

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت
المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
لثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس 2015
(غير مدققة)
مع تقرير المراجعة

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
للتلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس 2015
(غير مدققة)
مع تقرير المراجعة

المحتويات

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

بيان

أ

ب

ج

د

هـ

صفحة

13 - 1

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)



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

Rödl

Middle East

برقان - محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه

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

السادة/ أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة لشركة المدار للتمويل والاستثمار - شركة مساهمة كويتية (عامة) - (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (بشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") - والتي تتضمن بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 31 مارس 2015 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسئوليتنا هي إبداء إستنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدققين المستقلين للمنشأة".

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

الإستنتاج

إستناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية".

أمور ذات أهمية

بدون التحفظ في إستنتاجنا، نوجه الانتباه إلى إيضاح (21) حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة الذي يبين أن المطلوبات المتداولة للمجموعة تعدت موجوداتها المتداولة بمبلغ 16,829,290 دينار كويتي كما في 31 مارس 2015 (كما في 31 ديسمبر 2014: 16,205,129 دينار كويتي).



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

Rödl
Middle East
برقان - محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه

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

السادة/ أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة المرفقة لشركة المدار للتمويل والاستثمار - شركة مساهمة كويتية (عامة) - (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") - والتي تتضمن بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 31 مارس 2015 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية المجمعّة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدققين المستقلين للمنشأة".

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

الإستنتاج

إستناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية".

أمور ذات أهمية

بدون التحفظ في إستنتاجنا، نوجه الانتباه إلى إيضاح (21) حول المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة الذي يبين أن المطلوبات المتداولة للمجموعة تعدت موجوداتها المتداولة بمبلغ 16,829,290 دينار كويتي كما في 31 مارس 2015 (كما في 31 ديسمبر 2014: 16,205,129 دينار كويتي).

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 31 مارس 2015
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

31 مارس 2014 (المعدل)	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015	إيضاح	
				الموجودات
2,446,297	481,170	795,808	6	النقد والنقد المعادل
200,000	200,000	200,000		ودائع لأجل
3,974,060	3,526,806	3,304,237	7	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
7,354,366	6,885,303	6,470,971	8	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,263,213	1,004,214	1,013,746	14	مستحق من أطراف ذات صلة
80,353	80,458	79,193	9	استثمارات متاحة للبيع
27,614,092	29,184,838	29,455,046	10	استثمارات عقارية
1,745,717	1,643,818	1,616,054	11	استثمار في شركات زميلة
6,984,526	7,205,778	7,184,029		ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	427,446	415,573		موجودات غير ملموسة
<u>51,662,624</u>	<u>50,639,831</u>	<u>50,534,657</u>		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
25,386,689	24,327,521	23,770,525	12	دائنو وكالات
1,614,284	2,308,254	4,265,446	13	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
2,884,217	1,960,137	798,048	14	مستحق الى أطراف ذات صلة
533,727	648,886	723,560		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<u>30,418,917</u>	<u>29,244,798</u>	<u>29,557,579</u>		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية
21,386,865	21,386,865	21,386,865		رأس المال
4,990,296	4,990,296	4,990,296		علاوة إصدار أسهم
(4,573,296)	(4,573,296)	(4,573,296)	16	أسهم خزينة
(135)	(30)	(45)		إحتياطي التغير في القيمة العادلة
87,350	85,479	85,479		فائض إعادة تقييم
(9,589)	(438)	(438)		إحتياطي ترجمة عملات اجنبية
(4,556,212)	(4,598,217)	(5,027,694)		خسائر مترجمة
17,325,279	17,290,659	16,861,167		مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
3,918,428	4,104,374	4,115,911		حصص غير مسيطرة
21,243,707	21,395,033	20,977,078		مجموع حقوق الملكية
<u>51,662,624</u>	<u>50,639,831</u>	<u>50,534,657</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

