

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
وتقرير مراجعة مراقبي الحسابات المستقلين لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع وشركاؤها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع (غير مدققة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

الصفحات	المحتويات
2-1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع
3	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
4	بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
5	بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
7	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
24-8	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع (غير مدققة)

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع
تلفون: 22464574-6 / 22426862-3 فاكس:
22414956

البريد الالكتروني info-kuwait@rodlme.com
www.rodlme.com

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة إلى مجلس إدارة شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامّة) دولة الكويت

مقدمة

لقد راجعنا المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة لشركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامّة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "بالمجموعة") التي تتضمن بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما في 30 يونيو 2018، والبيانات المرحلية المكثفة المراجعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية ذات الصلة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقبي الحسابات المستقلين للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة، بصفة رئيسية، توجيه الاستفسارات إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات المراجعة التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل جوهري من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وهو بالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيدات بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور المهمة التي يمكن تحديدها من خلال التدقيق. لذلك فإننا لا نبيد رأياً يتعلق بالتدقيق.

أساس الاستنتاج المتحفظ

لم تقم المجموعة بتطبيق التعديلات الواردة على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 "إيرادات العقود مع عملاء" السارية من 1 يناير 2018، وبالتالي، فإننا لم نتمكن من تحديد ضرورة إجراء أية تعديلات على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة والأرصدة الإفتتاحية كما في 1 يناير 2018.

الاستنتاج المتحفظ

استناداً إلى مراجعتنا، وباستثناء التأثيرات المحتملة للأمر المشار إليه في فقرة "أساس الاستنتاج المتحفظ" أعلاه، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34.

التأكيد على أمر

بدون التحفظ في استنتاجنا، نوجه الانتباه إلى إيضاح 21 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة الذي يبين أن المطلوبات المتداولة للمجموعة تعدت موجوداتها المتداولة بمبلغ 6,672,537 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2018 (22,300,467 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 و 20,719,981 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2017).

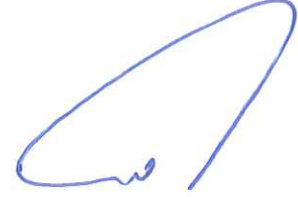
تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، وباستثناء التأثيرات المحتملة للأمر المشار إليه في فقرة "أساس الإستمناج المتحفظ" أعلاه، وبناءً على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعّة متفقّة مع الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. كذلك، لم يرد لعلنا ما يشير إلى حدوث مخالفات خلال فترة السنة المنتهية في 30 يونيو 2018 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة أو القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية، أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المرحلي المكثف المجمع.

برأينا أيضاً وباستثناء التأثيرات المحتملة للأمر المشار إليه في فقرة "أساس الإستمناج المتحفظ" أعلاه، وخلال مراجعتنا لم يرد لعلنا أية مخالفات مادية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتنظيمات ذات العلاقة.



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



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

الكويت في: 30 يوليو 2018

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
كما في 30 يونيو 2018

30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
				الموجودات
524,488	960,559	725,594	5	أرصدة لدى البنوك ونقد
163,502	148,191	139,269	6	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
4,811,298	2,943,223	2,158,604	7	مدنيون وأرصدة مدينة أخرى
547,935	601,126	3,786	14	مستحق من أطراف ذات صلة
55,192	55,289	55,108	8	إستثمارات متاحة للبيع
23,009,342	23,563,334	20,933,484	9	عقارات استثمارية
1,139,647	1,098,501	243,534	10	إستثمارات في شركات زميلة
7,043,800	6,759,358	6,672,294		ممتلكات ومنشآت ومعدات
794,883	686,754	643,688		موجودات غير ملموسة
<u>38,090,087</u>	<u>36,816,335</u>	<u>31,575,361</u>		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
21,667,698	21,164,197	4,166,716	11	دائنو وكالات
1,259,684	2,578,479	2,451,339	12	دائنو إجارة
3,180,020	2,877,624	2,755,342	13	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
659,802	333,266	326,393	14	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,408,616	1,210,022	1,271,014		مزايا نهاية الخدمة للموظفين
<u>28,175,820</u>	<u>28,163,588</u>	<u>10,970,804</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)	15	أسهم خزينة
1,019	1,116	1,638		احتياطي التغير في القيمة العادلة
97,037	-	-		فائض إعادة تقييم
(97,987)	(95,064)	(109,161)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(122,147)	(122,147)	(122,147)		إحتياطي آخر
(13,548,585)	(14,723,982)	(2,791,029)		خسائر متراكمة
				مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي
8,133,202	6,863,788	18,783,166		الشركة الأم
1,781,065	1,788,959	1,821,391		حصص غير مسيطرة
9,914,267	8,652,747	20,604,557		مجموع حقوق الملكية
<u>38,090,087</u>	<u>36,816,335</u>	<u>31,575,361</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 24 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

حمد صالح حمد الذكير
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المرحلي المكتفب المجمع (غير مدقق)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاحات	
2017	2018	2017	2018		
الإيرادات					
653,105	717,051	312,170	336,817		إيرادات التأجير
410,628	407,860	215,275	186,244		صافي ربح المبيعات
6,938	9,883	5,365	(3,121)		(مصاريق)/ إيرادات خدمات استثمارية
11,845	237,065	3,564	178,744		إيرادات تمويلية/ مبيعات
(101,733)	(8,922)	(53,820)	-		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة
-	569	-	-		العادلة من خلال بيان الدخل
34,310	1,852,974	9,690	1,462,666		توزيعات أرباح نقدية
(23,237)	(703)	-	-	8	رد مخصص عمليات التمويل
(22,379)	(5,733)	(12,892)	9,436		8 إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(28,408)	2,008,933	(33,185)	2,007,756	9	حصنة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	429,773	-	429,773	10	أرباح/ (خسائر) محققة من بيع عقارات
8,007	-	5,775	-		استثمارية
-	8,497,026	-	8,497,026		10 ربح محقق من بيع استثمار في شركة زميلة
246,284	283,658	239,961	141,612		فروقات تقييم عملات أجنبية
1,195,360	14,429,434	691,903	13,246,953		أرباح محققة من تسوية دائنو وكالة
					إيرادات أخرى
					مجموع الإيرادات
المصاريق والأعباء الأخرى					
2,201,386	1,927,257	1,444,063	989,116		مصاريق عمومية وإدارية
-	38,496	-	37,953		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
15,754	71,768	8,116	35,761		تكاليف تمويل
2,217,140	2,037,521	1,452,179	1,062,830		مجموع المصاريق والأعباء الأخرى
(1,021,780)	12,391,913	(760,276)	12,184,123		ربح الفترة قبل ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(304,663)	-	(304,663)		والزكاة
-	(121,865)	-	(121,865)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(1,021,780)	11,965,385	(760,276)	11,757,595		الزكاة
					صافي ربح/ (خسارة) الفترة
العائد إلى:					
(1,007,140)	11,932,953	(724,811)	11,729,309		مساهمي الشركة الأم
(14,640)	32,432	(35,465)	28,286		حصص غير مسيطرة
(1,021,780)	11,965,385	(760,276)	11,757,595		صافي ربح/ (خسارة) الفترة
ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة					
(4.86)	57.64	(3.50)	56.66	16	العائدة لمساهمي الشركة الأم/ (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 24 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمع.

