

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

البيانات المالية المجمعة للسنة المالية  
المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
مع  
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

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

البيانات المالية المجمعة للسنة المالية  
المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
مع  
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المحتويات

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

بيان

أ

ب

ج

د

هـ

صفحة

41 - 1

بيان المركز المالي المجمع  
بيان الربح أو الخسارة المجمع  
بيان الربح أو الخسارة والنخل 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 دولة  
الكويت  
تليفون: +96522426999  
فكس: +96522401666  
[www.bdo.com.Kw](http://www.bdo.com.Kw)

Rödl  
Middle East

برقان - محاسبون عالميون  
علي الحساوي وشركاه

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 دولة الكويت  
الشرق - مجمع نسمان - بلوك 2 - الدور التاسع  
تلفون: 6-4574-2246 / 3-22426862 فاكس: 22414956  
البريد الإلكتروني: [info-kuwait@rodme.com](mailto:info-kuwait@rodme.com)  
[www.rodme.com](http://www.rodme.com)

## تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة / المساهمين المحترمين  
شركة المدار للتمويل والاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (عامة)  
وشركاتها التابعة  
دولة 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 2018، وبيان الربح أو الخسارة المجموع، وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجموع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

في رأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

#### أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسئوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة "مسئوليات 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 في دولة الكويت. 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/33) حول البيانات المالية المجمعة المتعلقة بمخاطر السيولة والذي يبين أن المطلوبات المتداولة للمجموعة تعدت موجوداتها المتداولة بمبلغ 3,679,763 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (22,300,467 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017).

#### 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

تمثل الاستثمارات العقارية لدي المجموعة جزءاً جوهرياً من إجمالي الموجودات وهي مدرجة بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2018 والتي يتم تحديدها من قبل مقيمي عقارات خارجيين. إن تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية يعتمد بدرجة كبيرة على التقديرات والافتراضات مثل المعرفة بالسوق ومتوسط سعر السوق لعقارات مماثلة. تم عرض الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات والتقديرات وسياسة تحقق وقياس الاستثمارات العقارية ضمن قسم السياسات المحاسبية من الإفصاحات حول البيانات المالية المجمعة. ونظراً لحجم وتعقيد إجراء تقييم الاستثمارات العقارية وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم، حددنا هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

#### (ب) الذمم التجارية المدينة

إن الذمم التجارية المدينة للمجموعة هي من أمور التدقيق الرئيسية للمجموعة. وبسبب طبيعة الأحكام الجهرية المرتبطة بإحتساب خسائر الائتمان المتوقعة الخاصة بها، فإن تقييم خسائر الائتمان المتوقعة تعتبر من الأمور الجهرية. إن محور تركيزنا هو تحديد قيمة المبالغ المستردة من الذمم التجارية المدينة، حيث أن تحديد المبالغ المستردة لبعض الذمم التجارية المدينة قد يتضمن عمل إجراء تقديرات هامة مبنية على العديد من الافتراضات. إن السياسات المحاسبية المتعلقة بالذمم التجارية المدينة والانخفاض في قيمة هذه الذمم مبنية بإيضاح (3/5) 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 واستقلالية وخبرة المقيمين المستقلين. كما تم تقييم مدى كفاية الإفصاحات عن الاستثمارات العقارية في البيانات المالية المجمعة المرفقة.
- فيما يتعلق بالذمم التجارية المدينة فقد قمنا، بفحص عينات معقولة من أرصدة الذمم التجارية المدينة بالإضافة إلى الإجراءات الأخرى الآتية:

- القيام بمراجعة الالتزام بسياسات الائتمان والتحصيل الخاصة بالمجموعة والاستفسار عما إذا كان هناك تغيرات عن السنوات السابقة.
- قمنا بمراجعة أعمار الذمم التجارية المدينة.
- قمنا بمراجعة نموذج خسائر الائتمان المتوقعة المستخدم من قبل الإدارة لتحديد الإنخفاض في القيمة.
- قمنا باختبار البيانات المدخلة المستخدمة سواء الحالية أو التاريخية وقمنا بمراجعة الافتراضات المستخدمة لإحتساب خسائر الائتمان المتوقعة.

#### 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 تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة جهرية 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 المجمعّة للمجموعة

إن الإدارة مسنولة عن إعداد هذه البيانات المالية المجمعّة 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 المجمعّة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعّة فإن الإدارة مسنولة 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 المجمعّة.

### مسئوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعّة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية المجمعّة 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 التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً لمعايير التدقيق الدولية 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 المجمعّة.

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 المجمعّة، 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 إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- 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 تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكيد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعّة، 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 مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل وهيكمل ومحتويات البيانات المالية المجمعّة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية المجمعّة 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 المجمعّة ونحن مسنولين عن توجيهه 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 تدقيقنا.

كما نزود أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، 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 المجمعّة 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 والأمور 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 وتعديلاتهما اللاحقة 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 اللاحقة وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة 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 اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجمع.

فضل حقاً الصق  


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

عبد الحسين  




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



27 مارس 2019  
دولة الكويت

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

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

2017	2018	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
960,559	2,266,845	7	أرصدة لدى البنوك ونقد
148,191	133,866	8	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
2,943,223	3,341,706	9	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
601,126	22,226	28	مستحق من أطراف ذات صلة
-	52,568	10	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
55,289	-	11	موجودات مالية متاحة للبيع
23,563,334	26,494,415	12	استثمارات عقارية
1,098,501	253,425	13	استثمار في شركات زميلة
6,759,358	331,997	14	ممتلكات ومنشآت ومعدات
686,754	488,720	15	موجودات غير ملموسة
<b>36,816,335</b>	<b>33,385,768</b>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
21,164,197	4,091,766	16	دائنو وكالات
2,578,479	2,325,673	17	دائنو إجازة
2,877,624	2,683,457	18	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
333,266	343,510	28	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,210,022	708,277		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<b>28,163,588</b>	<b>10,152,683</b>		<b>مجموع المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
21,386,865	21,386,865	19	رأس المال
4,990,296	4,990,296		علاوة إصدار أسهم
(4,573,296)	(4,573,296)	22	أسهم خزينة
1,116	962		إحتياطي التغير في القيمة العادلة
(95,064)	(108,471)		إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
(122,147)	(122,147)		إحتياطي آخر
(14,723,982)	(173,396)		خسائر متراكمة
6,863,788	21,400,813		<b>مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم</b>
1,788,959	1,832,272	6	حصص غير مسيطرة
8,652,747	23,233,085		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
<b>36,816,335</b>	<b>33,385,768</b>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

  
حمد صالح حمد الذكير  
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

2017	2018	إيضاح	
			الإيرادات
1,505,347	1,407,490		إيرادات التأجير
764,810	816,133		صافي ربح المبيعات
48,227	21,966		إيرادات خدمات استثمارية
(28,408)	1,954,774	12	أرباح / (خسائر) محققة من بيع استثمارات عقارية
-	(2,878)	14	خسارة من تحويل ممتلكات ومعدات إلى استثمار عقاري
(131)	500		أرباح / (خسائر) محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(4,130)	(634,802)	14	خسائر استبعاد ممتلكات ومعدات
(107,571)	(12,324)		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(5,275)	-		انخفاض في قيمة استثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
-	652		توزيعات أرباح نقدية
-	429,773	13	ربح محقق من بيع استثمار في شركة زميلة
73,532	2,670,915	9	رد مخصص عمليات التمويل
47,000	340,779		إيرادات تمويلية
-	8,497,026	16	أرباح محققة من تسوية وكالة دائنة
671,158	628,674	12	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
(51,178)	4,638	13	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
(23,237)	-		إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(81,643)	6,888		فروقات تقييم عملات أجنبية
669,004	2,890,671	25	إيرادات أخرى
3,477,505	19,020,875		مجموع الإيرادات
			المصروفات والأعباء الأخرى
4,189,069	3,425,632	23	مصروفات عمومية وإدارية
850,693	97,715	9	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
472,499	-		ديون معدومة
54,062	-		خسارة تسوية ديون
84,549	143,127		تكاليف تمويل
5,650,872	3,666,474		مجموع المصروفات والأعباء الأخرى
(2,173,367)	15,354,401		صافي ربح / (خسارة) السنة قبل ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(291,352)		والزكاة
-	(117,815)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(2,173,367)	14,945,234		الزكاة
			صافي ربح / (خسارة) السنة
			العائدة إلى:
(2,182,537)	14,876,767		مساهمي الشركة الأم
9,170	68,467		حوص غير مسيطرة
(2,173,367)	14,945,234		ربح / (خسارة) السنة
			ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة العائدة لمساهمي
(10.54)	71.86	24	الشركة الأم / (فلس)

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



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

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

2017	2018	
(2,173,367)	14,945,234	صافي ربح / (خسارة) السنة
		بنود الدخل الشامل الآخر:
		بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع:
(7,601)	-	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع المحول إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع من انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
23,237	-	تعديلات فائض إعادة تقييم احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(109,850)	-	
6,763	(13,407)	
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع:
	608	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(87,451)	(12,799)	إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى
(2,260,818)	14,932,435	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
		العائدة إلى:
(2,257,175)	14,863,915	مساهمي الشركة الأم
(3,643)	68,520	حصص غير مسيطرة
(2,260,818)	14,932,435	

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

شركة المدار للتمويل والإستثمار  
شركة مساهمة كويتية (عامة)  
وشركائها التابعة  
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

حقوق الملكية المجموع حقوق المالكية	حصص غير مسيطرة	حقوق الملكية العامة لمساهمي الشركة الأم	خسائر مراكمة	احتياطي الأخر	احتياطي إعتمادات أجنبية	فائض إعادة تقييم	احتياطي التغير في القيمة العامة	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
10,916,668	1,795,705	9,120,963	(12,541,445)	(122,147)	(101,827)	97,037	(14,520)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
(2,173,367)	9,170	(2,182,537)	(2,182,537)	-	-	-	-	-	-	-
(87,451)	(12,813)	(74,638)	-	-	6,763	(97,037)	15,636	-	-	-
(2,260,818)	(3,643)	(2,257,175)	(2,182,537)	-	6,763	(97,037)	15,636	-	-	-
(3,103)	(3,103)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8,652,747	1,788,959	6,863,788	(14,723,982)	(122,147)	(95,064)	-	1,116	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
8,652,747	1,788,959	6,863,788	(14,723,982)	(122,147)	(95,064)	-	1,116	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
(352,097)	(25,207)	(326,890)	(326,890)	-	-	-	-	-	-	-
8,300,650	1,763,752	6,536,898	(15,050,872)	(122,147)	(95,064)	-	1,116	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
14,945,234	68,467	14,876,767	14,876,767	-	-	-	555	-	-	-
(12,799)	53	(12,852)	-	-	(13,407)	-	555	-	-	-
14,932,435	68,520	14,863,915	14,876,767	-	(13,407)	-	555	-	-	-
-	-	-	709	-	-	-	(709)	-	-	-
23,233,085	1,832,272	21,400,813	(173,396)	(122,147)	(108,471)	-	962	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865

الرصيد في 1 يناير 2018  
أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية و  
في 1 يناير 2018 (المضاجع-9)  
الرصيد في 1 يناير 2018 "معدل"  
صافي ربح السنة  
العسرة الشاملة الأخرى  
إجمالي النقل التمثيل السنة  
أثر بيع استثمارات بقيمة العلامة من خلال  
النقل التمثيل الأخر  
الرصيد في 31 ديسمبر 2018

إن الأيضاحات المرتقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

## شركة المدار للتمويل والإستثمار

شركة مساهمة كويتية (عامة)