نبيل أحمد محمد أمين
الرئيس التنفيذي

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح
2014	2015	
		الإيرادات
1,838	-	أرباح تمويلية (مراحيات)
		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(98,766)	(4,277)	أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	343	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	875	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
-	21,931	إيرادات خدمات استثمارية
30,174	35,072	أرباح محققة من بيع استثمارات عقارية
13,065	-	إيرادات التأجير
240,983	361,611	صافي ربح المبيعات
165,913	328,457	إيرادات أخرى
22,662	57,310	مجموع الإيرادات
375,869	801,322	
		المصروفات والأعباء الأخرى
730,965	856,908	مصروفات عمومية وإدارية
41,070	60,996	إستهلاكات وإطفاءات
107,190	186,480	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
447,895	114,878	تكاليف تمويل (وكالات)
1,327,120	1,219,262	مجموع المصروفات والأعباء الأخرى
(951,251)	(417,940)	صافي خسارة الفترة
		العائدة إلى:
(934,975)	(429,477)	مساهمي الشركة الأم
(16,276)	11,537	حصص غير مسيطرة
(951,251)	(417,940)	صافي خسارة الفترة
(4.52)	(2.07)	خسارة السهم العائدة لمساهمي الشركة الأم/(فلس)

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2014	2015	
(951,251)	(417,940)	صافي خسارة الفترة
		الخسارة الشاملة الأخرى
		بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف:
	(15)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
	(15)	الخسارة الشاملة الأخرى للفترة
(951,251)	(417,955)	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
		العائدة إلى:
(934,975)	(429,492)	مساهمي الشركة الأم
(16,276)	11,537	حصص غير مسيطرة
(951,251)	(417,955)	

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

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكتف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2014	2015		
			الأنشطة التشغيلية
(934,975)	(429,477)		صافي خسارة الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم تسويات:
41,070	60,996		استهلاكات وإطفاءات
447,895	114,878		تكاليف تمويل (وكالات)
98,766	4,277		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(13,065)	-		أرباح محققة من بيع استثمارات عقارية
-	(343)		أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	(875)		أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(21,931)		حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
107,190	186,480		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
57,144	77,337		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(195,975)	(8,658)		خسارة العمليات قبل احتساب أثر التغير في بنود رأس المال العامل
3,798	(137,991)		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,133,068	262,596		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
2,340,108	(1,171,621)		أطراف ذات صلة
(37,813)	-		إستثمار في شركات زميلة
(397,760)	1,957,192		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
2,845,426	901,518		النقد الناتج من العمليات
(9,894)	-		زكاة
(2,000)	(2,663)		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
2,833,532	898,855		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(338,546)	(270,208)	10	المدفوع لشراء استثمارات عقارية
(16,066)	(27,374)		المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
52,718	-		المحصل من بيع استثمارات عقارية
-	356,626		المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	2,125		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
33,351	-		توزيعات أرباح مستلمة
(268,543)	61,169		صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(1,100,786)	(671,874)		دائنو وكالات
(16,276)	11,537		صافي الحركة على الحصص غير المسيطرة
(1,117,062)	(660,337)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
-	14,951		فروق ترجمة عملات أجنبية
1,447,927	314,638		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
5,139	-		أثر التغير في الحصص غير المسيطرة
993,231	481,170		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
2,446,297	795,808	6	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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

شركة المدار للتطوير والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - صلمة
وشركتها التابعة
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المجموع المكثف للتأثير في 31 مارس 2015
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

مجموع حقوق الملكية	مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم	خسائر مترابحة	احتياطي ترجمة صلاحيات أجنبية	فائض إعادة تقييم	احتياطي التغير في القيمة العادلة	أسهم خزينة	صلاحيات إصدار أسهم	رأس المال
22,189,819	18,260,254	(3,621,237)	(9,589)	87,350	(135)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
(951,251)	(934,975)	(934,975)	-	-	-	-	-	-
(951,251)	(934,975)	(934,975)	-	-	-	-	-	-
5,139	-	-	-	-	-	-	-	-
21,243,707	17,325,279	(4,556,212)	(9,589)	87,350	(135)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
21,395,033	17,290,659	(4,598,217)	(438)	85,479	(30)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
(417,940)	(429,477)	(429,477)	-	-	(15)	-	-	-
(15)	(15)	-	-	-	(15)	-	-	-
(417,955)	(429,492)	(429,477)	-	-	(15)	-	-	-
20,977,078	16,861,167	(5,027,694)	(438)	85,479	(45)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865

الرصيد في 1 يناير 2015
خسارة الفترة
الحسارة الشاملة الأخرى للفترة
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
الرصيد في 31 مارس 2015

الرصيد في 1 يناير 2014 (المعدل)
خسارة الفترة
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
أنز التغير في الحصة غير المسيطره
الرصيد في 31 مارس 2014 (المعدل)

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعدة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

1- التأسيس والنشاط

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

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

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

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

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

إن الشركة الأم تابعة لشركة إستحواد القابضة - ش.م.ك. (مقولة) (الشركة الأم النهائية).