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2017	2018	2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,021,780)	11,965,385	(760,276)	11,757,595	صافي ربح/ (خسارة) الفترة
				بنود الدخل الشامل الآخر:
				بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل
				المرحلي المكثف المجمع:
(7,698)	522	15	98	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
				المحول لبيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة
23,237	-	-	-	انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
3,840	(14,097)	(9,044)	(4,359)	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
19,379	(13,575)	(9,029)	(4,261)	(الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر
<u>(1,002,401)</u>	<u>11,951,810</u>	<u>(769,305)</u>	<u>11,753,334</u>	إجمالي الدخل/ (الخسارة) الشاملة للفترة
				العائد إلى:
(987,761)	11,919,378	(733,840)	11,725,048	مساهمي الشركة الأم
(14,640)	32,432	(35,465)	28,286	حصص غير مسيطرة
<u>(1,002,401)</u>	<u>11,951,810</u>	<u>(769,305)</u>	<u>11,753,334</u>	

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 24 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة المدار للتعميل والاستثمار ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرطبة المكثف المجموع (ضد ملحق)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

	مجموع حقوق الملكية العادية	حقوق المساهمي الشركة الأم	مستطرة	مجموع حقوق الملكية	مجموع حقوق الملكية العادية	حسابات خسائر متراكمة	إحتياطي آخر	إحتياطي ترجمة صلات أجنبية	فائض إعادة تقييم	إحتياطي التغير في القيمة العادلة	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
الرصيد في 1 يناير 2017	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			صافي (خسارة) الفترة الدخل الشامل الآخر للفترة إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة الرصيد في 30 يونيو 2017
	(1,021,780)	(14,640)	(1,007,140)	(1,007,140)	-	3,840	-	15,539	-	-	-	-	-	
	19,379	-	19,379	(987,761)	(1,007,140)	-	3,840	-	15,539	-	-	-	-	
	(1,002,401)	(14,640)	(987,761)	(1,007,140)	-	3,840	-	15,539	-	-	-	-	-	
	9,914,267	1,781,065	8,133,202	(13,548,585)	(122,147)	(97,987)	97,037	1,019	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865			الرصيد في 30 يونيو 2018
	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			الرصيد في 1 يناير 2018
	11,965,385	32,432	11,932,953	11,932,953	-	(14,097)	-	522	-	-	-	-	-	صافي ربح الفترة الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة الرصيد في 30 يونيو 2018
	(13,575)	-	(13,575)	-	-	(14,097)	-	522	-	-	-	-	-	
	11,951,810	32,432	11,919,378	11,932,953	-	(14,097)	-	522	-	-	-	-	-	
	20,604,557	1,821,391	18,783,166	(2,791,029)	(122,147)	(109,161)	-	1,638	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865			الرصيد في 30 يونيو 2018

إن الإيضاحات المرتقة في الصفحات من 8 إلى 24 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرطبة المكثفة المجمعة.

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاحات
2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,021,780)	11,965,385	
161,993	133,251	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
15,754	71,768	صافي ربح/ (خسارة) الفترة
101,733	8,922	تسويات:
23,237	703	إستهلاكات وإطفاءات
28,408	(2,008,933)	تكاليف تمويل
(10,180)	(2,575)	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
22,379	5,733	إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	38,496	أرباح/ (خسائر) محققة من بيع عقارات استثمارية
-	(429,773)	أرباح بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(34,310)	(1,852,974)	حصة من نتائج أعمال شركات زميلة
(8,007)	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	(8,497,026)	ربح محقق من بيع استثمار في شركة زميلة
409,109	117,351	رد مخصص عمليات التمويل
(311,664)	(449,672)	فروقات تقييم عملات أجنبية
21,274	426,891	أرباح محققة من تسوية دائن ووكالة
10,844	42,532	مزاي نهاية الخدمة للموظفين
(249,888)	(194,138)	خسارة التشغيل قبل احتساب أثر التغير في بنود رأس المال العامل
(529,434)	(174,387)	مديون وأرصدة مدينة أخرى
(109,066)	(56,359)	أطراف ذات صلة - بالصافي
(638,500)	(230,746)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
		النقد المستخدم في العمليات
		مزاي نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(26,726)	-	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
-	12,846	استثمار في شركات زميلة
41,020	3,065	توزيعات أرباح من شركة زميلة
(16,769)	(14,368)	المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
81,208	523,151	المدفوع لشراء عقارات استثمارية
(34,154)	(3,611)	المحصل من بيع عقارات استثمارية
44,579	521,083	المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
756,182	(83,866)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(95,265)	(398,162)	دائنو إجارة
(3,091)	(43,274)	دائنو وكالات
657,826	(525,302)	تكاليف تمويل مدفوعة
63,905	(234,965)	صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التمويلية
460,583	960,559	صافي (النقص)/ الزيادة في أرصدة لدى البنوك ونقد
524,488	725,594	أرصدة لدى البنوك ونقد في بداية الفترة
		أرصدة لدى البنوك ونقد في نهاية الفترة

كان لدى المجموعة المعاملات غير النقدية التالية خلال الفترة وهي لا تظهر في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع:

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		معاملات غير نقدية
2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	2,122,243	عقارات استثمارية
-	547,935	مستحق من أطراف ذات صلة
-	2,172,206	مديون وأرصدة مدينة أخرى
-	1,370,227	استثمارات في شركات زميلة
-	8,215,264	دائنو وكالات