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

2017	2018	إيضاح	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(2,173,367)	14,945,234		صافي ربح / (خسارة) السنة
			تعديلات:
464,633	359,424	15 و 14	إستهلاكات وإطفاءات
84,549	143,127		تكاليف تمويل
			التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
107,571	12,324		انخفاض في قيمة موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة (أرباح) / خسائر محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
5,275	-		أرباح محققة / خسائر محققة من بيع استثمارات عقارية
131	(500)	12	توزيعات أرباح نقدية
28,408	(1,954,774)	12	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
-	(652)	9	مخصص خسائر انتمائية متوقعة
(671,158)	(628,674)	9	رد مخصص عمليات التمويل
850,693	97,715		ديون معدومة
(73,532)	(2,670,915)		(ربح) / خسارة تسوية ديون
472,499	-		حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
54,062	(112,971)	13	إنخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
51,178	(4,638)	16	أرباح محققة من تسوية وكالة داننة
23,237	(8,384,055)	13	ربح محقق من بيع استثمار في شركة زميلة
-	(429,773)	14	خسائر من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
4,130	634,802	14	خسارة من تحويل ممتلكات ومنشآت ومعدات إلى استثمار عقاري
-	2,878		فروقات تقييم عملات أجنبية
81,643	(6,888)		مخصص إنقذت الحاجة اليه - مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	(428,248)		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
563,725	154,775		الربح / (الخسارة) المعدلة قبل احتساب أثر التغير في بنود رأس المال
(126,323)	1,728,191		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
262,537	(349,586)		مستحق من أطراف ذات صلة
(50,979)	24,159		داننون وأرصدة داننة أخرى
635,722	(222,386)		مستحق إلى أطراف ذات صلة
(1,207,650)	10,244		النقد الناتج من / (المستخدم في) العمليات
(486,693)	1,190,622		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(462,276)	(221,466)		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(948,969)	969,156		
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
917	3,736		المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(39,880)	(15,119)		المدفوع لشراء استثمارات عقارية
-	652		توزيعات أرباح نقدية مستلمة
81,209	1,168,355		المحصل من بيع استثمارات عقارية
(26,725)	-		المدفوع لشراء استثمار في شركات زميلة
-	2,501	14	المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(67,348)	(25,678)		المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
49,985	58,969		المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
17,191	12,846		توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميله
15,349	1,206,262		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
2,000,000	(252,806)		صافي الحركة على داننو إجارة
(478,752)	(473,199)		صافي الحركة على داننو وكالات
(84,549)	(143,127)		تكاليف تمويل مدفوعة
(3,103)	-		أثر التغير في حصص غير مسيطرة
1,433,596	(869,132)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
499,976	1,306,286		صافي الزيادة في أرصدة لدى البنوك ونقد
460,583	960,559		أرصدة لدى البنوك ونقد في بداية السنة
960,559	2,266,845	7	أرصدة لدى البنوك ونقد في نهاية السنة

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

1- التأسيس والنشاط

تأسست شركة المدار للتمويل والإستثمار 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 دولة الكويت للأوراق المالية بتاريخ 20 يونيو 2005.

تتمثل أنشطة الشركة الأم في القيام بالأنشطة الرئيسية التالية وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية وهي كما يلي:

- ترويج وتسويق الأسهم والسندات بكافة أنواعها لحساب الشركات وذلك وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.
- مزاولة أعمال الإستثمار في كافة أنواع الأموال المنقولة سواء لحسابها الخاص أو لحساب الغير بطريقة الوكالة أو الوساطة وذلك فيما عدا قيام الشركة بالتجارة لحسابها في السلع.
- الإقراض والإقتراض وتمويل عمليات التجارة الدولية، وإصدار وتداول السندات الإسلامية بكافة أشكالها وصيغها لعملائها.
- القيام بأعمال إدارة المحافظ وإدارة أموال الغير طبقاً للقوانين ذات العلاقة وبما يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية.
- شراء وإستثمار كافة أنواع المعدات الإستثمارية وإجارتها للانتفاع بها أو إجارتها وتملكها واستجارها وإيجارها وترخيصها ثم بيعها بعدئذ أو التصرف بها بطريقة أخرى.
- القيام بالإستثمارات العقارية لحساب الشركة أو لحساب الغير.
- تقديم البحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الإستثمار وتوظيف الأموال للغير.
- إنشاء وإدارة صناديق الإستثمار 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 دولة الكويت أو في الخارج ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

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

إن الشركة الأم شركة تابعة لشركة الذكير للتجارة العامة والمقاولات - ش.ش.و ("الشركة الأم النهائية").

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 27 مارس 2019 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 الدولية للتقارير المالية "IFRS" الجديدة والمعدلة

(2/1) المعايير التي دخلت حيز التنفيذ مؤخراً والتعديلات والتحسينات التي طرأت عليها قامت المجموعة بإعتماد وتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 إعتباراً من 1 يناير 2018. نوضح أناه طبيعة التغيرات التي ظهرت نتيجة لإعتماد وتطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة مع بيان مدى تأثيرها. هناك العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى التي سوف يتم تطبيقها للمرة الأولى في عام 2018، بيد أن هذه التعديلات والتفسيرات ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأية معايير أو تفسيرات أو تعديلات صدرت ولم يحن موعد سريانها بعد.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 - إيرادات عقود العملاء  
إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 قد ألغى المعيار المحاسبي الدولي رقم 11 "عقود الإنشاء"  
ومعيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الإيراد" إضافة إلى الإفصاحات والتفسيرات ذات الصلة. يتم تطبيق هذا  
المعيار على جميع الإيرادات الناجمة عن عقود العملاء مع وجود بعض الاستثناءات المحدودة. ينطوي المعيار  
الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 على خمس خطوات يمكن الإعتماد عليها عند الاعتراف بالإيراد الناجم عن  
عقود العملاء، حيث يتطلب ذلك أن يتم الاعتراف بالإيراد بمبلغ يعكس المقابل التي تتوقع المجموعة أن تحصل  
عليه نظير تحويل البضاعة أو الخدمات إلى العميل.

يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 أنه يتعين على المنشأة حال قيامها بتطبيق كل خطوة من  
الخطوات الخمس المحددة على عقود العملاء أن تقوم بممارسة الأحكام مع الأخذ بعين الاعتبار جميع الوقائع  
والظروف ذات الصلة التي توافرت. كما يحدد المعيار المحاسبة الخاصة بالتكاليف الإضافية الخاصة بإبرام العقد  
والتكاليف المرتبطة مباشرة بتنفيذ العقد. علاوة على أن المعيار يتطلب أيضاً عرض إفصاحات شاملة.

قامت المجموعة بإعتماد وتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 باستخدام طريقة التأثير المتراكم (بدون  
الوسائل العملية)، بحيث يكون تأثير التطبيق المبني لهذا المعيار المعترف به هو نفس تاريخ التطبيق المبني له  
كما في يناير 2018). وبناءً على ذلك، لم يتم إعادة عرض المعلومات المعروضة لعام 2017 - أي أنه قد تم  
عرضها كما تم سابقاً ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم 18 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 والتفسيرات ذات  
الصلة، علاوة على ذلك، فإن متطلبات الإفصاح في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 لم يتم تطبيقها بشكل  
عام على معلومات المقارنة.

لم يكن هناك تأثير جوهري نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 على بيان الربح أو الخسارة  
المجمع أو بيان المركز المالي المجموع.

• المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية"  
إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" الذي تم إصداره قد حل محل معيار المحاسبة  
الدولي رقم 39 الأدوات المالية : "الإعتراف والقياس" وذلك للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018،  
مع الجمع بين الجوانب الثلاثة للمحاسبة الخاصة بالأدوات المالية: التصنيف والقياس، انخفاض القيمة ومحاسبة  
التحوط.

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 له تأثير على الرصيد الافتتاحي للخسائر المتراكمة كما هو مبين  
أدناه تفصيلاً.

#### 1. تصنيف وقياس الأصول المالية والالتزامات المالية

يشتمل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاثة فئات تصنيف رئيسية للأصول المالية، يتم قياس هذه  
الفئات بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الأخر والقيمة العادلة في بيان الربح  
أو الخسارة. يستند تصنيف الأصول المالية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 بشكل عام  
على نموذج العمل الذي يتم فيه إدارة الأصول المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية. المعيار الدولي  
للتقارير المالية رقم 9 يلغي الفئات السابقة الواردة بالمعيار المحاسبي الدولي رقم 39 ( المحتفظ بها حتى  
تاريخ الاستحقاق، القروض والمدنيين والمتاحة للبيع). وبموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، فإنه  
لا يتم فصل المشتقات الواردة بالعقود إذا كان العقد الأساسي أصل مالي حسب نطاق المعيار. في هذه الحالة  
يتم بدلاً من ذلك تقييم الأداة المالية المختلطة ككل لغرض هذا التصنيف.

يظل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 محتفظاً إلى حد كبير بالمتطلبات الحالية الواردة في معيار  
المحاسبة الدولي رقم 39 الخاصة بتصنيف وقياس الإلتزامات المالية.

يوضح الجدول التالي والإيضاحات المرفقة أدناه فئات القياس الأصلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم  
39 وفئات القياس الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك لكل فئة من الأصول المالية  
والإلتزامات المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

إن الجدول التالي يوضح إعادة تبويب القيم الدفترية للموجودات المالية من التصنيف طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 إلى التصنيف الجديد طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك من خلال تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بداية من 1 يناير 2018.

إعادة التصنيف	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9	التصنيف الجديد طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9	التصنيف طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39	بالدينار الكويتي
				الموجودات المالية
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	148,191	148,191	موجودات مالية متاحة للبيع
(55,289)	-	-	55,289	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
55,289	-	55,289	-	
				التكلفة المطفأة
				مدينون وأرصدة مدينة أخرى
-	(352,097)	2,591,126	2,943,223	مستحق من أطراف ذات صلة
-	-	601,126	601,126	أرصدة لدي البنوك ونقد
-	-	960,559	960,559	مجموع الموجودات المالية
-	(352,097)	4,356,291	4,708,388	

إن الجدول التالي يوضح إعادة تبويب القيم الدفترية للمطلوبات المالية من التصنيف طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 إلى التصنيف الجديد طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك من خلال تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بداية من 1 يناير 2018.

القيمة الدفترية طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9	القيمة الدفترية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39	التصنيف الجديد طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9	التصنيف طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39	بالدينار الكويتي
				المطلوبات المالية
				دائنو وكالات
21,164,197	21,164,197	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	
2,578,479	2,578,479	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	دائنو إجارة
2,877,624	2,877,624	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
333,266	333,266	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	مستحق إلى أطراف ذات صلة
26,953,566	26,953,566			مجموع المطلوبات المالية

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم ينكر غير ذلك"

ب. انخفاض قيمة الأصول المالية

من خلال تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9، فإنه يتم إحلال نموذج "الخسارة المتكبدة" الوارد في المعيار المحاسبي الدولي رقم 39 بنموذج "خسارة الائتمان المتوقعة". ينطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد على الأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة والأصول التعاقدية واستثمار أدوات الدين بالقيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الآخر، ولكنه لا ينطبق على الاستثمار في أدوات حقوق الملكية. وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9، يتم إثبات خسائر الائتمان في وقت سابق عما هو وارد وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم 39.

أثر تطبيق نموذج انخفاض القيمة الجديد

فيما يتعلق بالنظم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى حال تطبيق نموذج انخفاض القيمة الوارد بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، فإنه من المتوقع بشكل عام زيادة خسائر الانخفاض في القيمة لتصبح أكثر تقلباً.

إن أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 فيما يخص الخسائر الائتمانية المتوقعة هو تسجيل صافي مبلغ 97,715 دينار كويتي عن السنة المالية الحالية، كما تم تسجيل مبلغ إضافي للإنخفاض في القيمة بلغ 352,097 دينار كويتي مدرج ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع كما هو مبين (بإيضاح - 9) حول البيانات المالية المجمعة.

ج. الانتقال

من خلال استخدام طريقة الأثر المتراكم تم تطبيق التغييرات التي طرأت على السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. وقد تم إعفاء المجموعة من إعادة بيان معلومات المقارنة للفترات السابقة.

يتم إثبات الفروق في القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الناتجة عن اعتماد وتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في الأرباح المحتفظ بها كما في 1 يناير 2018. وبناءً على ذلك، فإن المعلومات المقدمة لعام 2017 لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، غير أنها تعكس فقط متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم 39.

تم إجراء التقييم على أساس الوقائع والظروف التي توافرت في تاريخ التطبيق المبني.

إن أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 فيما يخص تصنيف وقياس الاستثمارات هو إعادة تصنيف إستثمارات المجموعة طبقاً لمتطلبات المعيار كما هو مبين بإيضاحي (10، 11) حول البيانات المالية المجمعة.

• التفسير رقم 22 الصادر عن لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بشأن معاملات العملات الأجنبية والمقابل المقدم

يوضح التفسير أنه في حال قيام المنشأة بتحديد سعر الصرف الفوري لغرض استخدامه للاعتراف المبني بالأصل غير النقدي أو المصاريف أو الدخل (أو جزء منه) الخاص به وعدم الإعتراف بالأصول أو الإلتزامات غير النقدية المرتبطة بالمقابل المقدم، فإن تاريخ المعاملة هو تاريخ الإعتراف المبني بالأصل أو الإلتزام غير النقدي المرتبط بعملية المقابل المقدم. في حال وجود العديد من عمليات الدفع والإستلام المقدم، فإنه يتعين على المنشأة تحديد تاريخ المعاملة الخاصة بكل عملية دفع أو إستلام مقدم. هذا التفسير ليس له أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

(2/2) المعايير الجديدة والمعدلة التي صدرت ولم تدخل حيز التنفيذ بعد والقابلة للتطبيق المبكر  
إن معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة أناه ("المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية" أو "المعايير")  
القابلة للتطبيق المبكر للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ولم تدخل حيز التنفيذ حتى فترة لاحقة.