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعدة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 من قبل مجلس الإدارة في 16 مارس 2016.

2- أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعدة المكثفة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" وتعليمات هيئة أسواق المال وسوق الكويت للأوراق المالية وبنك الكويت المركزي.

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعدة المكثفة كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة لإعداد بيانات مالية مجمعة سنوية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما تم تعديلها للاستخدام من قبل دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي يشرف عليها بنك الكويت المركزي. تتطلب تلك التنظيمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية فيما عدا متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 لمخصص انخفاض القيمة المجمع، والذي تم استبداله بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام وهو 1% للتسهيلات النقدية و 0.5% للتسهيلات غير النقدية. في رأي الإدارة، تم إدراج كافة التعديلات (التي تتألف من الاستحقاقات العادية المتكررة) التي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المجمعدة المكثفة بالدينار الكويتي وهي عملة التشغيل والعرض للشركة الأم.

إن نتائج العمليات لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015. للمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى البيانات المالية السنوية المجمعدة المدققة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمع المكنفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

3- السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكنفة وفقاً للسياسات المحاسبية وطرق الإحتساب المطبقة في البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية:

معايير جديدة ومعدلة إعتباراً من 1 يناير 2015:

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 "خطط المنافع المحددة - مساهمات الموظفين" (يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر)

معايير جديدة ومعدلة لم يحن تطبيقها بعد:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر)
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 14 "الحسابات التنظيمية المؤجلة" (يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر)
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 "إيرادات عقود العملاء" (يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 مع السماح بالتطبيق المبكر)
- التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 11 "المحاسبة على تملك حصة في العمليات المشتركة" (يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر)
- التعديلات على معايير المحاسبة الدولية رقم 16 ورقم 38 "توضيح الطرق المقبولة لكل من الإستهلاك والإطفاء" (يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر)
- التعديلات على معايير المحاسبة الدولية رقم 16 ورقم 41 "الزراعة - النباتات الحاملة" (يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر)

لا يوجد تأثير جوهري من تطبيق المعايير أعلاه على السياسات المحاسبية والمركز المالي المرحلي المجمع المكنف وأداء المجموعة.

4- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمع المكنفة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام تقديرات وإفتراضات يمكن أن تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات والقيم التي تم الإفصاح عنها بالنسبة للموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المجمع المكنفة وكذلك قيم الإيرادات والمصروفات المسجلة خلال الفترة. وقد قامت الإدارة بإفتراض هذه التقديرات طبقاً لأفضل وأحدث ما توفر لديها من معلومات ومع ذلك فإنه يجب أن يؤخذ بعين الاعتبار أن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

5- الشركات التابعة للمجموعة

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المعلومات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التالية:

نسبة المساهمة %			النشاط	الدولة	
31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015			
96%	96%	-	عقارات	الكويت	شركة مباني الكويت العقارية ش.م.ك (مقفلة)
88.35%	88.35%	88.35%	عقارات	الكويت	شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك (عامة)
99.625%	-	-	قابضة	الكويت	شركة باك إن موف القابضة ش.م.ك (قابضة)
98%	98%	-	عقارات	الكويت	شركة المدار الذهبي العقارية ذ.م.م
96%	-	-	استيراد وتصدير المواشي	الكويت	شركة ميدل ايست انترناشيونال للمواشي ش.م.ك. (مقفلة)
99%	99%	99%	برمجة وتشغيل الكمبيوتر، طبع وتوزيع برامج الكمبيوتر وأجهزة الكمبيوتر	الكويت	شركة فديشري العالمية لبرمجة وطبع برامج الكمبيوتر ذ.م.م
-	59.28%	59.28%	عقارات	الكويت	شركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك (مقفلة)
-	75%	75%	عقارات	عمان	شركة المروج الخليجية ش.م.م
-	-	96%	تخزين	الكويت	الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك (مقفلة)