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع. ("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 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.
- مزاوله أعمال الاستثمار في كافة أنواع الأموال المنقولة سواء لحسابها الخاص أو لحساب الغير بطريقة الوكالة أو الوساطة وذلك فيما عدا قيام الشركة بالمتاجرة لحسابها في السلع.
- الإقراض والإفراض 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 واستثمار كافة أنواع المعدات الاستثمارية وإجارتها للانفتاح بها أو إجارتها وتملكها واستئجارها وإيجارها وترخيصها ثم بيعها بعدد أو التصرف بها بطريقة أخرى.
- القيام بالاستثمارات العقارية لحساب الشركة الأم 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 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 تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

يقع مقر الشركة الأم في 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 المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع. (عامه) وشركاتها التابعة ("المجموعة") لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 30 يوليو 2018.

2. أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" وتعليمات بنك الكويت المركزي، لذا يجب قراءتها مع آخر بيانات مالية سنوية مجمعة للمجموعة كما في نهاية السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ("آخر بيانات مالية سنوية مجمعة"). وهي لا تتضمن كافة المعلومات المطلوبة لإعداد بيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وأنظمة حكومة دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. وتتطلب هذه التنظيمات تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام وهو 1% للتسهيلات النقدية و0.5% للتسهيلات غير النقدية (إن وجدت). على الرغم من ذلك، تم إضافة بعض الإيضاحات التفصيلية لتفسير الأحداث والمعاملات التي تعتبر ذات أهمية في فهم التغييرات في المركز المالي المجموع للمجموعة وأدائها منذ آخر بيانات مالية سنوية مجمعة. وهذه هي البيانات المالية المجمعة الثانية للمجموعة التي يجب أن يتم فيها تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9. إن التغييرات في السياسات المحاسبية المهمة مبينة أدناه.

استخدام الأحكام والتفديرات

عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، قامت الإدارة باتخاذ أحكام وعمل تقديرات يمكن أن تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

إن الأحكام المهمة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة هي نفس السياسات المحاسبية المبينة في آخر بيانات مالية سنوية مجمعة، باستثناء الأحكام المهمة الجديدة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة المتعلقة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9، والتي تم بيانها أدناه.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

2. أساس الإعداد (تتمة)

استخدام الأحكام والتقدير (تتمة)

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم المجموعة بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة ضمن مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناء على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم كما يلي.

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة.
- المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر (على سبيل المثال، كالأسعار) أو غير مباشر (على سبيل المثال، مشتقة من الأسعار).
- المستوى 3: المدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تكون مستندة إلى بيانات سوقية ملحوظة (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

إذا كان بالإمكان تصنيف المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل أو التزام في مستويات مختلفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، حينها يتم تصنيف قياس القيمة العادلة بمجملها في نفس مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على أساس أقل مدخل للمستوى الذي يكون مهماً بالنسبة للقياس ككل.

تعترف المجموعة بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة البيانات المالية التي تم التغيير خلالها.

تم إدراج مزيد من التفاصيل حول الافتراضات التي تم اتخاذها في قياس القيمة العادلة في إيضاح 20.

التغيرات في السياسات المحاسبية المهمة

باستثناء ما هو مبين أدناه، فإن السياسات المحاسبية التي تم تطبيقها على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة هي نفس السياسات المحاسبية التي تم تطبيقها على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

من المتوقع أيضاً أن يتم إدراج التغييرات التي تمت على السياسات المحاسبية في البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2018.

لم تقم المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات الناتجة من العقود مع عملاء" (راجع أدناه) والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" (راجع ب أدناه) من تاريخ 1 يناير 2018، كما بدأ سريان عدد من التعديلات من تاريخ 1 يناير 2018 ولكنها ليس لها تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

أ. المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات العقود مع عملاء

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 15 إطار عمل شاملاً لتحديد إمكانية تحقق الإيرادات وحجم وتوقيت تحققها. كما يحل محل معيار المحاسبة الدولي 18: "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي 11: "عقود الإنشاء" والتفسيرات ذات الصلة و IFRIC 13 و IFRIC 15 و SIC 31.

لم تقم المجموعة بتطبيق المعيار وعليه لم يتم إثبات أي أثر للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 في 1 يناير 2018 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 والمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018.

إيرادات خدمات وعقود

يتم إدراج إيرادات الخدمات والعقود عند تقديم الخدمة للعملاء والتي تتوافق مع معايير التحقق التي يتطلبها المعيار الدولي للتقارير المالية 15، ترى المجموعة أن معايير التحقق قيد التنفيذ لا تزال مناسبة لعقودها.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

2. أساس الإعداد (تتمة)

ب. المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وبعض العقود لشراء أو بيع بنود غير مالية. ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس.

لم تتم المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وعليه لم يتم إثبات أي مبالغ على الرصيد الإفتتاحي للخسائر المتركمة.

فيما يلي تفاصيل السياسات المحاسبية المهمة الجديدة وطبيعة وتأثير التغييرات على السياسات المحاسبية السابقة.

I. تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية

يحتفظ المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بشكل كبير بالمتطلبات الواردة في معيار المحاسبة الدولي 39 بشأن تصنيف وقياس المطلوبات المالية. ومع ذلك، فإنه يستبعد فئات معيار المحاسبة الدولية 39 بالنسبة للموجودات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والذمم المدينة والموجودات المالية المتاحة للبيع.

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لم يكن له تأثير جوهري على السياسات المحاسبية للمجموعة المتعلقة بالمطلوبات المالية.

فيما يلي تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على تصنيف وقياس الموجودات المالية.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، عند التطبيق المبدئي، يتم تصنيف الأصل المالي كقياس بالتكلفة المضافة، بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر - استثمارات الديون، بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر - استثمارات حقوق الملكية، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. إن تصنيف الموجودات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 يستند بشكل عام على نموذج الأعمال الذي يتم فيه إدارة أصل مالي وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية له.

