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
657,800	460,583	7	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

1- التأسيس والنشاط

تأسست شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك (عامة) ("الشركة الأم") في 23 نوفمبر 1998. الشركة الأم مسجلة لدى بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمارية، وهي مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 20 يونيو 2005.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم في القيام بالأنشطة الرئيسية التالية وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية وهي كما يلي:

- ترويج وتسويق الأسهم والسندات لحساب الشركات.
- مزاوله أعمال الاستثمار في كافة أنواع الأموال المنقولة سواء لحسابها الخاص أو لحساب الغير بطريقة الوكالة أو الوساطة وذلك فيما عدا قيام الشركة بالمتاجرة لحسابها في السلع.
- الإقراض والاقتراض وتمويل عمليات التجارة الدولية، وإصدار وتداول السندات الإسلامية بكافة أشكالها وصيغها لعملائها.
- القيام بأعمال إدارة المحافظ وإدارة أموال الغير.
- شراء واستثمار كافة أنواع المعدات الاستثمارية وإجارتها للانتفاع بها أو إجارتها وتملكها واستئجارها وإيجارها وترخيصها ثم بيعها بعدئذ أو التصرف بها بطريقة أخرى.
- القيام بالاستثمارات العقارية لحساب الشركة أو لحساب الغير.
- تقديم البحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الاستثمار وتوظيف الأموال للغير.
- إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار طبقاً للقوانين واللوائح ذات العلاقة وبعد موافقة الجهات المختصة.

ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

يقع المقر الرئيسي للشركة الأم في الكويت وعنوان مكتبها المسجل هو ص.ب: 1376 الصفاة، 13014 الكويت.

إن الشركة الأم تابعة لشركة إستحواذ القابضة - ش.م.ك. (مقفلت) (الشركة الأم النهائية).

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 8 مايو 2017 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين. إن مساهمي الشركة الأم لهم الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

2- تطبيق المعايير المحاسبية الجديدة والمعدلة

(2/1)

التعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتي تسري إلزامياً على السنة المالية الحالية: خلال السنة الحالية أصبح تطبيق التعديلات التالية إلزامياً على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRSs) والصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتي تسري على الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 وهي كما يلي:

- التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 10، 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 الكيانات الاستثمارية: تطبيق الاستثناء من التجميع (يسري للفترة المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016)
توضح التعديلات بأن الاستثناء من عملية تجميع البيانات المالية ينطبق على الشركة الأم التي تكون تابعة لشركة استثمارية حتى لو كانت الشركة الاستثمارية تقيس كل شركاتها التابعة بالقيمة العادلة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10.

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

• التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 11 "المحاسبة على تملك حصة في العمليات المشتركة"

(يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)
التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 11 تقدم الإرشادات اللازمة بشأن كيفية محاسبة إقتناء العمليات المشتركة والتي تشكل عملاً على النحو المحدد في المعيار الدولي رقم 3 "إندماج الأعمال". كما أنه على مشغل العمل المشترك الإفصاح عن المعلومات ذات الصلة والتي يقتضيها المعيار الدولي رقم 3 وغيره من المعايير الخاصة بإندماج الأعمال.

• التعديلات على معايير المحاسبة الدولية رقم 16 ورقم 38 "توضيح الطرق المقبولة لكل من الإستهلاك والإطفاء"

(يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)
إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم 16 يمنع المنشأة من استهلاك الممتلكات والمصانع والمعدات باستخدام طريقة مبنية على أساس الإيرادات. وتقدم التعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم 38 إقتراضاً قابلاً للنقض بأن الإيرادات لا تعتبر أساساً مناسباً يمكن الإعتماد عليه في إطفاء الموجودات غير الملموسة.

• التعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم 27 "البيانات المالية المنفصلة"
(يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)
يسمح التعديل للمنشأة بالمحاسبة على استثمارها في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة في البيانات المالية المنفصلة:

- على أساس التكلفة أو
- طبقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 أو
- باستخدام طريقة حقوق الملكية.

كما وضح بأن المنشأة الأم عندما تتوقف أو تصبح منشأة استثمارية، يجب عليها المحاسبة عن التغيير من تاريخ حدوث التغيير في الحالة.

(2/2) المعايير الجديدة أو المعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:
لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الجديدة أو المعدلة التالية الصادرة ولم يصبح تطبيقها الزامياً بعد:

• التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 "تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم"
(يسرى على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018)

• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية"
(يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)
صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 في نوفمبر 2009 والذي قدم متطلبات جديدة تتعلق بتصنيف وقياس الموجودات المالية. ولاحقاً تم تعديل المعيار في أكتوبر 2010 ليتضمن المتطلبات اللازمة لتصنيف وقياس المطلوبات المالية وكذلك عدم الإعتراف. كما خضع المعيار أيضاً للتعديل في نوفمبر 2013 فأصبح يشمل المتطلبات الجديدة لمحاسبة التحوط العامة.

تم إطلاق آخر نسخة منقحة من المعيار رقم 9 في يوليو 2014، والذي أضاف نموذج الإنخفاض الجديد للخسائر المتوقعة وقدم تعديلات محدودة على متطلبات التصنيف والقياس بتقديم القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI) كقناة قياس لبعض أدوات الدين البسيطة وتوجيهات إضافية بشأن كيفية تطبيق نموذج الأعمال وخصائص اختبار التدفقات النقدية التعاقدية. إن النسخة النهائية تحل محل جميع الإصدارات السابقة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 ويحل محل معيار المحاسبة الدولية رقم 39. إن المجموعة في إطار تقييم الأثر على البيانات المالية المجمعة.

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 14 "الحسابات التنظيمية المؤجلة"
(يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2016)
هذا المعيار يطبق فقط على الشركات التي تتبنى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى. صمم هذا المعيار لتوفير حل قصير الأجل للمنشآت ذات الأسعار المقننة التي لم تطبق بعد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 "إيرادات عقود العملاء"
(يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)
تم إطلاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 في مايو 2014 والذي قدم نموذجاً شاملاً للمنشآت بحيث يتم استخدامه في محاسبة الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء. إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 سوف يحل محل الإرشادات الحالية والخاصة بتسجيل الإيرادات بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 "عقود الإنشاء" والتفسيرات ذات الصلة وذلك عند دخوله حيز التطبيق. يقدم المعيار منهجية تستند على خمس خطوات لتسجيل الإيرادات ليتم تطبيقها على جميع العقود المبرمة مع العملاء.
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 "التأجير"
(يسرى على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019)
يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 نموذج شامل لتحديد ترتيبات التأجير ومعالجتها بالبيانات المالية لكل من المؤجر والمستأجر.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 7 "الإفصاح المبني"
(يسرى على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017)
تتطلب التعديلات من المجموعة أن تقدم إفصاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية المجمعة من تقييم التغييرات في الإلتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية شاملة كل من التغييرات الناشئة عن التدفقات النقدية وغير النقدية. إن التعديلات لا تقدم نموذجاً محدداً للإفصاح عن الأنشطة التمويلية ولكن على أية حال فإن المجموعة يمكنها أن تليي الغرض من الإفصاح بتقديم تسوية بين الأرصدة الافتتاحية والختامية للالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية بقائمة المركز المالي المجموع.

وتتوقع الإدارة أن يتم تطبيق المعايير الجديدة التي تتعلق بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة للفترة التي تبدأ في أو بعد التاريخ الفعلي لسريان هذه المعايير. كما أن بعض هذه المعايير الجديدة والتي تم إصدارها وليس لها علاقة بالأنشطة المجمعة، من المتوقع أن لا يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

3- السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي ملخص لأهم السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة:

- (3/1) أسس إعداد البيانات المالية المجمعة
 - يتم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية (IFRIC) ومتطلبات قانون الشركات بدولة الكويت.
 - إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متسقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة السابقة.
- (3/2) العرف المحاسبي
 - يتم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية متبعين مبدأ الإستحقاق والمعدل بإعادة تقييم بعض الموجودات بالقيمة العادلة كما هو موضح تفصيلاً في السياسات والإيضاحات المرفقة.
 - يتم إعداد البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

- (3/3) تحقق وعدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية
يتم تحقق الأصل المالي أو الإلتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة المالية. كما لا يتم تحقق أصل إما عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية أو عندما لا تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية ولم يعد لها سيطرة على الأصل. ولا يتحقق الإلتزام المالي عند الإغفاء من الإلتزام المحدد بموجب العقد أو عند إغائه أو إنتهاء صلاحيته.
- (3/4) أسس التجميع
تتضمن البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (بشار إليها معا "المجموعة") المبينة في (إيضاح- 5).

إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم، وتكون السيطرة قائمة عندما يكون لدى الشركة الأم المقدرة بشكل مباشر أو غير مباشر على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية والحصول على المنافع من أنشطتها. تتحقق سيطرة الشركة الأم عندما:

- تتم السيطرة على الشركة المستثمر بها.
 - التعرض لعائدات متغيرة أو تملك حقوق بها نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر بها.
 - تكون لها المقدرة على استخدام سلطتها لتؤثر على عائدات الشركة المستثمر بها.
- في حالة عدم امتلاك الشركة الأم الأغلبية في حقوق التصويت في الشركة المستثمر بها، فإن الشركة الأم تأخذ بعين الاعتبار حقائق وعوامل أخرى في تقييم السيطرة والتي تتضمن:
- ترتيب تعاقدي بين الشركة الأم ومالكي أصوات آخرين.
 - حقوق ناتجة من ترتيبات تعاقدية أخرى.
 - حقوق تصويت الشركة الأم.
 - حقوق تصويت محتملة.