- قامت الشركة الأم خلال الفترة بإعادة هيكلة أسهمها المملوكة لديها في شركاتها التابعة وعليه قامت بإبرام عقود بيع وتخراج تم بموجبها التنازل عن حصتها في شركتيها التابعتين (شركة مباني الكويت العقارية ش.م.ك (مقفلة)) والبالغة 96% و (شركة المدار الذهبي العقارية ذ.م.م) والبالغة 98% لصالح شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك (عامة) وكذلك حصول الشركة الأم على حصة بلغت 96% من أسهم شركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك (مقفلة) التابعة لشركة مباني الكويت العقارية ش.م.ك (مقفلة). إن إعادة الهيكلة والتنازلات لم ينتج عنها أي تأثير على بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف أو بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف.
- قامت المجموعة خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2015 بتجميع المعلومات المالية المرحلية المكثفة لشركة فديشري العالمية لبرمجة وطبع برامج الكمبيوتر ذ.م.م وشركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك (مقفلة) وشركة المروج الخليجية ش.م.م وشركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك (مقفلة) بناءً على معلومات مالية معدة من قبل الإدارة.

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

- تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المعلومات المالية المرحلية المكثفة لشركة دار الثريا العقارية ش.م.ك (عامة) وشركاتها التابعة التالية:

نسبة المساهمة %			النشاط	الدولة	
31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015			
%99	%99	%99	تجارة عامة ومقاولات	الكويت	شركة الثريا ستار ذ.م.م
%59.28	-	-	عقارات	الكويت	شركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك (مقفل)
%75	-	-	عقارات	عمان	شركة المروج الخليجية ش.م.م
-	%99.88	%99.88	قابضة	الكويت	شركة باك إن موف القابضة ش.م.ك (قابضة)
-	-	%96	عقارات	الكويت	شركة مباني الكويت العقارية ش.م.ك (مقفل)
-	-	%98	عقارات	الكويت	شركة المدار الذهبي العقارية ذ.م.م
-6 النقد والنقد المعادل					

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015	
64,400	33,575	60,229	نقد في الصندوق
2,381,897	447,595	735,579	نقد لدى البنوك
2,446,297	481,170	795,808	

بلغ معدل العائد الفعلي السنوي على حسابات التوفير 0.94% كما في 31 مارس 2015 (كما في 31 ديسمبر 2014: 0.94% وفي 31 مارس 2014: 1.30%).

-7 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015	
37,950	-	-	استثمارات بغرض المتاجرة
3,936,110	3,526,806	3,304,237	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الإقتران
3,974,060	3,526,806	3,304,237	

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

فيما يلي تحليلي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل للفترة/السنة/الفترة:

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015	
37,950	-	-	استثمارات في أسهم محلية مسعرة
870,086	264,388	293,232	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
267,568	252,158	41,333	استثمارات في صناديق محلية
2,798,456	3,010,260	2,969,672	استثمارات في صناديق أجنبية
<u>3,974,060</u>	<u>3,526,806</u>	<u>3,304,237</u>	

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

8- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015	
10,128,720	9,779,778	9,669,045	ذمم تجارية مدينة
(5,993,185)	(6,402,989)	(6,589,469)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
4,135,535	3,376,789	3,079,576	
1,054,026	1,143,688	928,546	مدينو بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات
516,649	505,424	426,470	إيرادات مستحقة
23,619	22,500	16,665	ذمم موظفين
997,027	872,937	870,517	مصرفات مدفوعة مقدماً
627,510	963,965	1,149,197	مدينون آخرون
<u>7,354,366</u>	<u>6,885,303</u>	<u>6,470,971</u>	

- تم إظهار بند مدينو بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 699,420 دينار كويتي كما في 31 مارس 2015 (31 ديسمبر 2014: 699,420 دينار كويتي وفي 31 مارس 2014: 1,270,470 دينار كويتي).
- تم إظهار بند مدينون آخرون بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 122,057 دينار كويتي كما في 31 مارس 2015 تمثل مخصصات مسجلة في شركات تابعة (كما في 31 ديسمبر 2014: 122,057 دينار كويتي وفي 31 مارس 2014: 235,434 دينار كويتي).
- إن أقصى تعرض للمخاطر الإنتمانية بتاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات الذمم المدينة، تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 4,397,401 دينار كويتي للذمم التجارية المدينة كما في 31 مارس 2015 (كما في 31 ديسمبر 2014: 4,400,349 دينار كويتي وفي 31 مارس 2014: 4,784,282 دينار كويتي).
- لا تقوم المجموعة بتحميل أية أعباء مالية على الذمم المدينة المتأخرة السداد.