(أ) التطبيق المتوقع أن يكون له تأثير على البيانات المالية للمجموعة (لاحقاً):

● المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16  
تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 في يناير 2016 ليحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 17  
"عقود الإيجار" وإيضاً التفسير رقم 4 الصادر عن لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لتحديد ما إذا  
كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار وعلى التفسير رقم 15 الصادر عن لجنة المعايير الدولية حوافز التأجير  
التشغيلي و التفسير رقم 27 الصادر عن لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وذلك لتقييم طبيعة  
المعاملات التي تشكل النموذج القانوني للتأجير. إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 يحدد مبادئ  
الإعتراف والقياس والعرض والإفصاح الخاصة بعقود الإيجار، كما يتطلب من المستأجرين إدراج جميع  
عقود الإيجار وفق نموذج واحد في الميزانية العمومية كما هو الحال بالنسبة لعقود التأجير التمويلي حسب  
المعيار المحاسبي الدولي رقم 17.

يتضمن المعيار إستثنائين بالنسبة للمستأجرين - الإستثناء الأول هو لصالح إيجار الأصول "ذات القيمة  
المنخفضة" (مثل: الحواسيب الشخصية) والإستثناء الثاني يتعلق بعقود الإيجار قصيرة الأجل (مثل عقود  
الإيجار لمدة 12 شهراً أو أقل). وفيه يعترف المستأجر في تاريخ إبرام عقد الإيجار بالتزامه بدفع قيمة الإيجار  
المحددة مع حق استخدام الأصل خلال مدة الإيجار. كما أنه يتطلب من المستأجرين الاعتراف بشكل منفصل  
بمصرفات الفائدة المضافة إلى قيمة عقد الإيجار وإيضاً مصاريف إهلاك الأصول.

إضافة إلى أنه يتطلب من المستأجرين أيضاً إعادة تقييم الإلتزام المالي الخاص بعقد الإيجار عند وقوع أحداث  
معينة (على سبيل المثال، حدوث تغيير في مدة عقد الإيجار، تغيير في قيمة الإيجار المستقبلي نتيجة لحدوث  
تغير في المؤشر أو السعر الذي يستخدم لتحديد تلك القيم المالية). سوف يعترف المستأجر بشكل عام بمبلغ  
إعادة تقييم الإلتزام الإيجار كتعديل لحق استخدام الأصول.

لا يوجد تغير جوهري في محاسبة المؤجرين بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عن المحاسبة الحالية  
بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 17. سوف يستمر المؤجرون في تصنيف جميع عقود الإيجار باستخدام  
مبدأ التصنيف نفسه كما هو الحال في معيار المحاسبة الدولي رقم 17 مع التمييز بين نوعين من عقود الإيجار:  
التأجير التشغيلي والتأجير التمويلي.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 والذي يطبق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير  
2019، من المستأجرين والمؤجرين تقديم إفصاحات أكثر شمولية من تلك الإفصاحات المطلوبة بمقتضى  
المعيار المحاسبي الدولي رقم 17. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم  
16 على بياناتها المالية لاحقاً.

● التعديلات على المعيار الدولي: IFRS 2 تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم توضح  
التعديلات ما يلي:

(1) عند تقدير القيمة العادلة لمعاملات الدفع على أساس الأسهم النقدية، فإنه يجب أن تتم المحاسبة عن تأثيرات  
الخصوع لشروط الاستحقاق أو عدم الاستحقاق بحيث تتبع نفس أسلوب معاملات الدفع على أساس الأسهم  
مقابل أدوات حقوق الملكية.  
(2) تتم المحاسبة على تعديل طريقة الدفع على أساس الأسهم والتي تتغير فيها المعاملة من التسوية النقدية إلى  
التسوية مقابل أدوات حقوق الملكية كما يلي:

أ. لا يتم الإعتراف بالالتزام الأصلي.

ب. يتم الإعتراف بمعاملات الدفع على أساس الأسهم مقابل حقوق الملكية في تاريخ تعديل القيمة العادلة لأداة  
حقوق الملكية الممنوحة في حدود الخدمات المقدمة حتى تاريخ التعديل .



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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

ج. أي فرق بين القيمة الدفترية للإلتزام بتاريخ التعديل والمبلغ المسجل في حقوق الملكية يتم الإعتراف به في الأرباح والخسائر المجموع مباشرة.

تسري التعديلات على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر لها وتطبيق بعض الشروط الإنتقالية.

لا تتوقع إدارة المجموعة أن يكون هناك تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة حيث أنه ليس لديها أية ترتيبات لمعاملات الدفع على أساس الأسهم.

● التعديلات على معيار المحاسبة الدولي IAS 40: التحويلات للعقارات الإستثمارية  
توضح هذه التعديلات بأن التحويل من/أو إلى العقارات الإستثمارية يتطلب تقييم ما إذا كان العقار يفي أو توقف عن الوفاء بتعريف العقارات الإستثمارية ومدعماً بـ دليل ملحوظ بأن التغير في طريقة الإستخدام قد حدث بالفعل، كما توضح التعديلات بأنه في المواقف غير تلك المبينة في المعيار (IAS 40) فإنه من الممكن وجود دليل على تغيير محتمل في إستخدام العقارات تحت الإنشاء.

إن التعديلات تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع إمكانية التطبيق المبكر لها.

لا تتوقع إدارة المجموعة أن يكون هناك تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة .

(ب) التطبيق/المتوقع ألا يكون له تأثير على البيانات المالية للمجموعة:

الوصف	تاريخ سريان المعيار والتعديل
● المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 17 " عقود التأمين"	1 يناير 2021
● التعديلات التي طرأت على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28: " بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشركة الزميلة أو المشروع المشترك".	لم يتم تحديد تاريخ السريان بعد
● التفسير رقم 23 "عدم التيقن بشأن معالجة ضريبة الدخل"	
● التعديلات التي طرأت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9: "مزايا الدفع مقدماً مع التعويض السلبي"	
● التعديلات التي طرأت على معيار المحاسبة الدولي رقم (19): " تعديل الخطة أو التقيد أو التسوية"	
● التعديلات التي طرأت على معيار المحاسبة الدولي رقم 28: " المناقح طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة"	
● دورة التحسينات السنوية 2015-2017 (صدرت في ديسمبر 2017).	1 يناير 2019
- التعديلات التي طرأت على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - " دمج الأعمال "	
- التعديلات التي طرأت على تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 11 " الترتيبات المشتركة"	
- التعديلات التي طرأت على تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 " ضرائب الدخل"	
- التعديلات التي طرأت على تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 23 " تكاليف الإقتراض "	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

3- السياسات المحاسبية الهامة

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

- 3/1 أسس إعداد البيانات المالية المجمعة
- تم 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، باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء اعتباراً من 1 يناير 2018.
  - تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية للقياس المعدل بإعادة التقييم بالقيمة العادلة لبعض الموجودات المالية (موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى وموجودات مالية متاحة للبيع واستثمارات عقارية)، كما تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضاً عملة التشغيل للشركة الأم.
  - إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال الفترة الصادر عنها التقرير. كما يتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة بعض من أحكامها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية. إن البنود التي تتخللها درجة عالية من الإفتراضات أو التعقيد أو حيث تكون التقديرات والإفتراضات جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة مبيّنة في إيضاح رقم (4).

- 3/2 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 الإعفاء من الإلتزام المحدد بموجب العقد أو عند إلغاءه أو إنتهاء صلاحيته.

- 3/3 أسس التجميع
- تتضمن البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معا "المجموعة") المبيّنة 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 حقانق 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 إدراج البيانات المالية للشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة ضمن البيانات المالية المجمعة من تاريخ بدء السيطرة فعلياً وحتى تاريخ انتهاء السيطرة فعلياً.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

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 المجموع.

#### (3/4) أرصدة لدى البنوك ونقد

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد، نقد في الصندوق وحسابات بنكية بالبنوك، والتي تتعرض لمخاطر غير مادية من حيث التغيرات في القيمة.

#### (3/5) مدينون وأرصدة مدينة أخرى

تمثل النعم التجارية المدينة بمبالغ مستحقة من عملاء عن بيع بضائع، تأجير وحدات أو خدمات منجزة ضمن النشاط الاعتيادي، ويتم الاعتراف بمدينيا بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصا مخصص الانخفاض في القيمة.

#### (3/6) الأدوات المالية

##### التحقق والقياس المبني وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدنيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقاس مبدنيا بالقيمة العادلة. القياس اللاحق للأصول والالتزامات المالية يبين أدناه.

يتم إلغاء الأصل المالي (وأيضا كان ذلك منطبقاً بإلغاء جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية متشابهة) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تحويل المجموعة لحقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها التزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "التمرير البيني".
- أ- تحويل المجموعة بشكل أساسي جميع مخاطر ومنافع الأصل.
- ب- لم تحول المجموعة ولم تحتفظ، على نحو جوهري، بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها حولت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تقم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

#### تصنيف الموجودات المالية

لغرض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية عند التحقق المبني:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI)
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (FVTPL)

يتم تحديد التصنيف من خلال كل من:

- نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.
- يجوز للمجموعة إجراء الانتخابات / التعيين غير القابلة للإلغاء عند التحقق المبني لأصل مالي:
- يجوز للمجموعة اختيار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة ؛ و
- يجوز للمجموعة تعيين لا رجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير FVTOCI
- كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة FVTPL إذا كان ذلك يلغي أو يخفض بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي.

#### القياس اللاحق للموجودات المالية

- **الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة**  
يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الموجودات مستوفية للشروط التالية (ولم يتم تصنيفها على أنها FVTPL):
- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية وجمع التدفقات النقدية التعاقدية.
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

بعد التحقق المبني، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثير الخصم غير مادي. تقوم المجموعة باحتساب الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI إذا كانت الأصول تستوفي الشروط التالية:

- يتم الاحتفاظ بها بموجب نموذج أعمال هدفه هو "الاحتفاظ لجمع" التدفقات النقدية المرتبطة وبيعها ؛ و
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

سيتم إعادة تدوير أية أرباح أو خسائر معترف بها في الدخل الشامل الآخر (OCI) إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل (فيما عدا الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI كما هو موضح أعلاه).

استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI عند التحقق المبني، يجوز للمجموعة إجراء انتخاب غير قابل للنقض (على أساس الأدوات) لتعيين استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI. لا يُسمح بالتعيين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في الأسهم بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الأعمال.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

- يتم الاحتفاظ باصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:
- تم الحصول عليه بشكل أساسي لغرض بيعه في الأجل القريب؛ أو
  - عند التحقق المبني فإنه جزء من محفظة ادوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على نمط فعلي حديث لجني أرباح قصيرة الأجل؛ أو
  - هو مشتق (باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).
- الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة زاندا تكاليف المعاملة.
- بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر والمترجمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المترجمة إلى أرباح محتجزة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة.

يتم إثبات توزيعات الأرباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الربح أو الخسارة المجمعة.

- **الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**  
يتم تصنيف الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الموجودات المالية لنموذج العمل التي تدفقاتها النقدية التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تندرج جميع الأدوات المالية المشتقة ضمن هذه الفئة، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط، والتي تنطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط (أنظر أدناه). تشمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.
- يتم قياس الموجودات في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الربح أو الخسارة المجمعة. يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط.

تشتمل الأصول المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على ما يلي:  
- الاستثمار في السندات  
- الاستثمار في أسهم حقوق الملكية

#### انخفاض قيمة الموجودات المالية

تخضع جميع الموجودات المالية باستثناء الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستثمارات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI للمراجعة على الأقل في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية قد انخفضت قيمتها.

#### (3/7) إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي من قبل المجموعة فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية المعترف بها من الأصل؛ أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومزايا الملكية للأصل المالي إلى طرف آخر. إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية مع استمرار سيطرتها على الأصل المحول، فإنها تعترف بحصتها المحتفظ بها في الأصل وأي التزام مصاحب للمبالغ التي قد يتوجب عليها سدادها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي كما تقوم بالاعتراف بالقرض المضمون مقابل المتحصلات المستلمة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

(3/8) استثمارات عقارية

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

يتم إعادة تقييم الاستثمارات العقارية سنوياً 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.