يتم ادراج البيانات المالية للشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة ضمن البيانات المالية المجمعة من تاريخ بدء السيطرة فعلياً وحتى تاريخ انتهاء السيطرة فعلياً.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند من خلال اضافة البنود المتشابهة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات. عند التجميع يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين الشركات بالكامل بما فيها الأرباح والأرباح والخسائر غير المحققة بين الشركات. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس التاريخ أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل نهاية السنة المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم إجراء تعديلات لتعكس أثر المعاملات الهامة أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين تواريخ نهاية السنة المالية للشركات التابعة وتاريخ نهاية السنة المالية للشركة الأم.

يتم تحديد الحصص غير المسيطرة في صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة بشكل منفصل عن حقوق ملكية المجموعة في هذه الشركات. تتكون الحصص غير المسيطرة من مبلغ تلك الحقوق في تاريخ الدمج الفعلي للأعمال والحصص غير المسيطرة للمنشأة في التغيرات في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج. إن الخسائر ضمن شركة تابعة تعود إلى الحصص غير المسيطرة حتى إذا أدى ذلك إلى عجز في الرصيد.

عند حدوث تغير في ملكية الشركة التابعة دون فقدان السيطرة فإنه يتم المحاسبة عن هذه المعاملة ضمن حقوق الملكية. أما في حالة فقدان السيطرة نتيجة تغير في الملكية فإنه يتم:

- إلغاء الاعتراف بأصول وإلتزامات الشركة التابعة من بيان المركز المالي (ويشمل ذلك الشهرة).
- الاعتراف بأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة بقيمتها العادلة عند فقدان السيطرة.
- إلغاء حقوق الحصص غير المسيطرة.
- الاعتراف بالربح أو الخسارة المرتبطة بفقدان السيطرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

(3/5) النقد والنقد المعادل
يتمثل النقد والنقد المعادل في النقدية بالصندوق ولدى البنوك وكذلك الودائع لأجل التي تستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاثة شهور من تاريخ الإيداع.

(3/6) مدينون وأرصدة مدينة أخرى
يدرج مدينون وأرصدة مدينة أخرى بالقيمة الاسمية ناقصا المخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. تقوم الإدارة بتحديد هذا المخصص بناء على المراجعة الدورية للمعلاء على أساس إفرادي والظروف الاقتصادية الحالية والخبرة السابقة والعوامل الأخرى ذات العلاقة.

(3/7) استثمارات عقارية
الاستثمارات العقارية هي عقارات محتفظ بها للحصول على إيجارات و/أو تحقيق عوائد رأسمالية (بما فيها عقارات قيد الإنشاء لهذه الأغراض)، يتم مبدئيًا قياسها بالتكلفة متضمنة تكاليف المعاملة لاحقًا للتحقق المبدئي يتم قياس وإثبات الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة.

يتم إعادة تقييم الاستثمارات العقارية سنويًا وتدرج في بيان المركز المالي المجمع بقيمتها العادلة. وتحدد تلك القيمة من خلال مقيمين خارجيين ذوي خبرة مهنية مناسبة بموقع وطبيعة تلك الاستثمارات العقارية مدعومين بدليل من السوق.

يتم رسملة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للموجودات فقط عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بتلك النفقات إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق به. يتم تحميل جميع أعمال الصيانة والإصلاح الأخرى على المصاريف عند تكبدها. عند استبدال جزء من الاستثمارات العقارية يتم إلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية للجزء المستبدل.

يتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة عن التغير في القيمة العادلة أو بيع الاستثمارات العقارية في بيان الربح أو الخسارة المجمع مباشرة في السنة التي تنشأ فيها.

يتم إلغاء إثبات الاستثمارات العقارية عند استبعادها أو عند سحب الاستثمارات العقارية من الاستخدام بشكل دائم وعندما لا تتوقع منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الاستغناء أو التصرف في الاستثمارات العقارية في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

(3/8) استثمار في شركات زميلة
الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تمارس المجموعة تأثيراً جوهرياً عليها لكنها ليست شركات تابعة ولا تمثل حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركات المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية وتتطلب هذه الطريقة إثبات حصة المجموعة بتاريخ المركز المالي المجمع بالتكلفة بالإضافة لحصة المجموعة في كافة التغيرات اللاحقة في صافي موجودات الشركات الزميلة ناقصاً أي انخفاض في القيمة، ويعكس بيان الربح أو الخسارة المجمع حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركات الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الامتلاك يتم الاعتراف بها كشهرة. يتم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم فحص انخفاض قيمتها كجزء من قيمة هذا الاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الربح أو الخسارة المجمع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة المجموعة في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

يتم إثبات كافة التغيرات اللاحقة لحصة المجموعة في حقوق ملكية الشركات الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار. يتم تخفيض توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات الزميلة من القيمة الدفترية للاستثمار. ربما تكون التعديلات على القيمة الدفترية ضرورية للتغيرات في حصة المجموعة في الشركات الزميلة الناتجة عن التغيرات الناتجة من بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة أو بنود أخرى مثبتة مباشرة في حقوق ملكية الشركات الزميلة أو المجموعة، حيثما كان مناسباً.

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

عندما تتساوى أو تزيد حصة المجموعة في الخسائر من الشركات الزميلة عن حصة المجموعة في الشركات الزميلة متضمناً أية ذمم مدينة غير مضمونة، فلا تعترف المجموعة بخسائر إضافية ما لم تتكبد التزامات أو إن تقوم بإجراء دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

يتم حذف الأرباح غير المحققة من العمليات المالية مع الشركات الزميلة بحدود حصة المجموعة في الشركات الزميلة، ويتم حذف الخسائر غير المحققة أيضاً ما لم توفر المعاملة دليلاً على انخفاض في قيمة الأصل المحول. يتم إجراء تقييم لانخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة عندما يوجد دليل على انخفاض قيمة الأصل أو عندما تكون الخسائر التي تم الاعتراف بها في سنوات سابقة لم تعد قائمة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات الزميلة بتاريخ البيانات المالية للشركة الأم أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. يتم تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية للشركات الزميلة، حيثما كان ذلك ضرورياً، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة. حيثما يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات بآثار العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية المجمعة.

(3/9)

ممتلكات ومنشآت ومعدات

تدرج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وتقوم الإدارة بمراجعة القيمة الاستردادية للممتلكات والمنشآت والمعدات بتاريخ المركز المالي المجموع. وإذا انخفضت القيمة الاستردادية للممتلكات والمنشآت والمعدات عن القيمة الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة الاستردادية في الحال وإذا تغيرت الأعمار الانتاجية عن الأعمار المقدرة لها فإنه يتم تغيير الأعمار الانتاجية من بداية السنة التي حدث بها التغيير بدون أثر رجعي.

تستهلك الممتلكات والمنشآت والمعدات بطريقة القسط الثابت لتخفيض قيمتها إلى القيمة التخريدية لها على مدى الأعمار الانتاجية المقدرة لها.

تدرج أرباح أو خسائر بيع الممتلكات والمنشآت والمعدات في بيان الربح أو الخسارة المجمع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لها.

حقوق الانتفاع

تتمثل حقوق الانتفاع في قسيتين صناعيتين مستأجرتين من أملاك الدولة لمدة خمس سنوات وتجدد لمدد مماثلة ومقام عليها مباني المجموعة يتم تقييم حقوق الانتفاع عن طريق جهة معينة متخصصة بشكل دوري مع إدراج فرق التغيير في القيمة العادلة عن القيمة الدفترية لها ضمن فائض إعادة التقييم في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع.

يتم إدراج أعمال تحت التنفيذ لأغراض أعمال الإنتاج أو الاستخدام الإداري بالتكلفة ناقصاً أي خسائر معترف بها للانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة الأتعاب المهنية وكذلك تكاليف الاقتراض التي يتم رسمتها على الموجودات المستوفاة لشروط تكاليف الاقتراض حسب السياسة المحاسبية للمجموعة. يتم تصنيف هذه العقارات ضمن الفئات الملازمة من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات عند إنجازها وإعتبارها جاهزة للاستخدام. يبدأ استهلاك هذه الموجودات عندما تكون جاهزة للاستخدام للغرض المخصص له كما هو الحال بالنسبة لبنود الممتلكات والمنشآت والمعدات الأخرى.

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

(3/10) الموجودات غير الملموسة

يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصا الإطفاء المتراكم وأي خسائر متراكمة نتيجة الانخفاض في القيمة.
يتم تقييم العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ليكون إما محدد أو غير محدد.

محدد

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد على مدى عمرها الاقتصادي الإنتاجي وتقييم ما إذا كان هناك دليل على انخفاض القيمة كلما كانت هناك دلالة على احتمال انخفاض قيمة الأصل غير الملموس. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للأصل غير الملموس ذو العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل. يتم احتساب التغييرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو طريقة الاستهلاك المتوقعة للمنافع الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في الأصل بواسطة تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، كينما كان مناسباً، ويتم التعامل معها كتغيير في التقديرات المحاسبية. يتم إثبات مصروف إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد في بيان الربح أو الخسارة المجمع تحت بند المصروفات بالتوافق مع وظيفة الأصل غير الملموس.

غير محدد

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد. يتم اختبار تلك الموجودات لمعرفة الانخفاض في القيمة إما بشكل فردي أو على مستوى الوحدة المولدة للنقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للأصل غير الملموس ذو العمر الإنتاجي غير المحدد سنوياً لتحديد ما إذا كان تقييم العمر الإنتاجي على أنه غير محدد لا يزال قائماً وإلا سيتم تغيير تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد وتنفيذه على أساس مستق.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة على أساس القسط الثابت على فترة من 10 إلى 20 سنة.