فيما يلي تحليلي لمخصص الديون المشكوك في تحصيلها خلال الفترة/السنة/الفترة كما يلي:

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015	
7,498,080	7,224,466	7,410,946	مخصص محدد
1,009	-	-	مخصص عام
<u>7,499,089</u>	<u>7,224,466</u>	<u>7,410,946</u>	

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

9- استثمارات متاحة للبيع

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015	
1,408	1,513	1,498	استثمارات في أسهم محلية مسعرة
37,751	37,751	36,501	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
41,194	41,194	41,194	استثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة
80,353	80,458	79,193	

تم إدراج استثمارات محلية وأجنبية غير مسعرة بمبلغ 77,695 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 78,945 دينار كويتي) وفي 31 مارس 2014: 78,945 دينار كويتي) بالتكلفة لعدم وجود أداة قياس موثوق بها لقياس القيمة العادلة لها بتاريخ المركز المالي المرحلي المجمع المكثف.

وفيما يلي تحليلي حركة الاستثمارات المتاحة للبيع خلال الفترة/السنة/الفترة:

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015	
80,353	80,353	80,458	الرصيد في بداية الفترة/السنة/الفترة
-	-	(1,250)	إستبعادات
-	105	(15)	التغير في القيمة العادلة
80,353	80,458	79,193	الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة

تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات أجنبية غير مسعرة تكلفتها الأصلية 3,698,839 دينار كويتي تم ترحيلها من سنة 2009 حيث أن هذه الاستثمارات محل نزاع قضائي وقد قررت الإدارة تخفيض تكلفة هذا الاستثمار في السنوات السابقة إلى حين البت فيه نهائياً.

10- استثمارات عقارية

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015	
11,395,560	11,395,560	15,753,165	استثمارات عقارية
2,675	37,051	124,679	الرصيد في بداية الفترة/السنة/الفترة
-	(152,000)	-	الإضافات
4,600,000	4,600,000	-	المحول من عقارات تحت التطوير
-	(229,454)	-	التغير في القيمة العادلة
-	102,008	-	فروق ترجمة عملات أجنبية
15,998,235	15,753,165	15,877,844	الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015	عقارات تحت التطوير
15,919,639	15,919,639	13,431,673	الرصيد في بداية الفترة/السنة/الفترة
335,871	2,014,783	145,529	الإضافات
(39,653)	(642,979)	-	الإستبعادات
(4,600,000)	(4,600,000)	-	المحول إلى إستثمارات عقارية
-	478,784	-	التغير في القيمة العادلة
-	261,446	-	فروق ترجمة عملات أجنبية
11,615,857	13,431,673	13,577,202	الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة
27,614,092	29,184,838	29,455,046	الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة

11- استثمار في شركات زميلة

إن بيان هذه الاستثمارات في الشركات الزميلة كما يلي:

نسبة الملكية %			النشاط	الدولة	
31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015			
%49	%49	%49	تجارة عامة ومقاولات	الكويت	شركة فودنا المتحدة - ذ.م.م
%40	%40	%40	تجارة عامة ومقاولات	الكويت	شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م
%21.26	%22.50	%22.50	أجهزة ومعدات طبية	جمهورية مصر العربية	شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م

تم إثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركات الزميلة كما في 31 مارس 2015 بناءً على معلومات مالية
معدة من قبل الإدارة.

12- دائنو وكالات

31 مارس 2014 (المعدل)	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015	الجزء الجاري
24,963,486	24,034,231	23,550,558	
423,203	293,290	219,967	الجزء غير الجاري
25,386,689	24,327,521	23,770,525	

بلغ متوسط التكلفة الفعلي على الوكالات 4% كما في 31 مارس 2015 (31 ديسمبر 2014: 4%) وفي 31 مارس
2014: 5%.