يتم قياس أصل مالي بالتكلفة المضافة عندما يستوفي كلاً من الشرطين التاليين وألا يكون مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- محتفظ به في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
 - ينتج عن شروطه التعاقدية، في تواريخ معينة، تدفقات نقدية تعتبر فقط مدفوعات لأصل الدين وفائدة على أصل الدين القائم.
- يتم قياس استثمار دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يستوفي كلاً من الشرطين التاليين وألا يكون مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
- أن يكون محتفظ به في إطار نموذج أعمال تم تحقيق هدفه من خلال كلاً من تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية، و
 - ينتج عن شروطه التعاقدية، في تواريخ معينة، تدفقات نقدية تعتبر فقط مدفوعات لأصل الدين وفائدة على أصل الدين القائم.

عند التحقق المبدئي لاستثمار حقوق ملكية غير محتفظ به بغرض المتاجرة، يمكن للمجموعة أن تقرر بشكل لا رجعة فيه أن تعرض تغييرات لاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا القرار على أساس كل استثمار على حده.

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة كموجودات مالية تم قياسها بالتكلفة المضافة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو مبين أعلاه يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. قد تلجأ المجموعة عند التحقق المبدئي إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس وفقاً للتكلفة المضافة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي فروق محاسبية قد تنشأ.

إن الأصل المالي (ما لم يكن ضمن نم تجارية مدينة بدون عنصر تمويل جوهري تم قياسه مبدئياً بسعر المعاملة) يتم قياسه مبدئياً بالقيمة العادلة زائد، بالنسبة للبعد غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة العائدة بشكل مباشر إلى حيازته.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

2. أساس الإعداد (تتمة)

ب. المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تتمة)

1. تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

يتم تطبيق السياسات المحاسبية التالية على القياس اللاحق للموجودات المالية.

يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي فوائد أو إيرادات توزيعات أرباح، ضمن الربح أو الخسارة.	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بخسائر الانخفاض في القيمة. يتم إدراج إيرادات الفوائد والأرباح والخسائر من تحويل عملات أجنبية والانخفاض في القيمة، ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج أي ربح أو خسارة من إلغاء الاعتراف ضمن الربح أو الخسارة.	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج إيرادات الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية والأرباح والخسائر من تحويل عملات أجنبية والانخفاض في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الدخل الشامل الآخر. عند إلغاء الاعتراف، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الآخر ضمن الربح أو الخسارة.	إستثمارات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج توزيعات الأرباح كإيرادات ضمن الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل تلك التوزيعات بشكل واضح استرداد جزءاً من تكلفة الاستثمار. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الدخل الشامل الآخر، ولا يتم إعادة تصنيفها نهائياً ضمن الربح أو الخسارة.	إستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

II. انخفاض قيمة الموجودات المالية

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". ينطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد على الموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة وموجودات العقود واستثمارات الديون بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ولكنه لا ينطبق على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم إدراج الخسائر الائتمانية بشكل مسبق عن وقت إدراجها ضمن معيار المحاسبة الدولي 39.

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة أرصدة لدى البنوك ونقد، مدينون وأرصدة مدينة أخرى، ومستحق من أطراف ذات صلة.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم قياس مخصصات الخسائر على أي من الأسس التالية:

- خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً: وهذه هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية، و
- خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة: وهذه هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تقيس المجموعة مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها على نحو خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً:

- سندات الدين ذات المخاطر الائتمانية الضئيلة بتاريخ البيانات المالية، و
- سندات الدين الأخرى، الأرصدة لدى البنوك و الودائع لأجل (أي، مخاطر التعثر التي تحدث بعد العمر المتوقع للأداة المالية) التي لم تزيد بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي.

لم تقم المجموعة بتحديد أسلوب قياس مخصصات الخسائر للمدينون والأرصدة المدينة الأخرى لعدم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على القيم الدفترية في 1 يناير 2018 وعليه لم يتم إعادة قياس فئات الموجودات المالية للمجموعة طبقاً للمعيار كما في 1 يناير 2018.

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ المجموعة في اعتبارها المعلومات المعقولة والتي يمكن تقديم أدلة عليها وتعتبر ذات صلة ومتاحة دون تكاليف أو جهود كبيرة. وهذا يتضمن كلاً من المعلومات والتحليل الكمية والنوعية بناءً على الخبرة التاريخية للمجموعة والتقييم الائتماني المعن والمعلومات الاستطلاعية.

تفترض المجموعة أن المخاطر الائتمانية لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري إذا انقضت فترة استحقاقها بأكثر من 90 يوماً.

إن أقصى فترة يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة هي أقصى فترة تعاقدية تتعرض خلالها المجموعة للمخاطر الائتمانية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

2. أساس الإعداد (تتمة)

ب. المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تتمة)

II. انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

- تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعثر في الحالات التالية:
- ألا يكون من المحتمل أن يدفع المقرض التزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل، بدون لجوء المجموعة إلى اتخاذ إجراءات مثل تحقيق أوراق مالية (إن كان هناك أي منها محتفظ به)، أو
 - انقضت فترة استحقاق الأصل المالي بأكثر من 90 يوماً.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي تقدير الاحتمالية المرجحة للخسائر الائتمانية. يتم قياس الخسائر الائتمانية بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز في النقد (بمعنى، الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها). يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلية للأصل المالي.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

بتاريخ كل بيانات مالية، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة قد انخفضت قيمتها الائتمانية أم لا. يعتبر الأصل المالي قد انخفضت قيمته الائتمانية عند وقوع حدث أو أكثر لهم تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية للأصل المالي.

عرض انخفاض القيمة

إن مخصصات الخسائر للموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة يتم خصمها من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات. إن خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى، بما في ذلك موجودات العقود، يتم عرضها بشكل منفصل في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع.

تأثير نموذج الانخفاض في القيمة الجديد

بالنسبة للموجودات التي تقع في نطاق نموذج الانخفاض في القيمة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتوقع بشكل عام زيادة خسائر الانخفاض في القيمة وأن تصبح أكثر تقلباً. لم تقم المجموعة بتحديد متطلبات الانخفاض في القيمة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018 وذلك لم يتم إثبات أي مخصصات إضافية.

ندم مدينة

يعرض التحليل التالي مزيداً من التفاصيل حول احتساب خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالذمم المدينة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9. تأخذ المجموعة في اعتبارها النموذج وبعض الافتراضات المستخدمة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة كمصادر رئيسية للتقديرات غير المؤكدة.