(3/11) دمج الأعمال

يتم استخدام طريقة الاقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس المقابل المحول في دمج الأعمال بالقيمة العادلة التي يتم احتسابها بمجموع مبلغ القيم العادلة للموجودات التي حولتها المجموعة بتاريخ الاقتناء، أو المطلوبات التي تكبدها المجموعة عن المالكين السابقين للشركة المشترية وأدوات حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المشترية. يتم بوجه عام إثبات التكاليف المتعلقة بعملية الامتلاك في الربح أو الخسارة عند تكبدها.

كما في تاريخ الاقتناء، يتم الاعتراف بالموجودات المحددة المشترية والمطلوبات المفترضة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء، باستثناء الموجودات المؤجلة الضريبة أو المطلوبات أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات الدفع على أساس الأسهم والموجودات المصنفة على أنها محتفظ بها للبيع في الحالات التي يتم احتسابها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة.

يتم قياس الشهرة باعتبارها الزيادة في مبلغ المقابل المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشترية، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها سابقاً الشركة المشترية في الشركة المشترية وذلك فوق صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها. وإن حدث، بعد إعادة التقييم، أن كان صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها تزيد عن مبلغ الثمن المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشترية، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) التي كانت تحتفظ بها سابقاً الشركة المشترية في الشركة المشترية، يتم الاعتراف بالزيادة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع كربح شراء من الصفقة.

يجوز قياس الحصص غير المسيطرة مبدئياً إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصص غير المسيطرة للمبالغ المثبتة لصافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشترية. يتم اختيار أساس القياس بناءً على كل معاملة على حدة. يتم قياس الأنواع الأخرى من الحصص غير المسيطرة بالقيمة العادلة أو، عند الاقتضاء، على الأساس المحدد في المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى.

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

عندما يتم إنجاز دمج للأعمال على مراحل، فإن حصة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها المجموعة سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء (تاريخ سيطرة المجموعة) ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة، إن وجدت، في بيان الربح أو الخسارة المجمع. المبالغ الناتجة من حصص في الشركة المشتراة قبل تاريخ الشراء والتي تم في السابق الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع يتم إعادة تصنيفها في الربح أو الخسارة المجمع وذلك في حالة أن معاملتها على هذا النحو ستكون مناسبة إذا تم استبعاد تلك الحصة.

(3/12) الأدوات المالية التصنيف

يتم تصنيف الاستثمارات بناء على الغرض من إقتناء الإستثمار. تقوم الإدارة بتحديد هذا التصنيف عند الاعتراف المبدئي بالأداة المالية ويتم إعادة النظر في هذا التصنيف عند إعداد البيانات المالية المجمعة. قامت المجموعة بتصنيف أدواتها المالية كما يلي:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
يتم تصنيف الأصل المالي ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة إذا تم إقتنائه بصورة أساسية للبيع في الأجل القريب أو إذا قررت الإدارة تصنيفه كذلك عند الاعتراف المبدئي.

قروض ومدنيون

هي موجودات - مالية بخلاف المشتقات المالية - ذات إستحقاق ثابت أو محدد وتكون غير مسعرة في أسواق نشطة وتنشأ عندما تقوم المجموعة بتقديم بضائع أو أداء خدمات بصفة مباشرة إلى العملاء مع عدم وجود نية لتداول هذه الديون.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

هي تلك الموجودات المالية - بخلاف المشتقات المالية - التي لم يتم تصنيفها ضمن أي من التصنيفات المذكورة أعلاه، ويتم الاحتفاظ بها لمدة غير محددة من الوقت ويمكن بيعها عند الحاجة إلى سيولة أو عند التغيير في معدلات الربح.

التحقق وعدم التحقق

تتحقق الأداة المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في إلزام تعاقدي على الأداة المالية. ويتم إثبات كفاه عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية طبقاً لتاريخ التسوية وهو التاريخ الذي يتم فيه إستلام الأصل أو تسليمه بواسطة المجموعة. ويتم حذف الأداة المالية من الدفاتر عندما ينتهي حق المجموعة في التدفقات النقدية من هذه الأداة وعند تحويل كفاه المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيتهما إلى طرف آخر.

القياس

يتم قياس جميع الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة بخلاف الإستثمارات المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة. حيث يتم إدراج تكاليف المعاملة المتعلقة بها في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع.

لاحقاً يتم إعادة قياس الموجودات المتاحة للبيع والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة بقيمتها العادلة. يتم إدراج المدنيون بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة والموجودات بالقيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع في السنة التي ظهرت خلالها تلك التغييرات. ويتم إثبات التغييرات في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع في حقوق الملكية مباشرة. عند بيع الإستثمارات المتاحة للبيع أو عند وجود إنخفاض في القيمة يتم تحويل المبالغ المعترف بها في حقوق الملكية المجمع إلى بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع.

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق مالي منظم، طبقاً لسعر آخر أمر شراء معن. بالنسبة للإستثمارات غير المسعرة، فيتم تحديد قيمتها العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية للإستثمارات المشابهة أو بالإعتماد على التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة بعد تعديلها لكي تعكس الظروف المحددة للمجموعة المصدرة. إن الإستثمارات المتاحة للبيع التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة يتم إثباتها بالتكلفة ناقصاً الإنخفاض في القيمة.

الإنخفاض في القيمة

تقوم المجموعة بتاريخ كل مركز مالي مجمع بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على إنخفاض أصل محدد أو مجموعة أصول متشابهة. في حالة الإستثمارات في أدوات ملكية المصنفة كإستثمارات متاحة للبيع فإن الإنخفاض الدائم أو الهام في قيمة تلك الإستثمارات يتم أخذه في الإعتبار عند تحديد ما إذا كان هناك مؤشرات على وجود إنخفاض في القيمة. وفي حالة وجود دليل على ذلك الإنخفاض فإن إجمالي الخسائر المتراكمة يتم قياسها بالفرق بين تكلفة الإقتناء والقيمة العادلة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة المعترف بها في سنوات سابقة. ويتم تحويلها من حقوق الملكية المجمع إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع.

إن خسائر الإنخفاض في القيمة في أدوات الملكية لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الربح أو الخسارة المجمع.

(3/13) إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات المجموعة غير المالية في تاريخ المركز المالي المجمع لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على الإنخفاض في القيمة. في حال توافر هذا الدليل يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات ويتم الاعتراف بخسارة الإنخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع عندما تتجاوز القيمة الدفترية للموجودات قيمتها القابلة للاسترداد.

يتم إثبات عكس خسارة إنخفاض القيمة المسجلة في سنوات سابقة كإيراد ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع في حالة وجود دلالة على أن خسارة الإنخفاض المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو أنها قد إنخفضت.

(3/14) دائنو وكالات

ينشأ بند دائنو وكالات عندما تستلم المجموعة أموالاً من آخرين بموجب توكيل من تلك الأطراف بإعادة استثمارها من قبل المجموعة في أوجه محددة أو في أدوات مالية اسلامية لقاء التزام المجموعة بدفع عائد لأصحاب دائنو وكالات محدد بتاريخ التوكيل. تعترف المجموعة بالعائد المدفوع لأصحاب دائنو وكالات كتكاليف تمويل في بيان الربح أو الخسارة المجمع عن استحقاق الوكالة أو عندما يقوم أصحاب دائنو وكالات بتسييل هذه الوكالات طوعياً قبل تاريخ استحقاقها.

لا تتضمن عقود الوكالات المستلمة أي شروط تخول أصحابها إيه حقوق مضمونة على أصول المجموعة الأخرى أو أي جهات في المجموعة.

يتم الاعتراف بدائنو وكالات مبدئياً بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

(3/15) أسهم خزينة

تتألف أسهم خزينة من أسهم رأس المال المصدرة للشركة الأم والمعاد شراؤها من قبل الشركة الأم ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو إلغائها. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقاً لطريقة التكلفة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق المساهمين. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب منفصل في حقوق الملكية (الربح من بيع أسهم خزينة) والذي يعتبر غير قابل للتوزيع. يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحميل أي خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطات. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة أولاً لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في الاحتياطات والأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزينة. لا يتم دفع توزيعات أرباح نقدية على هذه الأسهم. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

(3/16) التناقص

يتم التناقص فقط بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في المركز المالي المجموع عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء التناقص على المبالغ المسجلة وتنوى الإدارة السداد على أساس الصافي بحيث يتم تحقق الموجودات والمطلوبات في نفس الوقت.

(3/17) الذمم التجارية الدائنة

يتم قياس الذمم التجارية الدائنة ميدنياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة (التكلفة) الفعلي.

(3/18) مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي في القطاع الأهلي والعقود المبرمة على أساس رواتب الموظفين ومدد الخدمة المتجمعة أو على أساس شروط التعاقد عندما تتوفر تلك العقود مزايًا إضافية. إن هذا المخصص غير الممول ويمثل المبالغ المستحقة لكل موظف كإلتزام، فيما لو تم إنهاء خدمات الموظفين في تاريخ المركز المالي المجموع، وهو يقارب القيمة الحالية لهذا الإلتزام.