(3/9) 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.

عندما تتساوى أو تزيد حصة المجموعة في الخسائر من الشركات الزميلة عن حصة المجموعة في الشركات الزميلة متضمناً أية نم مديونة 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.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

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. وحيثما يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات بأثر العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

### 3/10 ممتلكات ومنشآت ومعدات

تدرج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصا 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 الإنتاجية عن الأعمار المقدرة لها فإنه يتم تغيير الأعمار الإنتاجية 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 الإنتاجية المقدرة لها.

تدرج أرباح أو خسائر بيع الممتلكات والمنشآت والمعدات في بيان الربح أو الخسارة المجموع 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 التغير في القيمة العادلة عن القيمة الدفترية لها ضمن فائض إعادة التقييم في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجموع 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 رسلة تكاليف الاقتراض حسب السياسة المحاسبية للمجموعة. يتم تصنيف هذه العقارات ضمن الفئات الملائمة من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات عند إنجازها وإعتبارها جاهزة للاستخدام. يبدأ إستهلاك هذه الموجودات عندما تكون جاهزة للاستخدام للغرض المخصص له كما هو الحال بالنسبة لبنود الممتلكات والمنشآت والمعدات الأخرى.

### 3/11 الموجودات غير الملموسة

يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصا الاطفاء 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 الإطفاء للأصل غير الملموس ذو العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل.

يتم احتساب التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو طريقة الاستهلاك المتوقعة للمنافع الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في الأصل بواسطة تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، كيفما كان مناسباً، ويتم التعامل معها كتغير في التقديرات المحاسبية. يتم إثبات مصروف إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد في بيان الربح أو الخسارة المجموع تحت بند المصروفات بالتوافق مع وظيفة الأصل غير الملموس.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

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 سنويا لتحديد ما إذا كان تقييم العمر الإنتاجي على أنه غير محدد لا يزال قائما 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.

3/12 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 تكبنتها 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 المقترضة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء، باستثناء الموجودات المؤجلة الضريبية أو المطلوبات أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات الدفع على أساس الأسهم والموجودات المصنفة على أنها محتفظ بها للبيع في الحالات التي يتم احتسابها وفقا 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 سابقا 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 سابقا الشركة المشترية في الشركة المشترية، يتم الاعتراف بالزيادة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع كريح شراء من الصفقة.

يجوز قياس الحصص غير المسيطرة مبدئيا إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصص غير المسيطرة للمبالغ المثبتة لصافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشترية. يتم اختيار أساس القياس بناء 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.

عندما يتم إنجاز دمج للأعمال على مراحل، فإن حصة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها المجموعة سابقا في الشركة المشترية 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 المشترية قبل تاريخ الشراء والتي تم في السابق الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة والنخل الشامل الأخر المجمع يتم إعادة تصنيفها في الربح أو الخسارة المجمع وذلك في حالة أن معاملتها على هذا النحو ستكون مناسبة إذا تم استبعاد تلك الحصة.

3/13 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 الانخفاض في القيمة. في حال توافر هذا الدليل يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات ويتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع عندما تتجاوز القيمة الدفترية للموجودات قيمتها القابلة للاسترداد.

يتم إثبات عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة في سنوات سابقة كإيراد ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع في حالة وجود دلالة على أن خسارة الانخفاض المسجلة سابقا لم تعد موجودة أو أنها قد انخفضت.



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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

### 3/14) دانفو وكالات

ينشأ بند دانفو 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 دانفو وكالات محدد بتاريخ التوكيل. تعترف المجموعة بالعائد المدفوع لأصحاب دانفو وكالات كتكاليف تمويل في بيان الربح أو الخسارة المجمع عن استحقاق الوكالة أو عندما يقوم أصحاب دانفو وكالات بتسييل هذه الوكالات طوعياً قبل تاريخ استحقاقها.

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

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

### 3/15) دانفو إجارة

تتمثل دانفو الإجارة في المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لبنود تم تمويلها من الغير وفقاً لاتفاقيات عقود الإجارة. يدرج رصيد دانفو الإجارة بأجمالي المبلغ الدائن، بعد خصم تكاليف التمويل المتعلقة بالفترات المستقبلية. يتم إطفاء تكاليف التمويل المستقبلية عند استحقاقها على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

### 3/16) إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

### 3/17) أسهم خزينة

تتمثل أسهم الخزينة في أسهم "الشركة الأم" الذاتية التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً من قبل "الشركة الأم" ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى تاريخ المركز المالي المجمع. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج تكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة الإصدار يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكية "ربح بيع أسهم الخزينة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل الخسارة المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسارة الإضافية على الأرباح المحتفظ بها ومن ثم الاحتياطات. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة لمقابلة الخسارة المسجلة سابقاً في الاحتياطات والأرباح المحتفظ بها والربح الناتج عن بيع أسهم الخزينة.

لا يتم توزيع أرباح نقدية عن تلك الأسهم. إن إصدار أسهم منحة سوف يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بشكل تناسبي وكذلك تخفيض متوسط التكلفة للسهم دون أن يؤثر على التكلفة الإجمالية لأسهم الخزينة.

### 3/18) ندم دانئة ومطلوبات

تدرج الندم الدانئة والمطلوبات بالقيمة الاسمية ويتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أم لم تصدر.

### 3/19) 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 توفر تلك العقود مزايا إضافية. إن هذا المخصص غير الممول ويمثل المبالغ المستحقة لكل موظف كالتزام، فيما لو تم إنهاء خدمات الموظفين في تاريخ المركز المالي المجمع، وهو يقارب القيمة الحالية لهذا الالتزام.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

**3/20) حقوق الملكية، الإحتياطات**

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للأسهم التي تم إصدارها ودفعها.

تتضمن علاوة إصدار الأسهم أي علاوة مستلمة من إصدار رأس المال. وأية تكاليف معاملات مصاحبة لإصدار الأسهم يتم خصمها من علاوة الإصدار.

يتكون الإحتياطي القانوني والإختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم.

إحتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الأخر.

تتضمن الخسائر المتراكمة كافة الأرباح والخسائر للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

**3/21) التقاص**

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

**3/22) تحقق الإيرادات**

- يتم الاعتراف بالإيراد إما في وقت معين أو بمرور الوقت ، عندما تلبي المجموعة التزامات الأداء عن طريق نقل الخدمات الموعودة إلى عملائها. ويتم تحديد إجمالي سعر المعاملة للعقد بين التزامات الأداء المختلفة بناءً على أسعار البيع النسبية القائمة بذاتها. سعر المعاملة للعقد يستثنى أي مبالغ يتم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة ، كما تلبي المجموعة التزامات الأداء عن طريق الخدمات الموعودة إلى عملائها. وتقوم المجموعة بالاعتراف بمطلوبات العقد للمبالغ المستلمة فيما يتعلق بالتزامات الأداء غير المرضية وتقدم هذه المبالغ (إن وجدت)، كمطلوبات أخرى في بيان المركز المالي المجموع. وبالمثل، إذا أوفت المجموعة بالتزام أداء قبل أن تحصل على المقابل ، تعترف المجموعة إما بأصل عقد أو مستحق (إن وجد)، في بيان المركز المالي المجموع الخاص بها، اعتماداً على ما إذا كان هناك شيء آخر غير مرور الوقت مطلوب قبل استحقاق المبالغ.

- يتم إثبات إيرادات الإيجار من الاستثمارات العقارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقود الإيجار الفردية. عندما يدخل العميل في البداية إلى عقد إيجار ، عادة ما تتلقى المجموعة سلفة أو ودیعة أو كليهما معترف بهما كالتزام. يتم الاعتراف بالسلف كإيراد مع مرور الوقت بينما يتم رد الودائع إلى العميل وفقاً لعقد الإيجار عند الإنهاء.

- يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات على أساس الوقت والمواد عندما يتم توفير الخدمات. يتم إصدار فواتير للعملاء بشكل دوري وفقاً للعقود الفردية مع تقدم العمل. يتم عرض أي مبالغ متبقية غير مسجلة في نهاية فترة التقرير في بيان المركز المالي المجموع كنعم مدينة حيث أن مرور الوقت فقط مطلوب قبل استحقاق سداد هذه المبالغ.

- يتم قياس ربح بيع الاستثمارات بالفرق بين حصيللة البيع وصافي القيمة الدفترية للاستثمار المباع.

- يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المساهمين في استلامها.

- يتم الاعتراف بإيرادات العوائد على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة العائد الفعلي.

- تحتسب بنود الإيرادات الأخرى عند اكتسابها في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمات المتعلقة بها و/أو على أساس شروط الاتفاق التعاقدية لكل نشاط.

**3/23) 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.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

المجموعة هي المستأجر

يتم الاعتراف المبني 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 كالتزام إيجار تمويلي. يتم إثبات مدفوعات التأجير التشغيلي كمصروف في بيان الربح أو الخسارة المجموع على أساس ثابت على مدى فترة عقد التأجير.

(3/24) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص حينما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلائي) نتيجة لحدث سابق، من المحتمل أنه يتطلب تدفق صادر للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ تلك الالتزام، ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل مركز مالي مجمع وتعديلها لظهور أفضل تقدير حالي.

(3/25) تكاليف الإقتراض

- تحتسب الفائدة على القروض والتسهيلات على أساس مبدأ الاستحقاق ويتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة المجموع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.
- يتم رسملة تكاليف الإقتراض التي تعزى 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 الإعتراض بتكاليف الإقتراض التي لاتعزى مباشرة إلى تملك أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

(3/26) حصة مؤسسة دولة الكويت للتقدم العلمي

يتم الإعتراض بحصة الشركة الخاصة بمؤسسة دولة الكويت للتقدم العلمي كمصروف وتحتسب بواقع 1% من الربح بعد التحويل إلى الإحتياطي القانوني وقيل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة، ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة.

(3/27) ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب المجموعة ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 19 لسنة 2000. تفرض ضريبة دعم العمالة الوطنية بنسبة 2.5% من صافي الربح العائد لمساهمي الشركة الأم ناقصاً الاستقطاعات المسموح بها.

(3/28) مساهمة الزكاة

يتم الإعتراض بحصة الشركة الخاصة بالزكاة كمصروف وتحتسب وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007 بواقع 1% من صافي الربح ناقصاً الاستقطاعات المسموح بها.

(3/29) العملات الأجنبية

إن العملة الرئيسية لأي شركة من شركات المجموعة هي عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تزاوّل نشاطها فيها. وبالنسبة للشركة الأم، فإن العملة الرئيسية هي الدينار الكويتي. وبالنسبة للشركات التابعة، فإن العملة الأساسية عموماً هي العملة الوطنية للدولة التي تعمل فيها أو العملة الأجنبية المستخدمة. يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وتحول الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية والمقومة بالعملات الأجنبية في تاريخ بيان المركز المالي المجموع إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ، ويتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة في بيان الربح أو الخسارة المجموع. يتم إدراج فروق ترجمة العملات الأجنبية للبنود غير النقدية مثل الأسهم المصنفة كموجودات مالية من خلال الدخل الشامل الآخر في إحتياطي القيمة العادلة للإستثمارات ضمن حقوق الملكية.

يتم ترجمة بيانات الربح أو الخسارة والتدفقات النقدية المجمعة للعمليات الأجنبية إلى عملة التقرير الخاصة بالشركة الأم وفقاً لمتوسط سعر الصرف للسنة ويتم ترجمة بيانات المراكز المالية لهذه الشركات بسعر الصرف السائد في نهاية السنة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

تدرج فروق صرف العملات الأجنبية التي تنشأ من ترجمة صافي الإستثمار في شركات أجنبية (بما في ذلك الشهرة، والأرصدة المدينة طويلة الأجل، أو القروض، وتعديلات القيمة العادلة الناتجة من عملية دمج الأعمال) في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر المجمع. عند بيع شركة أجنبية، يتم الاعتراف بالفروق الناتجة من صرف العملات ضمن ربح أو خسارة البيع في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

### 3/30 الإلتزامات والموجودات المحتملة

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

### 3/31 تقرير القطاعات

يتم تحديد قطاعات الأعمال التشغيلية إستناداً إلى معلومات التقارير المالية الداخلية والتي تتم مراجعتها بصورة دورية من قبل صناع القرار من أجل تخصيص الموارد للقطاعات وتقييم أدائها. وتنقسم قطاعات الأعمال إما إلى قطاعات أعمال أو قطاعات جغرافية.