لم يتم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة الخاصة بالذمم المدينة كما في 1 يناير 2018 لعدم تطبيق المعيار.

إن حالات التعرض ضمن كل مجموعة قد تم تقسيمها إلى قطاعات بناءً على خصائص المخاطر الائتمانية المشتركة مثل درجة مخاطر الائتمان والنطاق والقطاع الجغرافي وحالة التخلف عن السداد ومدة العلاقة ونوع المنتج الذي تم شراؤه، حيثما ينطبق ذلك.

تم تعديل الخبرة من الخسائر الائتمانية الفعلية من خلال عوامل عديدة لتعكس الفروقات بين الحالات الاقتصادية خلال الفترة التي تم فيها تجميع المعلومات التاريخية والظروف الحالية ورأي المجموعة حول الظروف الاقتصادية على الأعمار المتوقعة للذمم المدينة.

III. الانتقال

حصلت المجموعة على استثناء بعدم تعديل معلومات المقارنة للفترة السابقة فيما يتعلق بمتطلبات التصنيف والقياس (بما في ذلك الانخفاض في القيمة). لم يتم تسجيل الفروق في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية والنتيجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة والاحتياطيات كما في 1 يناير 2018 لعدم تطبيق المعيار من قبل المجموعة.

يتم إجراء عمليات التقييم التالية على أساس المعلومات والظروف القائمة في تاريخ التطبيق المبدئي.

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل المالي من خلاله.
- التصنيف وإلغاء التصنيفات السابقة لبعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية كمقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- تصنيف بعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحفوظ بها لغرض المتاجرة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

3. الشركات التابعة

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المعلومات المالية لشركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة التالية:

حقوق التصويت وحصصة حقوق الملكية %			النشاط	بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018			
88.35%	88.35%	88.35%	عقارات برمجة وتشغيل الكمبيوتر، طبع وتوزيع برامج الكمبيوتر وأجهزة الكمبيوتر	الكويت	شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك (عامة)
99%	99%	99%		الكويت	شركة فديشري العالمية لبرمجة وطبع برامج الكمبيوتر ذ.م.م.*
98.5%	98.5%	98.5%	عقارات	الكويت	شركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك. (مقفلة)*
96%	96%	96%	تخزين	الكويت	شركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك. (مقفلة)*

*قامت المجموعة خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2018 بتجميع المعلومات المالية المرحلية المكثفة لشركة فديشري العالمية لبرمجة وطبع برامج الكمبيوتر ذ.م.م. وشركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك. (مقفلة) وشركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك. (مقفلة) بناءً على معلومات مالية مرحلية معدة من قبل الإدارة كما في 30 يونيو 2018.

كما في تاريخ التقرير، فإن أسهم الشركات التابعة (شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك. (عامة)، وشركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك. (مقفلة)، وشركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك. (مقفلة)) بحدود 125,434,632 سهم، 68,950,000 سهم، 9,900,000 سهم علي التوالي محجوزة لبعض الجهات الدائنة.

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة لشركة دار الثريا العقارية ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة التالية:

حقوق التصويت وحصصة حقوق الملكية %			النشاط	بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018			
99%	99%	99%	تجارة عامة ومقاولات	الكويت	شركة الثريا ستار ذ.م.م.
96%	96%	96%	عقارات	الكويت	شركة مباني الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)
99.88%	99.88%	99.88%	قايضة	الكويت	شركة باك ان موف القايضة ش.م.ك (قايضة)
98%	98%	98%	عقارات	الكويت	شركة المدار الذهبي العقارية ذ.م.م.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

4. التقديرات والأحكام المحاسبية المهمة

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام تقديرات وافتراسات يمكن أن تؤثر على المبالغ المفصح عنها للموجودات والمطلوبات، والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والمبالغ المفصح عنها للإيرادات والمصروفات خلال الفترة. على الرغم من أن هذه التقديرات تستند إلى أفضل معرفة للإدارة بالأحداث الحالية إلا أن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

5. أرصدة لدى البنوك ونقد

30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
475,866	910,366	674,948	أرصدة لدى البنوك
48,622	50,193	50,646	نقد في الصندوق
524,488	960,559	725,594	

بلغ متوسط معدل العائد الفعلي السنوي على حسابات التوفير 0.75% كما في 30 يونيو 2018 (31 ديسمبر 2017: 0.75%
و30 يونيو 2017: 0.65%).

6. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

فيما يلي تحليل الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل للفترة/ للسنة/ للفترة:

30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
68,412	53,101	44,179	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
41,147	41,147	41,147	استثمارات في محفظة - صناديق محلية
53,943	53,943	53,943	استثمارات في محفظة - صناديق أجنبية
163,502	148,191	139,269	

إن أساليب تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مبينة في إيضاح 20.

تم إثبات أسهم محلية وصناديق أجنبية غير مسعرة بمبلغ 103,532 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 103,532 دينار كويتي
و30 يونيو 2017: 145,085 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصا الانخفاض في القيمة لعدم إمكانية قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق،
ليس لدى الإدارة أي مؤشر لإنخفاض قيمة هذه الاستثمارات.

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

تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بعض الأسهم المحجوزة لبعض الجهات الدائنة بمبلغ 17,178 دينار
كويتي (31 ديسمبر 2017 بمبلغ 22,601 دينار كويتي، 30 يونيو 2017: بمبلغ 28,084 دينار كويتي).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

7. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017	30 يونيو 2018	
دينار كويتي	(مدققة) دينار كويتي	دينار كويتي	
5,963,437	4,415,577	2,546,304	ذمم تجارية مدينة
(5,291,779)	(4,324,222)	(2,509,744)	ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
671,658	91,355	36,560	مدينو بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات
680,993	741,737	57,165	إيرادات مستحقة
747,484	178,431	207,272	ذمم موظفين
19,474	19,947	11,012	مصاريف مدفوعة مقدما
1,054,440	387,569	345,249	مدينون آخرون
1,637,249	1,524,184	1,501,346	
4,811,298	2,943,223	2,158,604	

تم إظهار بند مدينو بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 703,368 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2018 (31 ديسمبر 2017: 703,368 دينار كويتي، وفي 30 يونيو 2017: 704,049 دينار كويتي).