(3/19) تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة لمبلغ البيع المستلم أو الذمة المدينة ويتم تخفيضه بالمبالغ المقدرة للمردودات من العملاء والتخفيضات والخصميات الأخرى المشابهة، تثبت الإيرادات الناتجة من بيع الاستثمارات المالية عند إتمام عملية البيع، وتثبت التوزيعات النقدية عند الاستلام.
يتم الاعتراف بإيرادات الإيجارات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ذو العلاقة.
يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المساهمين في استلامها.
يتم الاعتراف بإيرادات العوائد على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة العائد الفعلي.
يتم الاعتراف بالإيرادات من مبيعات العقارات والأراضي عندما تتحقق كافة الشروط التالية:

- قيام المجموعة بنقل مخاطر ملكية العقارات والأراضي ومنافعها المهمة إلى المشتري.
- عدم احتفاظ المجموعة بالتدخل الإداري المستمر إلى الدرجة المرتبطة عادة بالملكية ولا بالسيطرة الفعلية على العقارات والأراضي المباعة.
- أن يكون بالإمكان قياس مبلغ الإيراد بموثوقية.
- أن يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالعملية إلى المنشأة.
- أن يكون بالإمكان قياس التكاليف المتكبدة أو التي سيتم تكبدها للعملية بموثوقية.

(3/20) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص حينما يكون لدى المجموعة إلتزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق، من المحتمل أنه يتطلب تدفق مصادر الموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الإلتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ ذلك الإلتزام، ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل مركز مالي مجمع وتعديلها لأظهار أفضل تقدير حالي.

(3/21) تكاليف الإقتراض

- تحتسب الفائدة على القروض والتسهيلات على أساس مبدأ الاستحقاق ويتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.
- يتم رسملة تكاليف الإقتراض التي تعزي مباشرة إلى تملك أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل كجزء من تكلفة ذلك الأصل وتبدأ رسملة هذه التكاليف عندما يجري تكبد النفقات على الأصل وتكبد تكاليف الإقتراض وتكون الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل قيد التنفيذ ويتم إيقاف الرسملة عندما تستكمل بشكل جوهري كافة النشاطات الضرورية لإعداد الأصل المؤهل للإستخدام المقصود أو البيع.
- يتم الاعتراف بتكاليف الإقتراض التي لاتعزي مباشرة إلى تملك أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل كمصرف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

(3/22) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم الاعتراف بحصة الشركة الخاصة بمؤسسة الكويت للتقدم العلمي كمصرف وتحتسب بواقع 1% من الربح بعد التحويل الى الإحتياطي القانوني وقبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة، ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة.

(3/23) ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم الاعتراف بحصة الشركة الخاصة بضريبة دعم العمالة الوطنية كمصرف وتحتسب وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 24/ 2012 والقانون رقم 19/2000. تفرض بنسبة 2.5% من صافي الربح ناقصاً الاستقطاعات المسموح بها.

(3/24) مساهمة الزكاة

يتم الاعتراف بحصة الشركة الخاصة بالزكاة كمصرف وتحتسب وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007 و 46/2006 بواقع 1% من صافي الربح ناقصاً الاستقطاعات المسموح بها.

(3/25) العملات الأجنبية

إن العملة الرئيسية المستخدمة للمجموعة هي " الدينار الكويتي" وبالتالي يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي. يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية الى الدينار الكويتي حسب سعر التحويل السائد بتاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ المركز المالي المجموع. يتم تسجيل الفروقات الناتجة من تحويل العملات الأجنبية في بيان الربح أو الخسارة المجموع.

(3/26) عقود التأجير

تصنف عقود التأجير كعقود تأجير تمويلي عندما تؤدي شروطها إلى تحويل معظم المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية إلى المستأجر، ويتم تصنيف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود تأجير تشغيلي.

المجموعة هي المؤجر

يتم الاعتراف بإيراد الإيجار من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار. ويتم توزيع إيرادات عقود الإيجار التمويلية على الفترات المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم في عقود الإيجار.

المجموعة هي المستأجر

يتم الاعتراف بالمبدئي بالموجودات المستأجرة وفقاً لعقود تأجير تمويلي كموجودات في بيان المركز المالي المجموع بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للتأجير. ويتم إدراج الالتزام المقابل المستحق للطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجموع كإلتزام إيجار تمويلي. يتم إثبات مدفوعات التأجير التشغيلي كمصرف في بيان الربح أو الخسارة المجموع على أساس ثابت على مدى فترة عقد التأجير.

(3/27) الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ويتم الإفصاح عنها فقط ما لم يكن احتمال حدوث تدفق صادر للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية مستبعداً، كما لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة ويتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية منها مرجحاً.

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

4- التقديرات والإفتراضات المحاسبية الهامة

الأحكام المحاسبية

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة استخدمت الإدارة الأحكام والتقديرات عند تحديد المبالغ المعترف بها في البيانات المالية المجمعة. وأهم استخدام للأحكام والتقديرات هو كما يلي:

تصنيف الاستثمارات

في تاريخ اقتناء الاستثمارات تقرر الإدارة تصنيف تلك الاستثمارات إما بغرض المتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة أو متاحة للبيع أو محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق.

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات على أنها بغرض المتاجرة إذا كان الغرض من اقتنائها هو تحقيق ربح منها في الأجل القصير. عندما لا يتم تصنيف الاستثمارات على أنها استثمارات بغرض المتاجرة ولكن يتاح بسهولة الوثوق بالقيمة العادلة، وأن التغير في القيمة العادلة يتم التعامل معه كجزء من بيان الربح أو الخسارة المجمع، يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة. إن كافة الاستثمارات الأخرى يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع أو محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق.

يعتمد تصنيف الموجودات كقروض وذمم مدينة على طبيعة تلك الموجودات. في حالة عدم قدرة المجموعة على تداول هذه الموجودات المالية بسبب عدم وجود سوق نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها، حينئذ يتم تصنيف الموجودات كقروض و مدينون.

انخفاض قيمة الاستثمارات

تعامل المجموعة الاستثمارات المتاحة للبيع على أنها قد انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاضاً هاماً أو لفترة طويلة في القيمة العادلة بأقل من التكلفة. إن تحديد ما هو "مهم" أو "فترة طويلة" يتطلب حكماً هاماً. وبالإضافة إلى ذلك تقيم المجموعة، من ضمن عوامل أخرى، التغير العادي في سعر السهم للاستثمارات المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعرة.

تصنيف العقارات

تقرر المجموعة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "استثمارات عقارية".

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها للمتاجرة إذا تم شراؤها بنية إعادة البيع في الإطار الاعتيادي للأعمال. وتصنف المجموعة الممتلكات كاستثمارات عقارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من الإيجار أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبلي غير محدد.

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها عقارات تحت التطوير إذا تم شراؤها بنية تطويرها. وتصنف المجموعة الممتلكات كاستثمارات عقارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجار أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبلي غير محدد.

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات ومنشآت ومعدات إذا تم شراؤها لإستخدامها في الإنتاج أو الخدمات أو لتأجيرها للأخرين أو لأغراض إدارية ومن المتوقع استخدامها خلال أكثر من فترة.

العمر الإنتاجي للموجودات الملموسة

تراجع المجموعة العمر الإنتاجي المقدر الذي يتم بموجبه استهلاك الموجودات الملموسة. إن إدارة المجموعة على قناعة بأن تقديرات العمر الإنتاجي لهذه الموجودات ملائمة.

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

التقديرات غير المؤكدة

إن الافتراضات المستقبلية والمصادر الرئيسية لعدم التأكيد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة، والتي لها خطر جوهري يتسبب في تسويات مادية لحسابات الموجودات والالتزامات بالبيانات المالية المجمعة للسنة القادمة قد تم شرحها فيما يلي:

تقييم استثمار أدوات حقوق الملكية غير المسعرة

يعتمد تقييم الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المسعرة على إحدى معاملات السوق الحديثة التالية:
معاملات السوق التي تتم على أسس تجارية بحتة.
القيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بشكل جوهري.
التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بمعدلات حالية مطبقة على بنود ذات شروط وسمات مخاطر مشابهة.
نماذج التقييم الأخرى
يتطلب تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المسعرة تقديراً هاماً.

العمر الإنتاجي للموجودات الملموسة

تقوم المجموعة بمراجعة العمر الإنتاجي المقدر الذي خلاله يتم إطفاء موجوداتها الملموسة. إن الإدارة على قناعة بأن تقديرات العمر الإنتاجي لهذه الموجودات ملائمة.
مخصص انخفاض قيمة مدينون وأرصدة مدينة أخرى
تعكس تكلفة انخفاض القيمة تقديرات الخسائر الناتجة عن فشل أو عدم قدرة الأطراف المعنية بسداد المبالغ المطلوبة. تستند التكلفة إلى عمر حسابات الطرف والجدارة الائتمانية للعميل وخبرة الشطب التاريخية. سيتم إثبات أية فروق بين المبالغ المحصلة بالفعل في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع تحصيلها في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

قياس القيمة العادلة

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط) والموجودات غير المالية. وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراسات استناداً إلى معطيات سوقية، وذلك باستخدام بيانات واضحة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير معلنة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة استثمارات في شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد المجموعة ما إذا كان ضرورياً الاعتراف بأي خسارة للانخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة على أساس ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وثبت هذا المبلغ في "الحصة في ربح شركة زميلة" في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تقييم الاستثمارات العقارية

تقوم المجموعة بقيد الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة حيث يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع، حيث يتم استخدام ثلاث طرق أساسية لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية:

(أ) طريقة التدفقات النقدية المخصومة، والتي يتم فيها استخدام المبالغ المتوالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصل استناداً إلى العقود والشروط الإيجارية القائمة وخصمها للقيمة الحالية باستخدام معدل خصم يعكس المخاطر المتعلقة بهذا الأصل.