يمثل قطاع الأعمال تصنيف لعناصر المجموعة التي تقوم بتقديم منتجات أو خدمات تتعرض لمخاطر ولها مزايا تختلف عن تلك التي توجد في قطاعات أعمال أخرى.

يمثل القطاع الجغرافي تصنيف لعناصر المجموعة التي تقوم بتقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية محددة تتعرض لمخاطر ولها مزايا تختلف عن تلك القطاعات التي تعمل في بيئات اقتصادية أخرى.

### 4- الأحكام المحاسبية الهامة والأسباب الرئيسية لعدم التأكيد من التقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من إدارة المجموعة وضع تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على المبالغ الواردة في هذه البيانات المالية المجمعة، حيث أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات. كما يتطلب من الإدارة تطبيق بعض من أحكامها وتقديراتها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. إن الأحكام والتقديرات الهامة بالنسبة للبيانات المالية المجمعة هي:

#### الأحكام المحاسبية الهامة

##### تصنيف الموجودات المالية

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9) تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم ضمنه الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي ترتبط بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

##### السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (معيار المحاسبة الدولي 39)

يجب على الإدارة أن تتخذ قرار عند حيازة الموجودات المالية لتحديد ما إذا كان سيتم تصنيفها كمتاحة للبيع أو محتفظ بها حتى الاستحقاق أو كإستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، أو قروض ومدنيين. ولاتخاذ الأحكام، تأخذ الإدارة في اعتبارها الغرض الأساسي الذي تم من أجله حيازة الموجودات وكيف تنوي إدارتها وإعداد تقارير الأداء المتعلقة بها.

##### تصنيف العقارات

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها عقارات تحت التطوير إذا تم شراءها 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 شراءها لإستخدامها في الإنتاج أو الخدمات أو لتأجيرها للأخرين أو لأغراض إدارية ومن المتوقع استخدامها خلال أكثر من فترة.

#### القيمة العادلة للأدوات المالية

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

#### العمر الإنتاجي للموجودات الملموسة

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

#### الأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

##### انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة والأعمار الإنتاجية

تقوم إدارة المجموعة سنوياً باختبار انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير ملموسة طبقاً للسياسات المحاسبية المبينة في إيضاح 3. يتم تحديد القيمة المستردة لأصل ما على أساس طريقة الإستخدام. تستخدم هذه الطريقة توقعات حول التدفقات النقدية المقدرة على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل المخصص باستخدام معدلات السوق.

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة ومبالغ الإستهلاك والإطفاء المتعلقة بها. سيتغير كل من مبلغ الإستهلاك والإطفاء المحمل للسنة بشكل كبير إذا كان العمر الإنتاجي الفعلي يختلف عن العمر الإنتاجي المتوقع للأصل.

##### انخفاض قيمة استثمارات في شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد المجموعة ما إذا كان ضروريا 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 وتثبت هذا المبلغ في "الحصة في ربح شركة زميلة" في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

##### تقييم الاستثمارات العقارية

تقوم المجموعة بتقييم 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 الأيجارية القائمة وخصمها للقيمة الحالية باستخدام معدل خصم يعكس المخاطر المتعلقة بهذا الأصل.

(ب) رسملة 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 الرسملة.

(ج) تحاليل المقارنة، والتي تعتمد على تقديرات تتم من قبل مقيمين مستقلين عن طريق الرجوع إلى صفقات فعلية حديثة تمت بين أطراف أخرى لعقارات مشابهة من حيث الموقع والحالة مع الاستناد إلى معارف وخبرات المقيمين المستقلين.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم التجارية مدينة والأرصدة مدينة اخرى تستخدم المجموعة جدول مخصص لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم التجارية المدينة. تستند معدلات المخصص إلى فترة انقضاء الاستحقاق بالنسبة لفئات قطاعات العملاء المختلفة التي لها أنماط خسارة مماثلة (أي حسب المنطقة الجغرافية ونوع الخدمات والعمل والنوع). يستند جدول المخصص بشكل مبني إلى المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر لدى المجموعة.

سوف تقوم المجموعة بتقويم الجدول لتعديل الخبرة التاريخية للخسائر الائتمانية بالمعلومات المستقبلية.

على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع تدهور الأوضاع الاقتصادية المستقبلية على مدار السنة القادمة والذي قد يؤدي إلى الزيادة في عدد حالات التعثر، يتم تعديل معدلات التعثر التاريخية. في تاريخ كل تقرير، يتم تحديث المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر، ويتم تحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية.

يتم إجراء تقدير جوهري لتقييم الترابط بين المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر والأوضاع الاقتصادية المستقبلية والخسائر الائتمانية المتوقعة. يتأثر مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة بالتغيرات في الظروف والأوضاع الاقتصادية المستقبلية. كذلك قد لا تكون الخبرة التاريخية للخسائر الائتمانية الخاصة بالشركة ومستقبل الأوضاع الاقتصادية بمثابة مؤشر إلى التعثر الفعلي للعمل في المستقبل. يتم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم التجارية المدينة والأرصدة المدينة الأخرى للمجموعة في إيضاح 9.

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 واقتراضات 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.

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)
2017	2018			
88.35%	88.35%	عقارات	دولة الكويت	
99%	99%	برمجة وتشغيل الكمبيوتر، طبع وتوزيع برامج الكمبيوتر وأجهزة الكمبيوتر	دولة الكويت	شركة فديشري العالمية لبرمجة وطبع برامج الكمبيوتر ذ.م.م
98.50%	98.50%	عقارات	دولة الكويت	شركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك (مقلدة)
96%	96%	تخزين	دولة الكويت	شركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك (مقلدة)

تم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة بناءً على بيانات مالية مدققة كما في 31 ديسمبر 2018.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

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

نسبة المساهمة %		النشاط	بلد التأسيس	
2017	2018			
%99	%99	تجارة عامة ومقاولات	دولة الكويت	شركة الثريا ستار ذ.م.م شركة مباني الكويت العقارية ش.م.ك (مقتلة)
%96	%96	عقارات	دولة الكويت	شركة باك ان موف القابضة ش.م.ك (قابضة)
%99.88	%99.88	قابضة	دولة الكويت	شركة المدار الذهبي العقارية ذ.م.م
%98	%98	عقارات	دولة الكويت	

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
2017	2018	2017	2018		
1,660,526	1,734,729	%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)

2017		2018		
				<u>ملخص بيان المركز المالي المجموع:</u>
				<u>الموجودات</u>
1,675,729	3,071,557			موجودات متداولة
21,782,166	20,079,753			موجودات غير متداولة
				<u>المطلوبات</u>
2,564,915	2,058,878			مطلوبات متداولة
6,639,539	6,202,051			مطلوبات غير متداولة
14,253,441	14,890,381			حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي شركة دار الثريا العقارية
				حقوق التصويت وحصص حقوق الملكية للحصص غير المسيطرة في شركة دار الثريا العقارية
11.65%	11.65%			القيمة الدفترية للحصص غير مسيطرة
1,660,526	1,734,729			

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

ملخص بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع:

2017	2018	
2,483,618	3,579,676	الإيرادات
(3,074,490)	(2,772,097)	المصروفات
(590,872)	807,579	ربح/ (خسارة) السنة العائدة إلى مساهمي شركة دار الثريا
(109,657)	371	الدخل/ (الخسارة) الشاملة الأخرى العائد إلى مساهمي شركة دار الثريا
(695,180)	810,215	إجمالي الدخل/ (الخسارة) الشاملة العائدة إلى مساهمي شركة دار الثريا
(5,349)	(2,265)	الخسارة المتعلقة بالحصص غير المسيطرة

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

ملخص بيان التدفقات النقدية المجمع:

2017	2018	
(1,763,274)	596,709	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة التشغيل
(38,113)	1,273,189	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة الإستثمار
2,000,000	(310,718)	صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة التمويل
198,613	1,559,180	صافي الزيادة في أرصدة لدى البنوك ونقد
235,351	433,964	أرصدة لدى البنوك ونقد في بداية السنة
433,964	1,993,144	أرصدة لدى البنوك ونقد في نهاية السنة

7- أرصدة لدى البنوك ونقد

2017	2018	
910,366	2,168,801	نقد لدى البنوك
50,193	98,044	نقد في الصندوق
960,559	2,266,845	

يتضمن النقد لدى البنوك حسابات جارية وتوفير لدى بنوك محلية.

بلغ معدل العائد الفعلي السنوي على حسابات التوفير 0.59% كما في 31 ديسمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: 0.75%).

8- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتمثل هذا البند فيما يلي:

2017	2018	
53,101	38,776	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
41,147	41,147	استثمارات في محفظة - صناديق محلية
53,943	53,943	استثمارات في محفظة - صناديق أجنبية
148,191	133,866	

تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بعض الأسهم المحجوزة لإحدى الجهات الدائنة بمبلغ 13,776 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 22,601 دينار كويتي).

إن أساليب تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مبينة في إيضاح (33).



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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

9- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2017	2018	
4,415,577	1,783,252	نعم تجارية مدينة
(4,324,222)	(1,749,649)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
91,355	33,603	
741,737	1,639,929	مدينو بيع إستثمارات مالية وعقارية وخدمات
178,431	13,682	ايجارات مستحقة
19,947	29,813	نعم موظفين
387,569	140,860	مصرفوات ومدفوعات مقدمة
1,524,184	1,483,819	مدينون آخرون
2,943,223	3,341,706	

تم إظهار بند مدينو بيع إستثمارات مالية وعقارية وخدمات بعد طرح مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ 780,916 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: 820,179 دينار كويتي).

تم إظهار بند ايجارات مستحقة بعد طرح مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ 776,404 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 تمثل مخصصات مسجلة في شركات تابعة (31 ديسمبر 2017: 617,258 دينار كويتي).

تم إظهار بند مدينون آخرون بعد خصم مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ 516,843 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 تمثل مخصصات مسجلة في شركات تابعة (31 ديسمبر 2017: 283,256 دينار كويتي).

إن أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية بتاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات الذمم المدينة، تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 33,603 دينار كويتي للذمم التجارية المدينة كما في 31 ديسمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: 474,491 دينار كويتي).

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018، قامت الشركة الأم بإبرام عقد تسوية مع أحد الأطراف الدائنة بتاريخ 16 مايو 2018 مقابل تسوية رصيد وكالة دائنة بمبلغ 16,999,319 دينار كويتي وتضمن ذلك التنازل عن أرصدة بعض عملاء التمويل وأرصدة أخرى والتي تم تقديرها بإجمالي قيمة 2,285,177 دينار كويتي، ونتج عن تلك المعاملة أرباح محققة بمبلغ 1,664,621 دينار كويتي، تم تسجيل مبلغ 1,395,171 دينار كويتي تحت بند رد مخصص عمليات تمويل، ومبلغ 156,479 دينار كويتي المتعلق بالأرباح المعلقة تحت بند إيرادات تمويلية، ومبلغ 112,971 دينار كويتي تحت بند ربح محقق من تسوية دائنو وكالة. بالإضافة إلي التنازل عن رصيد أحد عملاء التمويل البالغ قيمته 1,545,055 دينار كويتي والذي كان قد تم شطبه خلال السنة السابقة وفقاً لإجتماع مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 19 نوفمبر 2017، ونتج عن تلك المعاملة أرباح محققة بمبلغ 1,545,055 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة المجمع تحت بند أرباح محققة من تسوية دائنو وكالة.

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018، قامت المجموعة بتقييم خسائرها الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وقامت بتسجيل مبلغ 97,715 دينار كويتي عن السنة المالية الحالية، كما قامت بتسجيل المبلغ الإضافي للانخفاض في القيمة البالغ 352,097 دينار كويتي في أرصدة المدينة وتم تسوية هذا المبلغ في الخسائر المتراكمة الافتتاحية.

لغرض تحليل المخاطر، قامت المجموعة بتقسيم محافظتها الخاصة بالمدينون والأرصدة المدينة الأخرى إلى مجموعتين فرعيتين وهي "نعم مدينة من شركات" و"نعم مدينة من أفراد" وذلك بناءً على الخسارة الائتمانية التاريخية وأنماط الاسترداد من العملاء.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

لمزيد من التفاصيل عن أعمار الديون ونسب الخسائر الائتمانية المتوقعة يرجى الرجوع الى إيضاح (33).