تم إظهار بند إيرادات مستحقة بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 617,258 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2018 تمثل مخصصات مسجلة في شركات تابعة (31 ديسمبر 2017: 617,258 دينار كويتي، وفي 30 يونيو 2017: 145,000 دينار كويتي).

تم إظهار بند مدينون آخرون بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 363,205 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2018 (31 ديسمبر 2017: 363,205 دينار كويتي، وفي 30 يونيو 2017: 122,057 دينار كويتي).

إن أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية بتاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات الذمم المدينة. تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 36,307 دينار كويتي للذمم التجارية المدينة كما في 30 يونيو 2018 (31 ديسمبر 2017: 474,491 دينار كويتي و30 يونيو 2017: 1,054,840 دينار كويتي).

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 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 بأجمالي 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 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 الدخل المرحلي المكثف المجمع تحت بند أرباح محققة من تسوية دائنو وكالة.

لا تقوم المجموعة بتحميل أية أعباء مالية على الذمم المدينة المتأخرة السداد.

فيما يلي تحليل مخصص ديون مشكوك في تحصيلها خلال الفترة / السنة / الفترة كما يلي:

30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017	30 يونيو 2018	
دينار كويتي	(مدققة) دينار كويتي	دينار كويتي	
6,262,885	6,044,915	4,193,575	مخصص محدد

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

8. إستثمارات متاحة للبيع

30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
5,030	5,126	5,648	استثمارات في أسهم محلية مسعرة
13,968	13,969	13,266	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
36,194	36,194	36,194	استثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة
55,192	55,289	55,108	

تتضمن الاستثمارات في الأسهم المحلية والأجنبية أسهم غير مسعرة بمبلغ 41,194 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 41,194 دينار كويتي و30 يونيو 2017: 41,899 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة نظراً لعدم توفر أساس يعتمد عليه لقياس قيمتها العادلة بتاريخ المركز المالي المرحلي المكثف المجمع. ليس لدى الإدارة أي مؤشر لإنخفاض قيمة هذه الاستثمارات.

تتضمن الاستثمارات المالية المتاحة للبيع أسهم أجنبية غير مسعرة بلغت تكلفتها الفعلية 3,698,839 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 3,698,839 دينار كويتي و30 يونيو 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.

خلال الفترة قامت إدارة المجموعة بإثبات انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع بمبلغ 703 دينار كويتي (30 يونيو 2017: 23,237 دينار كويتي).

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

تتضمن الإستثمارات المتاحة للبيع بعض الأسهم المحجوزة لبعض الجهات الدائنة بمبلغ 8,264 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 8,264 دينار كويتي).

إن أساليب تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع مبينة في إيضاح 20.

9. عقارات استثمارية

30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
14,839,420	14,839,420	17,611,217	عقارات استثمارية
(780,000)	(780,000)	(2,250,738)	الرصيد في بداية الفترة/ السنة/ الفترة
-	3,357,730	-	استبعادات
-	262,361	-	المحول من عقارات قيد التطوير
-	(68,294)	-	التغير في القيمة العادلة
14,059,420	17,611,217	15,360,479	فروق ترجمة عملات أجنبية
			الرصيد في نهاية الفترة/ السنة/ الفترة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

9. عقارات استثمارية (تتمة)

30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			عقارات قيد التطوير
9,012,769	9,012,769	5,952,117	الرصيد في بداية الفترة/ السنة/ الفترة
16,769	39,880	14,368	إضافات
(79,616)	(96,968)	(393,480)	استيعادات
-	(3,357,730)	-	المحول إلى عقارات استثمارية
-	408,797	-	التغير في القيمة العادلة
-	(54,631)	-	فروق ترجمة عملات أجنبية
8,949,922	5,952,117	5,573,005	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة/ الفترة
23,009,342	23,563,334	20,933,484	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة/ الفترة

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2018، قامت المجموعة ببيع أحد عقاراتها الاستثمارية بمبلغ 500,000 دينار كويتي، ولم ينتج عن تلك العملية أي ربح أو خسارة.

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2018، قامت المجموعة ببيع عقارات قيد التطوير بسلطنة عمان بمبلغ 23,151 دينار كويتي، ونتج عن تلك المعاملة أرباح بمبلغ 1,177 دينار كويتي.

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 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 ملكية بعض العقارات الاستثمارية 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 الدخل المرحلي المكثف المجمع تحت بند أرباح بيع عقارات استثمارية.

تمتلك المجموعة بعض العقارات الاستثمارية بموجب عقود إجازة مع وعد بالشراء من قبل بنك محلي (إيضاح 12).

10. استثمارات في شركات زميلة

إن بيان الاستثمارات في الشركات الزميلة كما يلي:

حقوق التصويت وحصة حقوق الملكية %						
30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018	النشاط	طريقة القياس	بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
40%	40%	-	تجارة عامة ومقاولات وأجهزة ومعدات طبية	طريقة حقوق الملكية	دولة الكويت	شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م
30.26%	30.26%	30.26%		طريقة حقوق الملكية	جمهورية مصر العربية	

فيما يلي القيمة الدفترية لكل شركة زميلة:

30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018	اسم الشركة الزميلة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
907,369	848,510	-	شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م
232,278	249,991	243,534	شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م
1,139,647	1,098,501	243,534	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

10. استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

تم إثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركات الزميلة على أساس المعلومات المالية المعدة من قبل الإدارة كما في 30 يونيو 2018 لعدم توافر معلومات مرحلية مكثفة للشركات الزميلة كما في 30 يونيو 2018.

خلال الفترة قامت إحدى الشركات الزميلة " الشركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م " بتوزيع أرباح نقدية بواقع 10% من القيمة الاسمية للسهم بإجمالي قيمة 12,846 دينار كويتي، وذلك وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة.

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 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 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 مدين للشركة الزميلة بمبلغ 547,935 دينار كويتي، ونتج عن تلك المعاملة أرباح محققة بمبلغ 429,773 دينار كويتي، تم تسجيلها في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع تحت بند ربح محقق من بيع استثمار في شركة زميلة.

11. دائنو وكالات

30 يونيو 2017 دينار كويتي	31 ديسمبر 2017 (مدققة) دينار كويتي	30 يونيو 2018 دينار كويتي
21,667,698	21,164,197	4,166,716

دائنو وكالات

بلغ متوسط التكلفة الفعلي على الوكالات 5.28% كما في 30 يونيو 2018 (31 ديسمبر 2017: 5.8% و 30 يونيو 2017: 6.4%).