(ب) رسمة الدخل: والتي يتم بها تقدير قيمة العقار استناداً إلى الدخل الناتج منه، حيث يتم احتساب هذه القيمة على أساس صافي الدخل التشغيلي للعقار مقسوماً على معدل العائد المتوقع من العقار طبقاً لمعطيات السوق، والذي يعرف بمعدل الرسمة.

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

تحاليل المقارنة، والتي تعتمد على تقديرات تتم من قبل مقيم عقاري مستقل عن طريق الرجوع إلى صفقات فعلية حديثة تمت بين أطراف أخرى لعقارات مشابهة من حيث الموقع والحالة مع الاستناد إلى معارف وخبرات ذلك المقيم العقاري المستقل.

انخفاض قيمة الموجودات الملموسة

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت توجد أي إشارة على انخفاض قيمة الموجودات الملموسة. تتحدد قيمة القابلة للاسترداد للأصل على أساس طريقة "القيمة التشغيلية" للأصل. تستخدم هذه الطريقة توقعات التدفقات النقدية المقدرة على مدى العمر الإنتاجي للأصل.

5- الشركات التابعة المجمعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة المدار للتمويل والإستثمار - شركة مساهمة كويتية (عامة) وشركاتها التابعة التالية:

نسبة المساهمة %		النشاط	بلد التأسيس	شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك (عامة)
2015	2016			
%88.35	%88.35	عقارات	الكويت	
%99	%99	برمجة وتشغيل الكمبيوتر، طبع وتوزيع برامج الكمبيوتر وأجهزة الكمبيوتر	الكويت	شركة فديشري العالمية لبرمجه وطبع برامج الكمبيوتر ذ.م.م
%98.50	%98.50	عقارات	الكويت	شركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك (مقفلة)
%96	%96	تخزين	الكويت	شركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك (مقفلة)

تم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة بناءً على بيانات مالية مدققة كما في 31 ديسمبر 2016.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة دار الثريا ش.م.ك (عامة) وشركاتها التابعة التالية:

نسبة المساهمة %		النشاط	بلد التأسيس	شركة الثريا ستار ذ.م.م شركة مباني الكويت العقارية ش.م.ك (مقفلة) شركة باك إن موف القابضة ش.م.ك (قابضة) شركة المدار الذهبي العقارية ذ.م.م
2015	2016			
%99	%99	تجارة عامة ومقاولات	الكويت	
%96	%96	عقارات	الكويت	
%99.88	%99.88	قابضة	الكويت	
%98	%98	عقارات	الكويت	

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

6- حصص غير مسيطرة

إن الشركة التابعة ذات الحصص غير المسيطرة بنسبة مادية للمجموعة بياناتها كالتالي:

القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة		حقوق التصويت وحصص حقوق الملكية %		بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
2015	2016	2015	2016		
2,023,274	1,739,051	%11.65	%11.65	دولة الكويت	شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك. (عامة) ("دار الثريا")

ملخص البيانات المالية حول الشركة التابعة ("دار الثريا العقارية") ذات الحصص غير المسيطرة بنسبة مادية للمجموعة قبل إستبعاد المعاملات بين شركات المجموعة:

شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك. (عامة)

2015	2016	
		ملخص بيان المركز المالي المجموع:
		الموجودات
3,275,152	1,886,561	موجودات متداولة
24,106,146	23,048,535	موجودات غير متداولة
		المطلوبات
371,078	831,761	مطلوبات متداولة
9,605,715	9,149,365	مطلوبات غير متداولة
17,367,161	14,927,480	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي شركة دار الثريا العقارية
%11.65	%11.65	حقوق التصويت وحصص حقوق الملكية للحصص غير المسيطرة في شركة دار الثريا العقارية
2,023,274	1,739,051	القيمة الدفترية للحصص غير مسيطرة

ملخص بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجموع:

2015	2016	
		الإيرادات
2,429,848	2,713,456	الخسائر
(3,036,570)	(5,092,670)	خسارة السنة العائدة إلى مساهمي شركة دار الثريا (الخسارة)/الدخل الشامل الآخر العائد إلى مساهمي شركة دار الثريا
(606,722)	(2,379,214)	إجمالي الخسارة الشاملة العائدة إلى مساهمي شركة دار الثريا
69,989	(60,458)	الخسارة المتعلقة بالحصص غير المسيطرة
(536,733)	(2,439,672)	
(62,529)	(284,222)	

إن مجموع الحصص الغير مسيطرة للشركات التابعة الأخرى ليست ذات قيم مادية للمجموعة.

ملخص بيان التدفقات النقدية المجموع:

2015	2016	
(700,337)	(1,469,239)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
916,503	1,295,684	صافي النقد الناتج من أنشطة الإستثمار
216,166	(173,555)	صافي (النقص)/الزيادة في النقد والنقد المعادل
37,420	11,552	النقد الناتج من اقتناء شركات تابعة
143,768	397,354	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
397,354	235,351	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

7- النقد والنقد المعادل

2015	2016
618,817	420,731
38,983	39,852
657,800	460,583

نقد لدى البنوك
نقد في الصندوق

يتضمن النقد لدى البنوك حسابات جارية وتوفير لدى بنوك محلية.

بلغ معدل العائد الفعلي السنوي على حسابات التوفير 0.65% كما في 31 ديسمبر 2016 (31 ديسمبر 2015: 0.73%).

8- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة

يتمثل هذا البند فيما يلي:

2015	2016
173,441	170,145
41,147	41,147
1,676,055	50,793
1,890,643	262,085

استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
استثمارات في محفظة - صناديق محلية
استثمارات في محفظة - صناديق أجنبية

تم إثبات أسهم محلية وصناديق أجنبية غير مسعرة بمبلغ 207,900 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 66,068 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصا الانخفاض في القيمة لعدم إمكانية قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق. ليس لدى الإدارة أي مؤشر لانخفاض قيمة هذه الاستثمارات.

إن تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتم وفقاً للعمليات التقديرية ويستند إلى المعلومات المتاحة حول المركز المالي ونتائج أنشطة الشركات المستثمر فيها والأرباح المستقبلية المتوقعة لهذه الشركات كما تؤخذ في الاعتبار أسعار أي تعاملات حديثة معروفة للأسهم مع أطراف أخرى في الشركات المستثمر فيها أو في شركات مماثلة.

خلال السنة تم تصفية صندوق أجنبي ونتج عن تلك المعاملة خسارة بمبلغ 229,224 دينار كويتي تم إثباتها ضمن بيان الربح أو الخسارة المجموع.

9- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2015	2016
9,526,976	6,004,927
(7,422,397)	(5,326,089)
2,104,579	678,838
980,004	772,503
509,859	723,976
16,247	46,443
901,118	1,015,935
1,197,079	1,555,567
5,708,886	4,793,262

ذمم تجارية مدينة
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
مدينو بيع إستثمارات مالية وعقارية وخدمات
إيرادات مستحقة
ذمم موظفين
مصرفات ومدفوعات مقدمة
مدينون آخرون

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

- تم إظهار بند مدينون بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 849,049 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (31 ديسمبر 2015: 748,480 دينار كويتي).
 - تم إظهار بند مدينون آخرون بعد خصم مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 122,057 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 تمثل مخصصات مسجلة في شركات تابعة (31 ديسمبر 2015: 122,057 دينار كويتي).
 - إن أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية بتاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات الذمم المدينة، تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 1,046,921 دينار كويتي للذمم التجارية المدينة كما في 31 ديسمبر 2016 (31 ديسمبر 2015: 4,205,884 دينار كويتي).
 - بناءً على اجتماع مجلس إدارة الشركة الأم المنعقد بتاريخ 25 يوليو 2016 تمت الموافقة على شطب المديونية المستحقة على أحد عملاء التمويل البالغ قيمتها 3,286,804 دينار كويتي مع شطب المخصص المتعلق بها بمبلغ 3,191,071 دينار كويتي وكذلك الإيرادات المؤجلة المتعلقة بها بمبلغ 95,733 دينار كويتي من الدفاتر والسجلات المحاسبية الخاصة بالشركة الأم. إن هذا الإجراء لن يؤثر على الإجراءات القانونية التي تتخذها الشركة الأم في مطالبة العميل بسداد كامل قيمة المديونية.
 - لا تقوم المجموعة بتحميل أية أعباء مالية على الذمم المدينة المتأخرة السداد.
- فيما يلي تحليل لمخصص الديون المشكوك في تحصيلها:

2015	2016	مخصص محدد
8,292,934	6,297,195	

إن الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها هي كما يلي:

2015	2016	
7,224,466	8,292,934	الرصيد في 1 يناير
1,294,462	1,440,576	المحمل خلال السنة
(225,994)	(245,244)	رد مخصص عمليات التمويل
-	(3,191,071)	شطب مخصص عمليات التمويل
8,292,934	6,297,195	الرصيد في 31 ديسمبر

10- استثمارات متاحة للبيع

2015	2016	
1,408	4,219	استثمارات في أسهم محلية مسعرة
20,751	22,477	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
41,194	36,194	استثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة
63,353	62,890	

- تم إدراج استثمارات محلية وأجنبية غير مسعرة بمبلغ 41,194 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 61,945 دينار كويتي) بالتكلفة لعدم وجود أداة قياس موثوق بها لقياس القيمة العادلة لها بتاريخ المركز المالي المجموع.
- إن تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتم وفقاً للعمليات التقديرية ويستند إلى المعلومات المتاحة حول المركز المالي ونتائج أنشطة الشركات المستثمر فيها والأرباح المستقبلية المتوقعة لهذه الشركات كما تؤخذ في الاعتبار أسعار أي تعاملات حديثة معروفة للأسهم مع أطراف أخرى في الشركات المستثمر فيها أو في شركات مماثلة.
- تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات أجنبية غير مسعرة تكلفتها الفعلية 3,698,839 دينار كويتي تم ترحيلها من سنة 2009 حيث أن هذه الاستثمارات محل نزاع قضائي وقد قررت الإدارة تخفيض تكلفة هذا الاستثمار في السنوات السابقة إلى حين البت فيه نهائياً.