يوضح الجدول التالي الحركة على الخسائر الائتمانية خلال عمر المدينين والأرصدة المدينة الأخرى والتي تم الإعتراف بها وفقاً للنهج العام الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية 9:

2018			
المجموع	ذمم مدينة من أفراد	ذمم مدينة من شركات	
6,044,915	3,729,831	2,315,084	الرصيد في بداية السنة
352,097	204,742	147,355	أثر الإنتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
97,715	55,086	42,629	الخسارة الائتمانية المتوقعة المحملة للسنة
(2,670,915)	(991,154)	(1,679,761)	رد مخصص عمليات التمويل
3,823,812	2,998,505	825,307	الرصيد في نهاية السنة
2017			
المجموع	ذمم مدينة من أفراد	ذمم مدينة من شركات	
6,297,195	3,974,668	2,322,527	الرصيد في بداية السنة
850,693	850,693	-	المحمل علي السنة
(73,532)	(66,089)	(7,443)	رد مخصص عمليات التمويل
(1,029,441)	(1,029,441)	-	شطب مخصص عمليات التمويل
6,044,915	3,729,831	2,315,084	الرصيد في نهاية السنة

- إن الحد الأقصى للإكتشاف لمخاطر الإئتمان كما في تاريخ بيان المركز المالي المجمع مبيّن في إيضاح (33) حول هذه البيانات المالية المجمعة.
- لا تقوم المجموعة بتحميل أية أعباء مالية على الذمم المدينة المتأخرة السداد.

#### 10- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

- إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تمثل أوراق حقوق ملكية غير محتفظ بها بغرض المتاجرة والتي اتخذت الإدارة من أجلها قراراً غير قابل للإلغاء عند التحقق المبني بالإعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث أنها موجودات إستراتيجية وتعتبر المجموعة أنها أكثر صلة نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2018، اختارت المجموعة إعادة تصنيف الموجودات بمبلغ 55,289 دينار كويتي من موجودات متاحة للبيع (إيضاح 11).

2017	2018	
-	2,696	استثمارات في أسهم محلية مسعرة
-	13,678	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
-	36,194	استثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة
-	52,568	

- تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بعض الأسهم المحجوزة لإحدى الجهات الدائنة بمبلغ 8,677 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017 : 8,264 دينار كويتي).

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

- تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أسهم أجنبية غير مسعرة بلغت تكلفتها الفعلية 3,698,839 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 3,698,839 دينار كويتي) تم ترحيلها من سنة 2009 وحيث أن هذه الاستثمارات محل نزاع قضائي، فقد قررت الإدارة تخفيض تكلفة هذه الاستثمارات في السنوات السابقة بالكامل إلى حين البت فيها نهائياً.
- إن أساليب تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبينة في إيضاح 33.

#### 11- موجودات مالية متاحة للبيع

2017	2018	
5,126	-	استثمارات في أسهم محلية مسعرة
13,969	-	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
36,194	-	استثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة
55,289	-	

في 1 يناير 2018 قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، وكننتيجة لذلك أعادت تصنيف موجودات مالية متاحة للبيع بقيمة دفترية 55,289 دينار كويتي إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح - 10).

#### 12- استثمارات عقارية

2017	2018	
		<b>استثمارات عقارية</b>
14,839,420	17,611,217	الرصيد في بداية السنة
(780,000)	(2,900,737)	الإستبعادات
3,357,730	2,065,639	المحول من عقارات تحت التطوير
-	5,595,000	المحول من ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح - 14)
262,361	753,228	التغير في القيمة العادلة
(68,294)	18,501	فروق ترجمة عملات أجنبية
17,611,217	23,142,848	الرصيد في نهاية السنة
		<b>عقارات تحت التطوير</b>
9,012,769	5,952,117	الرصيد في بداية السنة
39,880	15,119	الإضافات
(96,968)	(442,844)	الإستبعادات
(3,357,730)	(2,065,639)	المحول إلى استثمارات عقارية
408,797	(124,554)	التغير في القيمة العادلة
(54,631)	17,368	فروق ترجمة عملات أجنبية
5,952,117	3,351,567	الرصيد في نهاية السنة
23,563,334	26,494,415	

- تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 بناء على تقييم تم إجرائه من قبل مقيمين مستقلين أحدهما بنك محلي، وقد أخذت الإدارة القيمة الأقل.
- تتضمن الاستثمارات العقارية حق انتفاع قسيمة لمدة خمس سنوات بمنطقة الشويخ لاستغلالها في إقامة كراجات ومخازن ومعارض تم تجديد العقد لمدة خمس سنوات تبدأ في 11 مايو 2017.
- خلال السنة المالية الحالية، قامت المجموعة ببيع عقارين استثماريين بمبلغ 1,150,000 دينار كويتي، ونتج عن تلك المعاملة خسائر بمبلغ 50,000 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة المجمع تحت بند أرباح محققة من بيع استثمارات عقارية.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

- خلال السنة المالية الحالية، قامت المجموعة ببيع عقارات قيد التطوير بسلطنة عمان بمبلغ 71,337 دينار كويتي، ونتج عن تلك المعاملة خسائر بمبلغ 2,982 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة المجمع تحت بند أرباح محققة من بيع استثمارات عقارية.
- خلال السنة المالية الحالية، قامت الشركة الأم بإبرام عقد تسوية مع أحد الأطراف الدائنة بتاريخ 16 مايو 2018 مقابل تسوية رصيد وكالة دائنة بمبلغ 16,999,319 دينار كويتي وتضمن ذلك التنازل عن ملكية بعض الاستثمارات العقارية وعقارات قيد التطوير والتي تم تقديرها بإجمالي قيمة 4,130,000 دينار كويتي، وبلغت تكلفتها مبلغ 2,122,244 دينار كويتي مما نتج عن تلك المعاملة أرباح محققة بمبلغ 2,007,756 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة المجمع تحت بند أرباح محققة من بيع إستثمارات عقارية.
- تمتلك المجموعة بعض الاستثمارات العقارية بموجب عقود إجارة مع وعد بالتملك من قبل بنك محلي (إيضاح - 17).

### 13- استثمار في شركات زميلة

2017	2018	النشاط	نسبة الملكية %		طريقة القياس	بلد التأسيس	
			2017	2018			
848,510	-	تجارة عملة ومقارلات	40%	-	طريقة حقوق الملكية	دولة الكويت	شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقارلات ذ.م.م
249,991	253,425	أجهزة ومعدات طبية	30.26%	30.26%	طريقة حقوق الملكية	جمهورية مصر العربية	الشركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م
1,098,501	253,425						

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

اسم الشركة الزميلة	إجمالي الموجودات	إجمالي المطلوبات	الإيرادات	المصروفات	حصة المجموعة في نتائج الأعمال	آخر بيانات مالية متاحة
شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م	1,470,202	632,710	1,825,820	1,723,823	30,864	31 ديسمبر 2018
شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقارلات ذ.م.م	4,917,044	(2,795,770)	2,953,560	(3,151,705)	(79,258)	31 ديسمبر 2017
شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م	1,422,844	(596,700)	1,457,765	(1,364,969)	28,080	31 ديسمبر 2017
					(51,178)	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

إن الحركة على الاستثمار في شركات زميلة هي كما يلي:

2017	2018	
1,131,460	1,098,501	الرصيد في 1 يناير
26,725	-	الإضافات
-	(822,292)	الإستبعادات
(17,191)	(12,846)	توزيعات أرباح مستلمة
8,685	(14,576)	فروق ترجمة عملات أجنبية
(51,178)	4,638	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
1,098,501	253,425	الرصيد في 31 ديسمبر

تم اثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركة المصرية السعودية للمعدات الطبية - ش.م.م بناءً على بيانات مالية إدارية معدة من قبل الإدارة كما في 31 ديسمبر 2018. كما تم إثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م حتى تاريخ البيع والتي بلغت خسائرها 26,226 دينار كويتي.

خلال السنة قامت الشركة الزميلة " الشركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م " بتوزيع أرباح نقدية بواقع 10% من القيمة الاسمية للسهم بإجمالي قيمة 12,846 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017 : 17,191 دينار كويتي)، وذلك وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة.

خلال السنة المالية الحالية، قامت الشركة الأم بإبرام عقد تسوية مع أحد الأطراف الدائنة بتاريخ 16 مايو 2018 مقابل تسوية رصيد وكالة دائنة بمبلغ 16,999,319 دينار كويتي وتضمن ذلك التنازل عن ملكية إحدى الشركات الزميلة "شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م" والتي تم تقديرها بإجمالي مبلغ 1,800,000 دينار كويتي، حيث بلغت قيمتها الدفترية مبلغ 822,292 دينار كويتي، بالإضافة إلى التنازل عن رصيد مدین للشركة الزميلة بمبلغ 547,935 دينار كويتي، ونتج عن تلك المعاملة أرباح محققة بمبلغ 429,773 دينار كويتي، تم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة المجمع تحت بند ربح محقق من بيع استثمار في شركة زميلة.

شركة المدار للتمويل والاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (عامة)  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي، ما لم يذكر غير ذلك"

#### 14- ممتلكات ومشتات ومعونات

الإجمالي	معونات	سيارات	حاويات	مباني	حقوق الانتفاع	
9,636,834	1,673,057	186,606	353,291	2,475,494	4,948,386	التأققة
25,678	5,013	-	17,815	2,850	-	كما في 1 يناير 2018
(1,518,061)	(742,819)	(96,301)	-	(678,941)	-	إضافات
(6,677,331)	-	-	-	(1,729,095)	(4,948,236)	إستثمارات
1,467,120	935,251	90,305	371,106	70,308	150	المحول إلى إستثمارات عقارية
						كما في 31 ديسمبر 2018
2,877,476	963,884	104,689	148,839	960,833	699,231	الاستهلاك المتراكم
161,390	23,046	25,789	23,785	88,770	-	كما في 1 يناير 2018
(824,290)	(95,713)	(79,338)	-	(649,239)	-	المحمل خلال السنة
(1,079,453)	-	-	-	(380,222)	(699,231)	إستعدادات
1,135,123	891,217	51,140	172,624	20,142	-	المحول إلى إستثمارات عقارية
						كما في 31 ديسمبر 2018
331,997	44,034	39,165	198,482	50,166	150	صافي القيمة الدفترية
6,759,358	709,173	81,917	204,452	1,514,661	4,249,155	كما في 31 ديسمبر 2018
						كما في 31 ديسمبر 2017

- إن المباني مقامة على أرض مستأجرة من دولة الكويت لمدة خمس سنوات وتجدد المدد مماثلة.
- خلال السنة المالية الحالية ، قامت المجموعة بإستيعاد ممتلكات ومشتات ومعونات بصافي قيمة دفترية 693,771 دينار كويتي للغير مما نتج عنه خسارة بمبلغ 634,802 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة المجموع.
- خلال السنة المالية الحالية، قامت المجموعة بتحويل ممتلكات ومعونات إلى إستثمارات عقارية بصافي قيمة دفترية 5,597,878 دينار كويتي نظرا لتأخيرها للغير مما نتج عنه خسارة محققة بمبلغ 2,878 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة المجموع.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

15- موجودات غير ملموسة

التكلفة	قفلیات	برامج	الاجمالي
الرصيد في 1 يناير 2018	543,530	474,940	1,018,470
الإستبعادات	(292,280)	-	(292,280)
الرصيد في 31 ديسمبر 2018	251,250	474,940	726,190
الإطفاء المتراكم			
الرصيد في 1 يناير 2018	141,740	189,976	331,716
المحمل على السنة	150,540	47,494	198,034
الإستبعادات	(292,280)	-	(292,280)
الرصيد في 31 ديسمبر 2018	-	237,470	237,470
صافي القيمة الدفترية			
الرصيد في 31 ديسمبر 2018	251,250	237,470	488,720
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	401,790	284,964	686,754

- يتمثل مبلغ 251,250 دينار كويتي في قفليات والتي لم تقم المجموعة باحتساب إطفاء لها حيث لم تستغلها المجموعة حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة ويوجد قضية متداولة مع الطرف الآخر ولم يتم البت فيها بحكم نهائي.

16- داننو وكالات

2017	2018
21,164,197	4,091,766

داننو وكالات

بلغ متوسط التكلفة الفعلي على الوكالات 6.3% سنوياً كما في 31 ديسمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: 5.8%).

يتضمن بند داننو وكالات وكالة متأخرة السداد بمبلغ 3,636,816 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 3,636,816 دينار كويتي) وقد تم إلزام الشركة الأم بالدفع بناءً على حكم قضائي ضد الشركة الأم في سنوات سابقة وجاري حالياً التسوية الودية مع الطرف المحكوم له.