يتضمن بند دائنو وكالات وكالة متأخرة السداد بمبلغ 3,636,816 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 3,636,816 دينار كويتي، 30 يونيو 2017: 4,886,816 دينار كويتي) وقد تم إلزام الشركة الأم بالدفع بناءً على حكم قضائي ضد الشركة الأم وجاري حالياً التسوية الودية مع الطرف المحكوم له.

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 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 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 دائنو وكالات. 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 الدخل المرحلي المكثف المجمع تحت بند أرباح محققة من تسوية دائنو وكالة (إيضاح 7).

- التنازل عن ملكية بعض العقارات الاستثمارية 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 الدخل المرحلي المكثف المجمع تحت بند أرباح من بيع عقارات استثمارية (إيضاح 9).

- التنازل عن ملكية إحدى الشركات الزميلة "شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م" والتي تم تقديرها بإجمالي قيمة 1,800,000 دينار كويتي حيث بلغت قيمتها الدفترية 822,292 دينار كويتي، بالإضافة إلى التنازل عن رصيد مدين للشركة الزميلة بإجمالي قيمة دفترية 547,935 دينار كويتي، ونتج عن تلك المعاملة أرباح محققة بمبلغ 429,773 دينار كويتي، تم تسجيلها في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع تحت بند ربح محقق من بيع استثمار في شركة زميلة (إيضاح 10).

- خصم باقي المديونية بمبلغ 6,839,000 دينار كويتي مقابل التزام الشركة الأم بما ورد ببنود التسوية المبرمة مع الطرف الدائن والذي تم تسجيله ضمن بند أرباح محققة من تسوية دائنو وكالة.

وقد نتج عن التسوية أرباح مجملة بمبلغ 12,486,292 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018 طبقاً للبنود الموضحة أعلاه.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

12. دائنو إجارة

30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,326,616	2,648,641	2,520,516	دائنو إجارة
(66,932)	(70,162)	(69,177)	تكاليف تمويل مستقبلية
<u>1,259,684</u>	<u>2,578,479</u>	<u>2,451,339</u>	

تتمثل دائنو الإجارة في عقود تسهيلات تم منحها من بنك محلي مقابل عقود تأجير مبرمة مع البنك تخص عقارات استثمارية مع وعد بالشراء كما يلي:

- مبلغ 481,153 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 533,341 دينار كويتي، 30 يونيو 2017: 533,341 دينار كويتي) يمثل قيمة إيجارية مؤجلة تستحق في نهاية مدة العقد في 17 إبريل 2018 وبلغ معدل العائد الفعلي 6.30 % سنوياً (31 ديسمبر 2017: 6.05 % 30 يونيو 2017: 6.05 %). خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2018، 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 717,338 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 793,275 دينار كويتي، 30 يونيو 2017: 793,275 دينار كويتي) يمثل قيمة إيجارية مؤجلة تستحق في نهاية مدة العقد في 3 يونيو 2019 وبلغ معدل العائد الفعلي 6.29 % سنوياً (31 ديسمبر 2017: 5.79 %، 30 يونيو 2017: 5.79 %). خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2018، 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 1,322,025 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 1,322,025 دينار كويتي، 30 يونيو 2017: لا شيء) يمثل قيمة إيجارية مؤجلة تستحق في نهاية مدة العقد في 5 أغسطس 2018 وبلغ معدل العائد الفعلي 5.78 % سنوياً (31 ديسمبر 2017: 5.78 %، 30 يونيو 2017: لا شيء).

13. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,577,473	548,091	465,839	دائنون تجاريون
158,291	631,669	583,986	مصرفات مستحقة
280,730	235,575	67,742	دائنو شراء أراضي واستثمارات مالية
1,163,526	1,462,289	1,637,775	دائنون آخرون
<u>3,180,020</u>	<u>2,877,624</u>	<u>2,755,342</u>	

14. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في كبار مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في الإدارة العليا والشركات التابعة التي يكون للشركة تمثيل في مجالس إدارتها. في إطار النشاط الاعتيادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال الفترة / السنة/ الفترة. تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات بين المجموعة وشركاتها التابعة، التي تعتبر أطراف ذات صلة بالمجموعة عند التجميع، لم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح.

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

14. معاملات مع أطراف ذات صلة (تتمة)

إن الأرصدة المستحقة من/ إلى الأطراف ذات الصلة وكذلك المعاملات مع الأطراف ذات الصلة كالتالي:

31 ديسمبر 2017		30 يونيو 2018		بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018	30 يونيو 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	مستحق من أطراف ذات صلة
547,935	601,126	3,786	3,786	مستحق إلى أطراف ذات صلة
659,802	333,266	326,393	326,393	
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع
2017	2018	2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
166,637	53,002	75,533	8,574	مزايا نهاية الخدمة
55,689	14,321	48,467	2,136	
222,326	67,323	124,000	10,710	

15. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2017		30 يونيو 2018		عدد الأسهم المشتراة (سهم)
30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018	30 يونيو 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	نسبة الملكية (نسبة أسهم الخزينة إلى إجمالي الأسهم المصدرة)
6,845,096	6,845,096	6,845,096	6,845,096	%3.2
%3.2	%3.2	%3.2	%3.2	التكلفة (دينار كويتي)
4,573,296	4,573,296	4,573,296	4,573,296	القيمة السوقية (دينار كويتي)
147,170	169,758	552,399	552,399	

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.

16. ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة العائدة لمساهمي الشركة الأم/ (فلس)

تم احتساب ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح/ (خسارة) الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة للفترة باستثناء أسهم الخزينة.

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		صافي ربح/ (خسارة) الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم
2017	2018	2017	2018	
(1,007,140)	11,932,953	(724,811)	11,729,309	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة:
213,868,650	213,868,650	213,868,650	213,868,650	عدد الأسهم المصدرة (سهم)
(6,845,096)	(6,845,096)	(6,845,096)	(6,845,096)	ناقصاً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة (سهم)
207,023,554	207,023,554	207,023,554	207,023,554	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة العائدة لمساهمي الشركة الأم/ (فلس)
(4.86)	57.64	(3.50)	56.66	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

17. موجودات أمانة

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 المكثفة المجمعة. بتاريخ المركز المالي المرحلي المكثف المجمع، بلغ إجمالي موجودات الأمانة المدارة نيابة عن العملاء 4,152,512 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 4,194,000 دينار كويتي و30 يونيو 2017: 4,321,000 دينار كويتي).