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

11- استثمارات عقارية

2015	2016	
		استثمارات عقارية
15,753,165	16,025,352	الرصيد في بداية السنة
124,592	-	إضافات
(1,439,940)	-	إستيعادات
2,010,588	-	المحول من عقارات تحت التطوير
(483,234)	(1,199,035)	التغير في القيمة العادلة
60,181	13,103	فروق ترجمة عملات أجنبية
16,025,352	14,839,420	الرصيد في نهاية السنة
		عقارات تحت التطوير
13,431,673	9,853,307	الرصيد في بداية السنة
516,030	137,956	إضافات
(1,840,824)	(260,928)	إستيعادات
(2,010,588)	-	المحول إلى استثمارات عقارية
(312,508)	(776,130)	التغير في القيمة العادلة
69,524	58,564	فروق ترجمة عملات أجنبية
9,853,307	9,012,769	الرصيد في نهاية السنة
25,878,659	23,852,189	

تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016 على أساس تقييم تم إجرائه في تاريخ البيانات المالية المجمعة من قبل مقيمين مستقلين إحداهما بنك، وقد قامت الإدارة بإدراج القيمة الأقل ضمن البيانات المالية المجمعة.

12- استثمار في شركات زميلة

2015	2016	النشاط	نسبة الملكية %		طريقة القياس	بلد التأسيس	
			2015	2016			
1,000,000	927,769	تجارة عامة ومقاولات	%40	%40	طريقة حقوق الملكية	دولة الكويت	شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م
383,233	203,691	أجهزة ومعدات طبية	%22.50	%25.93	طريقة حقوق الملكية	جمهورية مصر العربية	الشركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م
1,383,233	1,131,460						

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

فيما يلي بيان حصة المجموعة في صافي موجودات ونتائج أعمال الشركات الزميلة:

2016			
أخر بيانات مالية متاحة	حصة المجموعة في نتائج الأعمال	إجمالي المطلوبات	إجمالي الموجودات
31 ديسمبر 2016	(72,231)	(2,565,314)	4,884,737
31 ديسمبر 2016	36,156	(332,212)	1,117,754
	<u>(36,075)</u>		
2015			
أخر بيانات مالية متاحة	حصة المجموعة في نتائج الأعمال	إجمالي المطلوبات	إجمالي الموجودات
31 ديسمبر 2015	(116,619)	(2,576,711)	5,076,711
31 ديسمبر 2015	64,375	(689,246)	2,392,504
	<u>(52,244)</u>		

ان الحركة على الاستثمار في شركات زميلة هي كما يلي:

2015	2016	
1,643,818	1,383,233	الرصيد في 1 يناير
239,988	36,000	إضافات
(394,077)	-	إستبعادات
(26,090)	(22,981)	توزيعات أرباح
(28,162)	(228,717)	فروق ترجمة عملات أجنبية
(52,244)	(36,075)	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
<u>1,383,233</u>	<u>1,131,460</u>	الرصيد في 31 ديسمبر

- تم إثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركات الزميلة بناءً على بيانات مالية مدققة كما في 31 ديسمبر 2016.

- خلال السنة قامت المجموعة بزيادة نسبة تملكها في الشركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م من نسبة 22.50% إلى 25.93% بواقع 3.43%. لم ينتج عن تلك المعاملة أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

شركة الحدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

13- ممتلكات ومعدات

الإجمالي	أصول تحت التنفيذ	معدات	سيارات	حاويات	مباني	حقوق الانتفاع	
8,937,206	190,352	999,257	159,438	169,853	2,300,070	5,118,236	التكلفة كما في 1 يناير 2016
948,191	44,272	756,180	29,781	-	117,958	-	إضافات
(30,604)	-	(4,701)	(25,903)	-	-	-	إستبعادات
-	(41,205)	-	-	-	41,205	-	المحول من أصول تحت التنفيذ إلى مباني
(60,000)	-	-	-	-	-	(60,000)	إعادة تقييم
9,794,793	193,419	1,750,736	163,316	169,853	2,459,233	5,058,236	كما في 31 ديسمبر 2016
1,690,028	-	833,541	77,241	102,492	676,754	-	الاستهلاك المتراكم
277,046	-	78,998	28,479	18,887	150,682	-	كما في 1 يناير 2016
(28,956)	-	(6,311)	(22,645)	-	-	-	المحمل خلال السنة
699,231	-	-	-	-	-	699,231	إستبعادات
2,637,349	-	906,228	83,075	121,379	827,436	699,231	إنخفاض في القيمة
							كما في 31 ديسمبر 2016
7,157,444	193,419	844,508	80,241	48,474	1,631,797	4,359,005	صافي القيمة الدفترية
7,247,178	190,352	165,716	82,197	67,361	1,623,316	5,118,236	كما في 31 ديسمبر 2016

تشمل حقوق الانتفاع البالغ قيمتها 4,359,005 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 2015,118,236 دينار كويتي) فيما يلي:

- شراء حق انتفاع قسيمة أرض بمنطقة الشويخ بتكلفة 4,948,236 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 2015,948,236 دينار كويتي) لاستغلالها في إقامة كراجات ومخازن ومعارض ومدة سريان العقد 5 سنوات تبدأ من 12 مايو 2012 قابلة للتجديد. تم تقييم حق الانتفاع من قبل مقيمين مستقلين إحداهما بنك محلي كما في 31 ديسمبر 2016 ويوجد إنخفاض في القيمة يبلغ 699,231 دينار كويتي تم إدراجه في بيان الربح أو الخسارة المجمع.
- شراء حق استغلال قسيمة الأمن الغذائي رقم 56 قطعة 6 بمنطقة العبدلي الزراعية لإحدى الشركات التابعة بتكلفة 100,000 دينار كويتي وقد حصلت عليها الشركة التابعة بموجب ترخيص إداري من وزارة المالية إدارة عقود أملاك الدولة وتم إدراج حق الانتفاع كما في 31 ديسمبر 2016 بالقيمة العادلة بالاعتماد على تقييم من قبل مقيمين مستقلين.

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

14- موجودات غير ملموسة

التكلفة	تقليات	برامج	الاجمالي
الرصيد في 1 يناير 2016	-	474,940	474,940
إضافات	597,530	-	597,530
الرصيد في 31 ديسمبر 2016	597,530	474,940	1,072,470
الإطفاء المتراكم			
الرصيد في 1 يناير 2016	-	94,988	94,988
المحمل على السنة	90,070	47,494	137,564
الرصيد في 31 ديسمبر 2016	90,070	142,482	232,552
صافي القيمة الدفترية			
الرصيد في 31 ديسمبر 2016	507,460	332,458	839,918
الرصيد في 31 ديسمبر 2015	-	379,952	379,952

15- دائنو وكالات

الجزء الجارى	الجزء الغير جارى
2015	2016
22,874,916	23,003,659
151,988	-
23,026,904	23,003,659

بلغ متوسط التكلفة الفعلي على الوكالات 4 % سنوياً كما في 31 ديسمبر 2016 (31 ديسمبر 2015: 4%).

- يتضمن بند دائنو وكالات وكالة متأخرة السداد بمبلغ 4,887,212 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 4,887,212 دينار كويتي) وقد تم إلزام الشركة الأم بالدفع بناءً على حكم قضائي ضد الشركة الأم (إيضاح - 28).

- خلال السنة استحققت وكالة بمبلغ 16,999,319 دينار كويتي مع أحد الأطراف الدائنة ولم يتم تجديدها وقد قام ذلك الطرف برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم وحتى تاريخ إعداد البيانات المالية المجمعة مازالت الدعوى قائمة ولم يفصل بها بحكم نهائي (إيضاح - 28).

16- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

ذمم تجارية دائنة	مصرفات مستحقة	دائنو شراء أراضي واستثمارات مالية
2015	2016	
1,461,086	1,796,889	
73,733	187,963	
285,380	281,530	
1,820,199	2,266,382	

17- رأس المال

يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 21,386,865 دينار كويتي (2015: 21,386,865 دينار كويتي) مقسمة علي 213,868,650 سهم (2015: 213,868,650 سهم) قيمة كل سهم 100 فلس كويتي وجميع الأسهم نقدية.

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامه)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

18- احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم استقطاع 10% من صافي الربح قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني ويجوز وقف هذا الاستقطاع عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي حددها القانون. لم يتم التحويل لحساب الاحتياطي خلال السنة نظراً لوجود خسائر متراكمة.

19- احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم يتم استقطاع 10% من صافي ربح السنة قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري باقتراح من مجلس الإدارة وتوافق عليه الجمعية العمومية للمساهمين. لم يتم التحويل لحساب الاحتياطي خلال السنة نظراً لوجود خسائر متراكمة.