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

13- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015	
630,927	837,895	2,720,923	ذمم تجارية دائنة
67,578	69,705	84,137	مصروفات مستحقة
827,714	1,400,654	1,460,386	دائنو شراء أراضي واستثمارات ماليه
64,831	-	-	ضريبة دعم العمالة الوطنية
23,234	-	-	مخصص الزكاة
1,614,284	2,308,254	4,265,446	

14- 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 الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات الصلة خلال الفترة/السنة/الفترة كما يلي:

31 مارس 2014 (المعدل)	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015	الأرصدة
34,100	84,534	47,454	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,263,213	1,004,214	1,013,746	مستحق من أطراف ذات صلة
18,226,749	17,227,627	16,648,627	دائنو وكالات
2,884,217	1,960,137	798,048	مستحق إلى أطراف ذات صلة
			المعاملات
			رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
			مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

15- خسارة السهم العائدة لمساهمي الشركة الأم/ (فلس)

يتم احتساب خسارة السهم العائدة لمساهمي الشركة الأم بقسمة صافي خسارة الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال الفترة أخذاً في الاعتبار أسهم الخزينة:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2014	2015
(934,975)	(429,477)
207,023,554	207,023,554
(4.52)	(2.07)

صافي خسارة الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة/ (سهم)
خسارة السهم الأساسية لمساهمي الشركة الأم/ (فلس)

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

16- أسهم خزينة

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015	
6,845,096	6,845,096	6,845,096	عدد الأسهم المشتراة (سهم)
%3.2	%3.2	%3.2	نسبة الملكية (نسبة اسهم الخزينة الى اجمالي الاسهم المصدره)
4,573,296	4,573,296	4,573,296	التكلفة
383,325	243,001	119,789	القيمة السوقية (دينار كويتي)

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

17- 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 المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة بتاريخ المركز المالي المرحلي المجمع المكثف بلغ إجمالي موجودات الأمانة المدارة نيابة عن العملاء 10,427,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 11,118,000 دينار كويتي وفي 31 مارس 2014: 7,728,000 دينار كويتي) منها محفظة مدارة نيابة عن الشركة الأم النهائية بلغت 134,254 دينار كويتي كما في 31 مارس 2015 (31 ديسمبر 2014: 196,905 دينار كويتي وفي 31 مارس 2014: 276,391 دينار كويتي).

18- المعلومات القطاعية

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

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

أ- العقارات:

ويتمثل هذا القطاع في الاستثمارات في عقارات استثمارية 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 المراجحات والوكالات والبيوع الآجلة والعقود الأخرى التي تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.

د- أخرى:

وتتضمن الإيرادات والمصاريف من نشاطات لا تدخل ضمن القطاعات أعلاه.

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

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

ربح القطاع		إيرادات القطاع		
الثلاثة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
31 مارس		31 مارس		
2014	2015	2014	2015	
254,048	361,611	254,048	361,611	استثمارات عقارية
(98,766)	18,872	(98,766)	18,872	الاستثمارات المالية
(446,057)	(114,878)	1,838	-	تمويل الشركات
218,749	420,839	218,749	420,839	أخرى
(72,026)	686,444	375,869	801,322	
(730,965)	(856,908)			مصروفات عمومية وإدارية
(41,070)	(60,996)			إستهلاكات وإطفاءات
				مخصص ديون مشكوك
(107,190)	(186,480)			في تحصيلها
(951,251)	(417,940)			خسارة الفترة

وفيما يلي تحليلي الموجودات والمطلوبات لقطاعات التشغيل المختلفة:

31 مارس	31 ديسمبر	31 مارس	موجودات القطاع
2014	2014	2015	
(مدقق)	(مدقق)		
27,614,092	29,184,838	29,455,046	استثمارات عقارية
6,000,130	5,451,082	5,199,484	استثمارات مالية
4,135,535	3,376,789	3,079,576	تمويل الشركات
13,912,867	12,627,122	12,800,551	أخرى
51,662,624	50,639,831	50,534,657	مجموع موجودات القطاع

31 مارس	31 ديسمبر	31 مارس	مطلوبات القطاع
2014	2014	2015	
(المعدل)	(مدقق)		
794,016	979,963	1,067,827	استثمارات عقارية
25,386,689	24,327,521	23,770,525	تمويل الشركات
4,238,212	3,937,314	4,719,227	أخرى
30,418,917	29,244,798	29,557,579	مجموع مطلوبات القطاع

19- الجمعية العمومية للمساهمين

إنعقدت الجمعية العمومية العادية وغير العادية للمساهمين بتاريخ 14 ديسمبر 2015 واعتمدت البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 ووافقت على اقتراحات مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 وكذلك عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