18. المعلومات القطاعية

يتم تحديد قطاعات التشغيل على أساس التقارير الداخلية حول قطاعات 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 المكثفة المجمعة 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 تأجير أو أرباح من ارتفاع قيمتها الرأسمالية أو لأغراض المتاجرة.

(ب) الاستثمارات 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 والبيوع الآجلة والعقود الأخرى التي تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.

(د) أخرى:

وتضم الإيرادات والمصاريف من نشاطات لا تدخل ضمن القطاعات أعلاه.

فيما يلي ملخص عن المعلومات المتعلقة بتقارير المعلومات القطاعية للمجموعة:

ربح/ (خسارة) القطاع الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيرادات القطاع الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2017	2018	2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
624,697	2,725,984	624,697	2,725,984	عقارات استثمارية
(147,349)	414,984	(147,349)	414,984	استثمارات مالية
(3,909)	165,297	11,845	237,065	تمويل شركات
706,167	11,051,401	706,167	11,051,401	أخرى
1,179,606	14,357,666	1,195,360	14,429,434	
(2,201,386)	(1,927,257)			مصاريف عمومية وإدارية
-	(38,496)			مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	(304,663)			ضريبة دعم العملة الوطنية
-	(121,865)			الزكاة
(1,021,780)	11,965,385			صافي ربح/ (خسارة) الفترة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

18. المعلومات القطاعية (تمة)

وفيما يلي تحليل الموجودات والمطلوبات لقطاعات التشغيل المختلفة:

30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018	موجودات القطاع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
23,009,342	23,563,334	20,933,484	عقارات استثمارية
1,358,341	1,301,981	437,911	استثمارات مالية
671,658	91,355	36,560	تمويل الشركات
13,050,746	11,859,665	10,167,406	أخرى
<u>38,090,087</u>	<u>36,816,335</u>	<u>31,575,361</u>	مجموع موجودات القطاع
30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018	مطلوبات القطاع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
240,575	235,575	29,731	عقارات استثمارية
22,927,382	23,742,676	6,618,055	تمويل شركات
5,007,863	4,185,337	4,323,018	أخرى
<u>28,175,820</u>	<u>28,163,588</u>	<u>10,970,804</u>	مجموع مطلوبات القطاع

19. الجمعية العمومية للمساهمين

اتخذت 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.

20. الأدوات المالية

فئات الأدوات المالية

تم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما يلي:

30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018	الموجودات المالية
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
524,488	960,559	725,594	أرصدة لدى البنوك ونقد
163,502	148,191	139,269	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
3,756,858	2,555,654	1,813,355	مدنيون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء المصاريف المدفوعة مقدماً)
547,935	601,126	3,786	مستحق من أطراف ذات صلة
55,192	55,289	55,108	استثمارات متاحة للبيع
<u>5,047,975</u>	<u>4,320,819</u>	<u>2,737,112</u>	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

20. الأدوات المالية (تتمة)

30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018	المطلوبات المالية
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
21,667,698	21,164,197	4,166,716	دائفو وكالات
1,259,684	2,578,479	2,451,339	دائفو إجازة
3,180,020	2,877,624	2,755,342	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
659,802	333,266	326,393	مستحق إلى أطراف ذات صلة
26,767,204	26,953,566	9,699,790	

القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس.

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة التي تستطيع المجموعة الاطلاع عليها في تاريخ القياس.

- المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للموجودات أو المطلوبات، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر (على سبيل المثال، مدخلات متعلقة بالأسعار)؛

- المستوى 3: المدخلات المستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

الإجمالي	المستوى 2	المستوى 1
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

30 يونيو 2018

الموجودات المالية:

35,737	35,737	-	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
13,914	8,266	5,648	إستثمارات متاحة للبيع
49,651	44,003	5,648	

الإجمالي	المستوى 2	المستوى 1
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

31 ديسمبر 2017 (مدققة)

الموجودات المالية:

44,659	44,659	-	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
14,095	8,969	5,126	إستثمارات متاحة للبيع
58,754	53,628	5,126	

الإجمالي	المستوى 2	المستوى 1
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

30 يونيو 2017

الموجودات المالية:

18,417	18,417	-	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
13,293	8,263	5,030	إستثمارات متاحة للبيع
31,710	26,680	5,030	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

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 30 يونيو 2018، تعدت المطلوبات المتداولة للمجموعة الموجودات المتداولة بمبلغ 6,672,537 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 22,300,467 دينار كويتي و30 يونيو 2017: 20,719,981 دينار كويتي) وحيث أن المجموعة تحتفظ باحتياطيات نقدية مناسبة وتمتلك عقارات استثمارية بمبلغ 20,933,484 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2018 (23,563,334 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 و23,009,342 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2017) والتي من الممكن أن تقوم المجموعة ببيعها أو استغلالها في حالة تسوية مديونيتها مع الدائنين المتعلقة بالوكالات الدائنة البالغة 4,166,716 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2018 (21,164,197 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 و21,667,698 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2017) بالإضافة إلى ذلك تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 36,307 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2018 (474,491 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 و1,054,840 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2017) مقابل الذمم المدينة المستحقة من العملاء مما يشير إلى أن المجموعة سوف تكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل.

22. اعتماد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

خلال الفترة المنتهية بتاريخ 30 يونيو 2018، تم عزل مجلس إدارة الشركة الأم وتعيين لجنة إدارية مؤقتة وتم عزل الرئيس التنفيذي للشركة الأم من قبل الجمعية العمومية للشركة الأم بتاريخ 5 فبراير 2018. لاحقاً، تم تعيين مجلس إدارة من قبل الجمعية العمومية العادية المنعقدة بتاريخ 10 يونيو 2018 وتم اعتماد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018 بتاريخ 30 يوليو 2018.

23. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة/ للفترة السابقة لتتفق مع عرض الفترة الحالية. إن إعادة التبويب لم تؤثر على الخسارة المفصح عنها سابقاً، أو حقوق الملكية.