خلال السنة المالية الحالية، قامت الشركة الأم بإبرام عقد تسوية مع أحد الأطراف الدائنة بتاريخ 16 مايو 2018 مقابل تسوية رصيد وكالة دائنة بمبلغ 16,999,319 دينار كويتي كانت قد استحققت خلال السنوات السابقة، وتضمنت بنود التسوية ما يلي:

- سداد نقدي بمبلغ 400,000 دينار كويتي.
- التنازل عن أرصدة بعض عملاء التمويل وأرصدة أخرى والتي تم تقديرها بإجمالي قيمة 2,285,177 دينار كويتي، ونتج عن تلك المعاملة أرباح محققة بمبلغ 1,664,621 دينار كويتي، تم تسجيل مبلغ 1,395,171 دينار كويتي تحت بند رد مخصص عمليات تمويل، ومبلغ 156,479 دينار كويتي المتعلق بالأرباح المعلقة تحت بند إيرادات تمويلية، ومبلغ 112,971 دينار كويتي تحت بند ربح محقق من تسوية وكالة دائنة.
- بالإضافة إلى التنازل عن رصيد أحد عملاء التمويل البالغ قيمته 1,545,055 دينار كويتي والذي كان قد تم شطبه خلال السنة السابقة وفقاً لإجتماع مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 19 نوفمبر 2017، ونتج عن تلك المعاملة أرباح محققة بمبلغ 1,545,055 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة المجمع تحت بند أرباح محققة من تسوية وكالة دائنة (إيضاح 9).
- التنازل عن ملكية بعض الإستثمارات العقارية وعقارات قيد التطوير والتي تم تقديرها بإجمالي قيمة 4,130,000 دينار كويتي، وبلغت تكلفتها مبلغ 2,122,244 دينار كويتي مما نتج عن تلك المعاملة أرباح محققة بمبلغ 2,007,756 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة المجمع تحت بند ربح محقق من بيع إستثمارات عقارية (إيضاح 12).

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

- التنازل عن ملكية إحدى الشركات الزميلة "شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م" والتي تم تقديرها باجمالي قيمة 1,800,000 دينار كويتي حيث بلغت قيمتها الدفترية 822,292 دينار كويتي، بالإضافة الي التنازل عن رصيد مدين للشركة الزميلة باجمالي قيمة دفترية 547,935 دينار كويتي، ونتج عن تلك المعاملة أرباح محققة بمبلغ 429,773 دينار كويتي، تم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة المجمع تحت بند ربح محقق من بيع استثمار في شركة زميلة (ايضاح 13).
- خصم باقي المديونية بمبلغ 6,839,000 دينار كويتي مقابل إلتزام الشركة الأم بما ورد ببند التسوية المبرمة مع الطرف الدائن والذي تم تسجيله ضمن بند أرباح محققة من تسوية وكالة داننة.

وقد نتج عن التسوية أرباح مجملة بمبلغ 12,486,205 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 طبقاً للبند الموضحة أعلاه.

- خلال السنة المالية الحالية، قامت الشركة الأم بسداد مبلغ 73,113 دينار كويتي لأحد الجهات الدائنة بناء على قرار المحكمة المختصة.

#### 17- داننو إجارة

2017	2018
2,648,641	2,393,953
(70,162)	(68,280)
2,578,479	2,325,673

داننو إجارة  
تكاليف تمويل مستقبلية

تمثل داننو الإجارة في القيمة الحالية لعقود تسهيلات تم منحها من بنك محلي مقابل عقود تأجير مبرمة مع البنك تخص إستثمارات عقارية مع وعد بالتملك كما يلي:

- مبلغ 481,153 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 533,341 دينار كويتي) يمثل قيمة إيجارية مزجلة تستحق في نهاية مدة العقد في 17 إبريل 2018 وبلغ معدل العائد الفعلي 6.30% سنوياً (31 ديسمبر 2017: 6.05%). خلال السنة المالية الحالية، تم تجديد عقد إجارة بمبلغ 452,709 دينار كويتي وتمديد أجل استحقاقها من خلال أقساط شهرية عددها 12 قسط ابتداءً من 18 إبريل 2018 وتنتهي في 17 إبريل 2019.

- مبلغ 717,337 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 793,275 دينار كويتي) يمثل قيمة إيجارية مزجلة تستحق في نهاية مدة العقد في 3 يونيو 2019 وبلغ معدل العائد الفعلي 6.29% سنوياً (31 ديسمبر 2017: 5.79% سنوياً) خلال السنة المالية الحالية، تم تجديد عقد إجارة بمبلغ 675,000 دينار كويتي وتمديد أجل استحقاقها من خلال أقساط شهرية عددها 12 قسط ابتداءً من 3 يونيو 2018 وتنتهي في 3 يونيو 2019.

- مبلغ 1,195,463 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 1,322,025 دينار كويتي) يمثل قيمة إيجارية مزجلة تستحق في نهاية مدة العقد في 5 أغسطس 2019 وبلغ معدل العائد الفعلي 6.28% سنوياً (31 ديسمبر 2017: 5.78% سنوياً) خلال السنة المالية الحالية، تم تجديد عقد الإجارة بمبلغ 1,125,000 دينار كويتي وتمديد أجل استحقاقها من خلال أقساط شهرية عددها 12 قسط ابتداءً من 6 أغسطس 2018 وتنتهي في 5 أغسطس 2019.

#### 18- داننون وأرصدة داننة أخرى

2017	2018
548,091	46,549
631,669	400,058
235,575	-
-	291,352
-	117,815
1,462,289	1,827,683
2,877,624	2,683,457

نم تجارية داننة  
مصروفات مستحقة  
داننو شراء أراضي واستثمارات مالية  
ضريبة دعم العمالة الوطنية  
الزكاة  
داننون آخرون



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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

19- رأس المال

حدد رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 21,386,865 دينار كويتي (2017):  
21,386,865 دينار كويتي) مقسماً على 213,868,650 سهم (2017: 213,868,650 سهم) قيمة كل سهم 100  
فلس كويتي وجميع الأسهم نقدية.

20- احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من صافي الربح قبل احتساب حصة  
مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني  
ويجوز وقف هذا التحويل 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 الإحتياطي خلال السنة نظراً لوجود خسائر  
متراكمة.

21- احتياطي اختياري

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

22- أسهم خزينة

2017	2018	
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
169,758	1,143,131	القيمة السوقية (دينار كويتي)

تلتزم الشركة الأم بالإحتفاظ باحتياطيات وعلاوة 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. إن أسهم الخزينة محجوزة لبعض الجهات الدانئة.

23- مصروفات عمومية وإدارية

2017	2018	
2,564,737	1,669,670	تكاليف الموظفين
464,633	359,424	إستهلاكات وإطفاءات
1,159,699	1,396,538	أخرى
4,189,069	3,425,632	

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

يتم احتساب ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم بقسمة صافي ربح/ (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 بإستثناء أسهم الخزينة:

2017	2018	
(2,182,537)	14,876,767	صافي ربح/ (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)
(10.54)	71.86	ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم/ (فلس)

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

-25 إيرادات أخرى

- تتضمن الإيرادات الأخرى مايلي:
- مبلغ 796,476 دينار كويتي تتمثل في تنازل بعض موظفي الإدارة العليا عن مستحقاته العمالية للمجموعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 كذلك رد مخصصات مكافآت عن سنوات سابقة.
- مبلغ 1,750,000 دينار كويتي تتمثل في تحصيل مبلغ مستحق على أحد عملاء الشركة الأم تم شطبه من سنوات سابقة.

-26 الإيرادات

31 ديسمبر 2018					
الإجمالي	أخرى	تمويل الشركات	الاستثمارات المالية	العقارات	
1,885,144	-	-	-	1,885,144	إيجارات
498,280	476,314	-	21,966	-	خدمات
1,008,458	1,008,458	-	-	-	مبيعات إيرادات
16,775,286	13,427,817	340,779	423,239	2,583,451	أخرى
<u>20,167,168</u>	<u>14,912,589</u>	<u>340,779</u>	<u>445,205</u>	<u>4,468,595</u>	
18,208,285	14,912,589	340,779	440,567	2,514,350	الأسواق الجغرافية دولة الكويت خارج دولة الكويت
<u>1,958,883</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,638</u>	<u>1,954,245</u>	
18,282,024	14,912,589	340,779	445,205	2,583,451	توقيت تحقق الإيرادات خدمات موداة في نقطة زمنية معينة خدمات مقدمة على مدى فترة من الوقت
<u>1,885,144</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,885,144</u>	
<u>20,167,168</u>	<u>14,912,589</u>	<u>340,779</u>	<u>445,205</u>	<u>4,468,595</u>	
18,208,285	14,912,589	340,779	440,567	2,514,350	الإيرادات عملاء داخل الكويت عملاء خارج الكويت
<u>1,958,883</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,638</u>	<u>1,954,245</u>	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

31 ديسمبر 2017					
الإجمالي	أخرى	تمويل الشركات	الاستثمارات المالية	العقارات	
1,928,772	-	-	-	1,928,772	إيجارات
48,227	-	-	48,227	-	خدمات
764,810	764,810	-	-	-	مبيعات إيرادات أخرى
1,189,317	441,485	47,000	28,081	672,751	
3,931,126	1,206,295	47,000	76,308	2,601,523	
الأسواق الجغرافية					
2,944,387	1,206,295	47,000	48,227	1,642,865	دولة الكويت
986,739	-	-	28,081	958,658	خارج دولة الكويت
توقيت تحقق الإيرادات					
خدمات					
مؤداة في نقطة زمنية معينة					
2,002,354	1,206,295	47,000	76,308	672,751	خدمات مقدمة على مدى فترة من الوقت
1,928,772	-	-	-	1,928,772	
3,931,126	1,206,295	47,000	76,308	2,601,523	
الإيرادات					
2,944,387	1,206,295	47,000	48,227	1,642,865	عملاء داخل الكويت
986,739	-	-	28,081	958,658	عملاء خارج الكويت

27- موجودات الأمانة

تتألف موجودات الأمانة من الاستثمارات والصناديق المدارة نيابة عن العملاء. حيث أن هذه الموجودات ليست مملوكة للشركة الأم وعليه فهي غير مدرجة في البيانات المالية المجمعة. بتاريخ المركز المالي المجموع ، بلغ إجمالي موجودات الأمانة المدارة نيابة عن العملاء 4,072,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 4,194,000 دينار كويتي) منها محفظة مدارة نيابة عن طرف ذو صلة بلغت 7,369 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: 12,884 دينار كويتي).

## شركة المدار للتمويل والإستثمار

شركة مساهمة كويتية (عامة)

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
 "جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

## 28- 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:

2017	2018	
		بيان المركز المالي المجموع
601,126	22,226	مستحق من أطراف ذات صلة
-	1,600,000	مدينو بيع إستثمارات مالية وعقارية وخدمات (ايضاح - 9)
333,266	343,510	مستحق إلى أطراف ذات صلة
2017	2018	
		بيان الربح أو الخسارة المجموع
		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال
(184)	-	بيان الربح أو الخسارة
341,202	144,125	رواتب ومزايا الإدارة العليا
113,996	20,909	مخصص مكافأة نهاية الخدمة

## 29- 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 بصفتهم 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 السمحاء.
- (ج) تمويل الشركات:  
ويتمثل نشاط هذا القطاع في تقديم التمويل للشركات من خلال استخدام أدوات التمويل الإسلامية المختلفة مثل المرابحات والوكالات والبيع الأجل والعقود الأخرى التي تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.
- (د) أخرى:  
وتضم الإيرادات والمصاريف من نشاطات لا تدخل ضمن القطاعات أعلاه.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

أ) فيما يلي ملخص المعلومات المتعلقة بتقارير "المعلومات القطاعية للمجموعة":  
الإيرادات والنتائج القطاعية:

ربح/(خسارة) القطاع		إيرادات القطاع		
السنة المنتهية في 31 ديسمبر		السنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2017	2018	2017	2018	
2,148,097	3,990,941	2,601,523	4,468,595	العقارات
(187,392)	445,205	76,308	445,205	الاستثمارات المالية
(37,549)	197,652	47,000	340,779	تمويل الشركات
1,469,800	14,243,950	1,206,295	14,912,589	أخرى
3,392,956	18,877,748	3,931,126	20,167,168	الإجمالي
(4,189,069)	(3,425,632)			مصروفات عمومية وإدارية
(850,693)	(97,715)			مخصص خسائر انتمائية متوقعة
(472,499)	-			ديون معدومة
(54,062)	-			خسارة تسوية ديون
-	(291,352)			ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(117,815)			الزكاة
(2,173,367)	14,945,234			ربح/(خسارة) السنة

ب) موجودات ومطلوبات القطاع:

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

2017	2018	
23,563,334	26,494,415	موجودات القطاع
1,301,981	439,859	العقارات
91,355	33,603	الاستثمارات المالية
11,859,665	6,417,891	تمويل الشركات
36,816,335	33,385,768	أخرى
		مجموع موجودات القطاع
2017	2018	
235,575	-	مطلوبات القطاع
23,742,676	6,417,439	العقارات
4,185,337	3,735,244	تمويل الشركات
28,163,588	10,152,683	أخرى
		مجموع مطلوبات القطاع

30- الجمعية العمومية للمساهمين

انعقدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بتاريخ 24 يوليو 2018 واعتمدت البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ووافقت على اقتراحات مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وكذلك عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

31- التوزيعات المقترحة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

أقترح مجلس الإدارة في اجتماعه الذي عقد في 27 مارس 2019، عدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وكذلك عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

إن هذا الاقتراح خاضع لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم.