20- الأدوات المالية

فئات الأدوات المالية

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

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015	الموجودات المالية
2,446,297	481,170	795,808	النقد والنقد المعادل
200,000	200,000	200,000	ودائع لأجل
3,974,060	3,526,806	3,304,237	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
7,354,366	6,885,303	6,470,971	مديون وأرصدة مدينة أخرى
1,263,213	1,004,214	1,013,746	مستحق من أطراف ذات صلة
80,353	80,458	79,193	استثمارات متاحة للبيع
<u>15,318,289</u>	<u>12,177,951</u>	<u>11,863,955</u>	
31 مارس 2014 (المعدل)	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015	المطلوبات المالية
25,386,689	24,327,521	23,770,525	دائنو وكالات
1,614,284	2,308,254	4,265,446	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
2,884,217	1,960,137	798,048	مستحق إلى أطراف ذات صلة
<u>29,885,190</u>	<u>28,595,912</u>	<u>28,834,019</u>	

القيمة العادلة للأدوات المالية

- تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية المبالغ التي يمكن أن يستبدل بها أصل أو يسدد بها التزام بين أطراف ذوي دراية كافية ورغبة في التعامل على أسس متكافئة. وقد 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.
 - إن القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، حيث يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية إلى ثلاثة مستويات استناداً إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية.

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- مستوى 2: معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات أو للمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار).
- مستوى 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.

كما في 31 مارس 2015:

الإجمالي	المستوى 2	المستوى 1	
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
112,613	112,613	-	اسهم غير مسعرة
2,960,212	2,960,212	-	صناديق استثمارية
			استثمارات متاحة للبيع
1,498	-	1,498	اسهم مسعرة
<u>3,074,323</u>	<u>3,072,825</u>	<u>1,498</u>	الإجمالي

كما في 31 ديسمبر 2014 (مدقق):

الإجمالي	المستوى 2	المستوى 1	
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
104,386	104,386	-	اسهم غير مسعرة
3,211,626	3,211,626	-	صناديق استثمارية
			استثمارات متاحة للبيع
1,513	-	1,513	اسهم مسعرة
<u>3,317,525</u>	<u>3,316,012</u>	<u>1,513</u>	الإجمالي

كما في 31 مارس 2014:

الإجمالي	المستوى 2	المستوى 1	
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
37,950	-	37,950	اسهم مسعرة
34,100	34,100	-	اسهم غير مسعرة
3,015,230	3,015,230	-	صناديق استثمارية
<u>3,087,280</u>	<u>3,049,330</u>	<u>37,950</u>	الإجمالي

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال الفترة/السنة/الفترة.

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

21- مخاطر السيولة

تنتج مخاطر السيولة عن عدم مقدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري، وتستثمر في الودائع البنكية أو الاستثمارات الأخرى القابلة للتسييل السريع، مع تخطيط وإدارة التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات نقدية.

كما في 31 مارس 2015، تعدت المطلوبات المتداولة للمجموعة الموجودات المتداولة بمبلغ 16,829,290 دينار كويتي (كما في 31 ديسمبر 2014: 16,205,129 دينار كويتي) وحيث أن المجموعة تحتفظ باحتياطيات نقدية مناسبة وتمتلك عقارات استثمارية بمبلغ 29,455,046 دينار كويتي كما في 31 مارس 2015 (كما في 31 ديسمبر 2014: 29,184,838 دينار كويتي) والتي تتوي المجموعة ببيعها أو استغلالها في تسوية مديونيتها مع الدائنين المتعلقة بالوكالات الدائنة البالغة 23,770,525 دينار كويتي كما في 31 مارس 2015 (كما في 31 ديسمبر 2014: 24,327,521 دينار كويتي) بالإضافة إلى ذلك تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 4,397,401 دينار كويتي كما في 31 مارس 2015 (كما في 31 ديسمبر 2014: 4,400,349 دينار كويتي) مقابل الأهم المدينة المستحقة من العملاء مما يشير إلى أن المجموعة سوف تكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل.

22- أرقام المقارنة

تم إعادة تويب وتصنيف بعض أرقام المقارنة للفترة/السنة المالية السابقة لتتلائم مع تويب وتصنيف أرقام الفترة المالية الحالية.