20- أسهم خزينة

2015	2016	
6,845,096	6,845,096	عدد الأسهم المشتراة (سهم)
3.2%	3.2%	نسبة الملكية (النسبة إلى إجمالي رأس المال)
4,573,296	4,573,296	التكلفة
130,056	85,564	القيمة السوقية (دينار كويتي)

تلتزم الشركة الأم بالإحتفاظ بعلاوة إصدار أسهم رأس المال بما يعادل تكلفة أسهم الخزينة المشتراة وإعتبارها غير قابلة للتوزيع طوال فترة تملكها من قبل الشركة الأم وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

21- مصروفات عمومية وإدارية

2015	2016	
2,219,283	2,364,461	تكاليف الموظفين
243,125	414,610	إستهلاكات وإطفاءات
1,255,741	1,525,060	أخرى
3,718,149	4,304,131	

22- خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم/ (فلس)

يتم احتساب خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم بقسمة صافي خسارة السنة العائدة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر القائمة للسنة باستثناء أسهم الخزينة:

2015	2016	
(2,725,830)	(5,217,398)	صافي خسارة السنة العائدة لمساهمي الشركة الأم
213,868,650	213,868,650	المتوسط المرجح للأسهم القائمة خلال السنة/ (سهم)
(6,845,096)	(6,845,096)	المتوسط المرجح لأسهم الخزينة/ (سهم)
207,023,554	207,023,554	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة/ (سهم)
(13.17)	(25.20)	خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم/ (فلس)

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

23- موجودات الأمانة

تتألف موجودات الأمانة من الاستثمارات والصناديق المدارة نيابة عن العملاء. إن هذه الموجودات ليست للمجموعة وعليه فهي غير مدرجة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. بلغ إجمالي موجودات الأمانة المدارة نيابة عن العملاء 9,147,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (31 ديسمبر 2015: 9,086,000 دينار كويتي) منها محفظة مدارة نيابة عن الشركة الأم النهائية بلغت 119,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (31 ديسمبر 2015: 137,820 دينار كويتي).

24- معاملات مع أطراف ذات صلة

تتكون أطراف ذات صلة بشكل رئيسي من المساهمين والمديرين والموظفين التنفيذيين للشركة الأم وعائلاتهم والشركات التي يملكون فيها حصصاً رئيسية. تقوم الشركة الأم بتحديد شروط المعاملات والخدمات المستلمة أو المقدمة من/إلى أطراف ذات صلة إلى جانب المصاريف الأخرى. إن المبالغ المستحقة من/إلى أطراف ذات صلة ليست لها تواريخ استحقاق محددة.

تتمثل أرصدة وحركة المعاملات مع أطراف ذات صلة ضمن البيانات المالية المجمعة فيما يلي:

2015	2016	
		بيان المركز المالي المجموع
920	644	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
1,020,321	550,147	مستحق من أطراف ذات صلة
1,796,844	1,814,696	مستحق إلى أطراف ذات صلة
2015	2016	
		بيان الربح أو الخسارة المجموع
		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال
(184)	(276)	بيان الربح أو الخسارة
311,850	312,050	رواتب ومزايا الإدارة العليا
27,998	28,738	مخصص مكافأة نهاية الخدمة

25- المعلومات القطاعية

يتم تحديد قطاعات التشغيل على أساس التقارير الداخلية حول مكونات المجموعة التي يتم مراجعتها بشكل منتظم من قبل رئيس مجلس الإدارة والمدير العام بصفتها متخذي قرارات التشغيل الرئيسية في المجموعة وذلك من أجل تخصيص المصادر لهذه القطاعات وكذلك لتقييم أدائها بشكل مستمر.

إن القطاعات التشغيلية التي يتحقق فيها شروط ومعايير الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة والتي تستخدم في التقارير الداخلية المرفوعة بشكل منتظم إلى متخذي القرارات التشغيلية هي كما يلي:

(أ) العقارات:

ويتمثل هذا القطاع في الاستثمارات في استثمارات عقارية لأهداف تحقيق إيرادات تاجير أو أرباح من ارتفاع قيمتها الرأسمالية أو لأغراض المتاجرة.

(ب) الإستثمارات المالية:

ويتمثل هذا القطاع في الاستثمار في أدوات السوق النقدي قصير الأجل والاستثمار في أسهم الشركات المدرجة وغير المدرجة التي تتوافق نظمها الأساسية ونشاطاتها مع أحكام الشريعة الإسلامية السحاء.

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

(ج) تمويل الشركات:
ويتمثل نشاط هذا القطاع في تقديم التمويل للشركات من خلال استخدام أدوات التمويل الإسلامية المختلفة مثل المرابحات والوكالات والبيع الآجلة والعقود الأخرى التي تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.

(د) أخرى:
وتضم الإيرادات والمصاريف من نشاطات لا تدخل ضمن القطاعات أعلاه.

فيما يلي ملخص المعلومات المتعلقة بتقارير "المعلومات القطاعية للمجموعة":

(أ) الإيرادات والنتائج القطاعية:

خسارة القطاع		إيرادات القطاع		
السنة المنتهية في 31 ديسمبر		السنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2015	2016	2015	2016	
994,547	(433,781)	994,547	(433,781)	استثمارات عقارية
119,140	(290,729)	119,140	(290,729)	استثمارات مالية
(448,472)	(34,901)	21,872	32,245	تمويل شركات
1,668,302	959,078	1,668,302	959,078	أخرى
2,333,517	199,667	2,803,861	266,813	الإجمالي
(3,718,149)	(4,304,131)			مصرفات عمومية وإدارية
(1,294,462)	(1,440,576)			مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(2,679,094)	(5,545,040)			خسارة السنة

(ب) موجودات ومطلوبات القطاع:

لأغراض مراقبة أداء القطاعات وتوزيع الموارد بين القطاعات فإن موجودات ومطلوبات القطاعات كالتالي:

2015	2016	
25,878,659	23,852,189	موجودات القطاع
3,337,229	1,456,435	استثمارات عقارية
2,104,579	678,838	استثمارات مالية
12,909,558	13,122,516	تمويل شركات
44,230,025	39,109,978	أخرى
		مجموع موجودات القطاع
2015	2016	
245,225	241,375	مطلوبات القطاع
23,026,904	23,003,659	استثمارات عقارية
4,208,836	4,948,276	تمويل شركات
27,480,965	28,193,310	أخرى
		مجموع مطلوبات القطاع

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

26- الجمعية العمومية للمساهمين

انعقدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بتاريخ 24 أبريل 2017 واعتمدت البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 ووافقت على إقتراحات مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 وكذلك عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

27- التوزيعات المقترحة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

اقترح مجلس الإدارة في اجتماعه الذي عقد في 8 مايو 2017، عدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 وكذلك عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016. ان هذا الاقتراح خاضع لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم.

28- قضايا ومطالبات

- صدر حكم قضائي ضد الشركة الأم بإلزامها بسداد مبلغ 4,887,212 دينار كويتي والرسوم والأتعاب لصالح أحد الدائنين (إيضاح - 15) وجارى حاليا التسوية الودية مع الطرف المحكوم له.

- خلال السنة استحققت وكالة بمبلغ 16,999,319 دينار كويتي مع أحد الأطراف الدائنة ولم يتم تجديدها وقد قام ذلك الطرف برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم و حتى تاريخ إعداد البيانات المالية المجمعة مازالت الدعوى قائمة ولم يفصل بها بحكم نهائى (إيضاح - 15).

29- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

(أ) الأدوات المالية:

السياسات المحاسبية الهامة
إن تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة - متضمنة مبادئ القياس والإعتراف بالإيرادات والمصروفات - لكل فئات الموجودات والمطلوبات المالية تم الإفصاح عنها في (إيضاح - 3) حول البيانات المالية المجمعة.

فئات الأدوات المالية

تم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما تظهر في بيان المركز المالي المجمع على النحو التالي:

2015	2016	
		الموجودات المالية
657,800	460,583	النقد والنقد المعادل
1,890,643	262,085	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
5,708,886	4,793,262	مديون وأرصدة مدينة أخرى
1,020,321	550,147	مستحق من أطراف ذات صلة
63,353	62,890	استثمارات متاحة للبيع
9,341,003	6,128,967	
		المطلوبات المالية
		دائنو وكالات
23,026,904	23,003,659	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,820,199	2,266,382	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,796,844	1,814,696	
26,643,947	27,084,737	

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية المبالغ التي يمكن أن يستبدل بها أصل أو يسدد بها التزام بين أطراف ذوي دراية كافية ورغبة في التعامل على أسس متكافئة. وقد أستخدمت المجموعة الافتراضات والطرق المتعارف عليها في تقدير القيم العادلة للأدوات المالية حيث يتم تحديد القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة طبقاً لما يلي:

- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لها نفس الطبيعة والشروط والمتداولة في سوق نشط يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.
- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (فيما عدا المشتقات المالية) يتم تحديد قيمتها العادلة طبقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها إستناداً إلى التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر الخصم الجاري المتاح بالسوق لأداة مالية مماثلة.
- القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- المستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى 2: معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات أو للمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار).
- المستوى 3: معطيات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناءً على أدنى مستوى للمعطيات الهامة.

الإجمالي	المستوى 2	المستوى 1	
			31 ديسمبر 2016
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
54,185	54,185	-	استثمارات متاحة للبيع
21,696	17,477	4,219	صافي القيمة العادلة
75,881	71,662	4,219	
			31 ديسمبر 2015
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
1,824,575	1,824,575	-	استثمارات متاحة للبيع
1,408	-	1,408	صافي القيمة العادلة
1,825,983	1,824,575	1,408	

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال السنة.

(ب) إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة أدوات مالية تتعرض للعديد من المخاطر المالية مثل مخاطر الإنتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق.