32- قضايا ومطالبات

- بناءً على الحكم القضائي الصادر ضد الشركة الأم بالزامها بسداد مبلغ 4,887,212 دينار كويتي والرسوم والأتعاب لصالح أحد الدائنين قامت المجموعة خلال السنة السابقة بعقد اتفاق مع ذلك الطرف يتم بموجبه سداد جزئي من الوكالة المستحقة لذلك الطرف من خلال التنازل عن إحدى العقارات المملوكة للمجموعة بقيمة 750,000 دينار كويتي وقد تم سداد مبلغ نقدي بقيمة 250,396 دينار كويتي وسداد مبلغ بقيمة 250,000 دينار كويتي عن طريق طرف نو صلة ليصبح رصيد الوكالة 3,636,816 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (إيضاح 16).

33- 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:

2017	2018	
		الموجودات المالية
960,559	2,266,845	أرصدة لدى البنوك ونقد
148,191	133,866	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
2,943,223	3,341,706	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
601,126	22,226	مستحق من أطراف ذات صلة
-	52,568	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
55,289	-	موجودات مالية متاحة للبيع
4,708,388	5,817,211	
2017	2018	
		المطلوبات المالية
21,164,197	4,091,766	دائنو وكالات
2,578,479	2,325,673	دائنو إجارة
2,877,624	2,683,457	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
333,266	343,510	مستحق إلى أطراف ذات صلة
26,953,566	9,444,406	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"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 يسددها بالتزام بين أطراف ذوي دراية كافية ورغبة في التعامل على أسس متكافئة. وقد استخدمت 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 (كأسعار) 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	
			<b>31 ديسمبر 2018</b>
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
18,317	18,317	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
11,373	8,677	2,696	الإجمالي
29,690	26,994	2,696	
الإجمالي	المستوى 2	المستوى 1	
			<b>31 ديسمبر 2017</b>
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
44,659	44,659	-	موجودات مالية متاحة للبيع
14,095	8,941	5,154	الإجمالي
58,754	53,600	5,154	

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال السنة.

(ب) إدارة المخاطر المالية

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

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

• مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الأخرى. إن الموجودات المالية والتي تتعرض للمجموعة بشكل رئيسي لمخاطر الائتمان، تتمثل بشكل رئيسي في أرصدة لدى البنوك ونقد والمديون والأرصدة المدينة الأخرى ومستحق من أطراف ذات صلة. إن مخاطر الائتمان المتعلقة بالذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى يعتبر محدود نتيجة تعدد العملاء وتوزيع الائتمان على عدد كبير من العملاء ولمزيد من التفاصيل يرجع لإيضاح (9). كما يتم إثبات رصيد الذمم المدينة بالصافي بعد خصم مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة. كما أن النقد والنقد المعادل مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية عالية.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

تستند معدلات الخسائر المتوقعة إلى تقادم العملاء على مدى 3 سنوات قبل 31 ديسمبر 2018 و 1 يناير 2018 على التوالي والخسائر الائتمانية التاريخية المقابلة لتلك الفترة. يتم تعديل المعدلات التاريخية لتعكس العوامل الاقتصادية الكلية الحالية والمستقبلية التي تؤثر على قدرة العميل على سداد المبلغ المستحق. ولكن نظراً لقصر فترة التعرض لمخاطر الائتمان، فإن أثر العوامل الاقتصادية الكلية هذه لا يعتبر جوهرياً خلال فترة البيانات المالية المجمعة.

موضح أدناه الخسائر الائتمانية المتوقعة للزمم التجارية المدينة والذي تم تحديدها كما يلي:

قامت المجموعة باحتساب ما يعادل 100 % كخسائر ائتمانية متوقعة لجميع النزم المتعلقة بعمليات التمويل طبقاً لتعليمات البنك المركزي.

31 ديسمبر 2018	
المجموع	أكثر من 365 يوماً
-	100%
1,749,649	1,749,649
معدل الخسائر الائتمانية المتوقعة (%)	
الخسائر الائتمانية المتوقعة	
31 ديسمبر 2017	
المجموع	أكثر من 365 يوماً
-	100%
4,324,222	4,324,222
معدل الخسائر الائتمانية المتوقعة (%)	
الخسائر الائتمانية المتوقعة	

موضح أدناه الخسائر الائتمانية المتوقعة للإيجارات المستحقة والذي تم تحديدها كما يلي:

31 ديسمبر 2018				
المجموع	أكثر من 365 يوماً	من 181 - 365 يوماً	من 91 - 180 يوماً	أقل من 90 يوماً
-	100%	94%	81%	74%
776,404	734,668	24,760	6,853	10,123
معدل الخسائر الائتمانية المتوقعة (%)				
الخسائر الائتمانية المتوقعة				
31 ديسمبر 2017				
المجموع	أكثر من 365 يوماً	من 181 - 365 يوماً	من 91 - 180 يوماً	أقل من 90 يوماً
-	100%	94%	81%	74%
731,659	617,258	67,295	17,358	29,748
معدل الخسائر الائتمانية المتوقعة (%)				
الخسائر الائتمانية المتوقعة				

موضح أدناه الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدينون آخرون والذي تم تحديدها كما يلي:

31 ديسمبر 2018				
المجموع دينار كويتي	أكثر من 365 يوماً دينار كويتي	من 181 - 365 يوماً دينار كويتي	من 91 - 180 يوماً دينار كويتي	أقل من 90 يوماً دينار كويتي
-	100%	40%	25%	8%
516,843	447,152	37,052	19,484	13,155
معدل الخسائر الائتمانية المتوقعة (%)				
الخسائر الائتمانية المتوقعة				



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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

المجموع	أكثر من 365 يوماً	من 181 - 365 يوماً	من 91 - 180 يوماً	أقل من 90 يوماً	31 ديسمبر 2017
-	100%	40%	25%	8%	معدل الخسائر الائتمانية المتوقعة (%)
344,447	283,256	29,957	17,407	13,827	الخسائر الائتمانية المتوقعة

تتمثل معدلات الخسائر الائتمانية المتوقعة المتوسط المرجح لتلك المعدلات المحتسب بين شركات المجموعة كما في 1 يناير 2018 إستناداً إلى تقادم العملاء على مدى 3 سنوات قبل ذلك التاريخ.

يتم شطب الذمم التجارية المدينة (أي إلغاء الاعتراف بها) عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها. إن التعثر في السداد خلال 365 يوماً اعتباراً من تاريخ الفاتورة وعدم التمكن من إجراء ترتيب بديل للسداد - من بين أمور أخرى - مع المجموعة يعد مؤشراً على وجود توقع غير معقول للاسترداد، وبالتالي يعتبر كإخفاض في القيمة الائتمانية.

وترى المجموعة أن أقصى تعرض لمخاطر الائتمان هو كما يلي:

2017	2018	
910,366	2,168,801	نقد لدى البنوك
2,555,654	3,200,846	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
601,126	22,226	مستحق من أطراف ذات صلة
4,067,146	5,391,873	

التركيز الجغرافي لأقصى تعرض لمخاطر الائتمان

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

الإجمالي	دول مجلس التعاون الخليجي	
2,168,801	2,168,801	31 ديسمبر 2018: نقد لدى البنوك
3,200,846	3,200,846	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
22,226	22,226	مستحق من أطراف ذات صلة
5,391,873	5,391,873	
الإجمالي	دول مجلس التعاون الخليجي	
910,366	910,366	31 ديسمبر 2017: نقد لدى البنوك
2,555,654	2,555,654	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
601,126	601,126	مستحق من أطراف ذات صلة
4,067,146	4,067,146	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

2017	2018	
		القطاع:
3,156,780	3,223,072	العقاري والتجاري
910,366	2,168,801	البنوك والمؤسسات المالية
4,067,146	5,391,873	

• مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها. إن إدارة مخاطر السيولة تتضمن الإحتفاظ بنقدية كافية وتوفير مصادر التمويل عن طريق توفير تسهيلات كافية، والإحتفاظ 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 المجموع 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.

فيما يلي تحليل الاستحقاقات للمطلوبات كما في:

31 ديسمبر 2018:

الإجمالي	من 3 إلى 12 شهرا	من 1 إلى 3 أشهر	خلال شهر	
4,091,766	-	-	4,091,766	دائنو وكالات
2,325,673	2,325,673	-	-	دائنو إجارة
2,683,457	2,683,457	-	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
343,510	-	-	343,510	مستحق إلى أطراف ذات صلة
9,444,406	5,009,130	-	4,435,276	

31 ديسمبر 2017:

الإجمالي	من 3 إلى 12 شهرا	من 1 إلى 3 أشهر	خلال شهر	
21,164,197	-	-	21,164,197	دائنو وكالات
2,578,479	2,578,479	-	-	دائنو إجارة
2,877,624	2,877,624	-	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
333,266	333,266	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
26,953,566	5,789,369	-	21,164,197	

كما في 31 ديسمبر 2018، تعدت المطلوبات المتداولة للمجموعة الموجودات المتداولة بمبلغ 3,679,763 دينار كويتي (22,300,467 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017) وحيث أن المجموعة تحتفظ باحتياطي نقدية مناسبة وتمتلك استثمارات عقارية بمبلغ 26,494,415 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (23,563,334 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017) والتي من الممكن أن تقوم المجموعة ببيعها أو إستغلالها في تسوية مديونيتها مع الدائنين المتعلقة بالوكالات الدائنة البالغة 4,091,766 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (21,164,197 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017) بالإضافة إلى ذلك تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 33,603 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (474,491 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017) مقابل الذمم المدينة المستحقة من العملاء مما يشير إلى أن المجموعة سوف تكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

- **مخاطر السوق**  
تتضمن مخاطر السوق مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم، وتتشأ 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.  
تتشأ 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:

2017	2018	
3,497,604	3,158,316	ريال عماني
5,384,495	3,813,100	درهم اماراتي
249,991	253,425	جنيه مصري
9,132,090	7,224,841	

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		
2017	2018	
174,880	157,916	ريال عماني
269,225	190,655	درهم اماراتي
12,500	12,671	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.  
تتشأ مخاطر سعر الفائدة عن القروض طويلة الأجل. حيث إن القروض بمعدلات فائدة متغيرة قد تعرض المجموعة إلى مخاطر التدفقات النقدية بسبب أسعار الفائدة.  
لا يوجد لدى المجموعة موجودات جوهرية ذات سعر فائدة وعليه، فإن الربح أو الخسارة للمجموعة و تدفقاتها النقدية و التشغيلية لا تتأثر بتغيرات سعر الفائدة بالسوق.

**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، وإن المجموعة غير معرضة بشكل جوهري لمخاطر أسعار الأسهم.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

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

التأثير على حقوق الملكية		
2017	2018	
-	5,257	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
5,529	-	استثمارات متاحة للبيع

### 34- ارتباطات والتزامات محتملة

2017	2018	
107,623	85,237	خطابات ضمان

### التزامات التأجير التشغيلي

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

2017	2018	
156,080	124,172	لا يزيد عن سنة
452,183	323,289	أكثر من سنة لكن ليس أكثر من خمس سنوات
608,263	447,461	

### 35- 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 الأخرين.
- 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.

#### (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 إحتساب 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 المعادل ويشمل رأس المال المعدل جميع مكونات حقوق الملكية (رأس المال والإحتياطيات وعلاوة إصدار أسهم وأسهم خزينة وخسائر متراكمة) بالإضافة إلى صافي الديون، وذلك كما يلي:

2017	2018	
21,164,197	4,091,766	دائنو وكالات
2,578,479	2,325,673	دائنو إجارة
(960,559)	(2,266,845)	ناقصاً: أرصدة لدى البنوك ونقد
22,782,117	4,150,594	صافي الديون
6,863,788	21,400,813	إجمالي حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
29,645,905	25,551,407	إجمالي رأس المال
%76.85	%16.24	نسبة الديون