تقوم المجموعة بصورة دورية بمراجعة المخاطر التي تتعرض لها وتقوم بإتخاذ الإجراءات المناسبة لتخفيض تلك المخاطر للحد المقبول.

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

• مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية والتي تعرض المجموعة بشكل رئيسي لمخاطر الائتمان موضحة أدناه. إن مخاطر الائتمان المتعلقة بالذمم التجارية المدينة والأرصدة المدينة المختلفة يعتبر محدود نظراً لسياسة المجموعة في توسيع قاعدة الائتمان بالتعامل مع عدد كبير من العملاء.

2015	2016	
618,817	420,731	نقد لدى البنوك
5,708,886	4,793,262	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,020,321	550,147	مستحق من أطراف ذات صلة
7,348,024	5,764,140	

التركيز الجغرافي لأقصى تعرض لمخاطر الائتمان

إن أقصى تعرض لمخاطر الائتمان للموجودات المالية بتاريخ البيانات المالية المجمعة وفقاً للإقليم الجغرافي والقطاع كما يلي:

الإجمالي	أخرى	دول مجلس التعاون الخليجي	
420,731	-	420,731	31 ديسمبر 2016:
4,793,262	-	4,793,262	نقد لدى البنوك
550,147	-	550,147	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
5,764,140	-	5,764,140	مستحق من أطراف ذات صلة

الإجمالي	أخرى	دول مجلس التعاون الخليجي	
618,817	-	618,817	31 ديسمبر 2015:
5,708,886	-	5,708,886	نقد لدى البنوك
1,020,321	-	1,020,321	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
7,348,024	-	7,348,024	مستحق من أطراف ذات صلة

2015	2016	القطاع:
6,729,207	5,343,409	العقاري والتجاري
618,817	420,731	البنوك والمؤسسات المالية
7,348,024	5,764,140	

• مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها. إن إدارة مخاطر السيولة تتضمن الاحتفاظ بنقدية كافية وتوفير مصادر التمويل عن طريق توفير تسهيلات كافية، والاحتفاظ بالموجودات ذات السيولة العالية ومراقبة السيولة بشكل دوري عن طريق التدفقات النقدية المستقبلية. تم عرض جدول الاستحقاقات للمطلوبات المدرجة أدناه إستناداً إلى الفترة من تاريخ المركز المالي المجمع حتى تاريخ الاستحقاقات التعاقدية وفي حال عدم وجود تاريخ استحقاق تعاقدي للأداة المالية يتم عرضها طبقاً لتقديرات الإدارة على أساس الفترة التي يتم فيها تحصيل أو استبعاد الأصل لتسوية الإلتزام.

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (خاصة)
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

فيما يلي تحليل الاستحقاقات المطلوبات كما في:

31 ديسمبر 2016

الإجمالي	أكثر من 5 سنوات	من سنة إلى 5 سنوات	من 3 إلى 12 شهرا	من 1 إلى 3 أشهر	خلال شهر	دائري وكالات	
						دائري	وكالات
23,003,659	-	-	734,209	-	22,269,450	-	-
2,266,382	-	-	2,266,382	-	-	-	دائري وأرصدة دائنة أخرى
1,814,696	-	-	1,814,696	-	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,108,573	1,108,573	-	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
28,193,310	1,108,573	-	4,815,287	-	22,269,450	-	
31 ديسمبر 2015:							
دائري وكالات							
دائري وأرصدة دائنة أخرى							
مستحق إلى أطراف ذات صلة							
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين							
الإجمالي	أكثر من 5 سنوات	من سنة إلى 5 سنوات	من 3 إلى 12 شهرا	من 1 إلى 3 أشهر	خلال شهر		
23,026,904	-	151,988	151,988	644,026	22,078,902		
1,820,199	-	-	1,820,199	-	-		
1,796,844	-	-	1,796,844	-	-		
837,018	837,018	-	-	-	-		
27,480,965	837,018	151,988	3,769,031	644,026	22,078,902		

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

كما في 31 ديسمبر 2016، تعدت المطلوبات المتداولة للمجموعة الموجودات المتداولة بمبلغ 21,018,660 دينار كويتي (17,214,309 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015) وحيث أن المجموعة تحتفظ باحتياطيات نقدية مناسبة وتمتلك استثمارات عقارية بمبلغ 23,852,189 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (25,878,659 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015) والتي تنوي المجموعة بيعها أو استغلالها في تسوية مديونيتها مع الدائنين المتعلقة بالوكالات الدائنة البالغة 23,003,659 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (23,026,904 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015) بالإضافة إلى ذلك تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 1,046,921 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (4,205,884 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015) مقابل الذمم المدينة المستحقة من العملاء مما يشير إلى أن المجموعة سوف تكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل.

● مخاطر السوق

تتضمن مخاطر السوق مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم، وتنشأ تلك المخاطر نتيجة تغير الأسعار بالسوق وكذلك تغيير معدلات الفائدة وأسعار الصرف.

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية.

تنشأ تلك المخاطر عن المعاملات بالعملات الأجنبية. وتقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق وضع حدود للتعامل في عملات أجنبية وكذلك التعامل بالعملات الرئيسية.

فيما يلي صافي مراكز العملات الأجنبية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

2015	2016	
1,625,262	-	دولار أمريكي
1,495,065	1,109,115	ريال عماني
5,529,061	5,381,618	درهم اماراتي
383,233	203,691	جنيه مصري
9,032,621	6,694,424	

يتضمن الجدول أدناه تحليلاً بالتأثير على الخسارة أو الربح المجمع (بسبب التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) نتيجة للتغير في سعر الصرف، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، موضح أدناه:

تأثير الزيادة في سعر تحويل العملة بنسبة 5%		
على الربح أو الخسارة المجمع		
2015	2016	
81,263	-	دولار أمريكي
74,753	55,456	ريال عماني
276,453	269,081	درهم اماراتي
19,162	10,185	جنيه مصري

مخاطر معدلات الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق.

تنشأ مخاطر سعر الفائدة عن القروض طويلة الأجل. حيث إن القروض بمعدلات فائدة متغيرة قد تعرض المجموعة إلى مخاطر التدفقات النقدية بسبب أسعار الفائدة.

إن حساسية أسعار الفائدة تقيس تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على أعباء التمويل لسنة واحدة إستناداً إلى المطلوبات المالية التي تحمل فائدة والمحتفظ بها في نهاية السنة.

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم المستقلة. وتنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. يوضح الجدول التالي حساسية التغيرات في القيمة العادلة للتغيرات المحتملة في أسعار أدوات حقوق الملكية بشكل معقول مع ثبات كل المتغيرات الأخرى. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في أسعار أدوات حقوق الملكية مساوي ومقابل لتأثير الزيادة الموضحة أدناه.

إن التأثير على حقوق الملكية نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع كما في 31 ديسمبر 2016 بسبب التغيرات المتوقعة في مؤشر الاسواق المالية (10 %±)، مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى هو كما يلي:

التأثير على حقوق الملكية	
2015	2016
141	422

استثمارات متاحة للبيع

30- ارتباطات والتزامات محتملة

التزامات التأجير التشغيلي

كان الحد الأدنى للتزامات التأجير التشغيلي وفقا لعقود تأجير تشغيلية غير قابلة للإلغاء كما يلي:

2015	2016
115,661	134,179
578,305	235,895
693,966	370,074

لا يزيد عن سنة
أكثر من سنة لكن ليس أكثر من خمس سنوات

إن التكاليف الرأسمالية التي تم التعاقد عليها كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة ولم يتم تكبدها بعد هي كما يلي:

2015	2016
470,000	50,000

إرتباطات رأسمالية

31- إدارة مخاطر رأس المال

(أ) أهداف إدارة مخاطر رأس المال:

- إن أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال هي:
- حماية قدرة المجموعة على الإستمرار كمنشأة ناجحة بحيث تستطيع الإستمرار في توفير العائدات للمساهمين والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين.
 - توفير عائد مناسب للمساهمين بتسعير الخدمات والمنتجات بشكل يتناسب مع مستوى المخاطره.

وتحدد المجموعة رأس المال بما يتناسب مع المخاطره كما تدير هيكل رأس المال وتجرى التعديلات عليه في ضوء التغيرات الإقتصادية للسوق وخصائص المخاطره المتعلقة بالأصل ومن أجل المحافظة على هيكل رأس المال وتعديله تقوم بتعديل مبلغ الأرباح الذي يدفع للمساهمين.

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامه)
وشركائها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

(ب) نسبة الديون إلى حقوق الملكية:

وبما يتفق مع الآخرين في نفس المجال، تقوم المجموعة بمتابعة رأس المال على أساس نسبة الديون إلى حقوق الملكية ويتم احتساب هذه النسبة عن طريق صافي الديون إلى إجمالي رأس المال المعدل. ويحتسب صافي الدين كإجمالي دائنو الوكالات الواردة في المركز المالي المجمع مخصوماً منها النقد والنقد المعدل ويشمل رأس المال المعدل جميع مكونات حقوق الملكية (رأس المال والإحتياطيات وعلاوة إصدار أسهم وأسهم خزينة وفائض إعادة تقييم وخسائر متراكمة) بالإضافة إلى صافي الديون، وذلك كما يلي:

2015	2016	
23,026,904	23,003,659	دائنو الوكالات
(657,800)	(460,583)	ناقصاً: النقد والنقد المعدل
22,369,104	22,543,076	صافي الديون
14,616,000	9,120,963	إجمالي حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
36,985,104	31,664,039	إجمالي رأس المال
%60.48	%71.19	نسبة الديون