

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

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
للسنة أشهر المنتهية في
30 يونيو 2015
(غير مدققة)
مع تقرير المراجعة

المحتويات

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

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)

بيان

أ

ب

ج

د

هـ

صفحة

13 - 1



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: 6-22464574 / 3-22426862 فاكس: 22414956
البريد الإلكتروني: info-kuwait@rodhme.com
www.rodhme.com

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

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المصنفة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية المصنفة 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 30 يونيو 2015 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية المصنفة لفترة السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المصنفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسئوليتنا هي إبداء إستنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المصنفة 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 المصنفة 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 نبدى رأي تدقيق.

الإستنتاج

إستناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المصنفة 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 المصنفة المرفقة الذي يبين أن المطلوبات المتداولة للمجموعة تعدت موجوداتها المتداولة بمبلغ 16,002,888 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015 (كما في 31 ديسمبر 2014: 16,205,129 دينار كويتي).

التقرير حول مراجعة المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى
إستناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعته المكتفة تتفق مع ما هو وارد بدفاتر الشركة الأم، وأنه
في حدود المعلومات التي توافرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات خلال فترة الستة أشهر المنتهية
في 30 يونيو 2015 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية أو القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء
هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم على وجه
يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المرحلي المجمع المكتف.
ومن خلال مراجعتنا أيضاً لم يرد لعلمنا أية مخالفات مادية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015 لأحكام
القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتنظيمات ذات
العلاقة.



قيس محمد النصف
مراقب حسابات ترخيص رقم 38 فئة "أ"
BDO النصف وشركاه



علي عبدالرحمن الحساوي
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 30
Rödl الشرق الأوسط
برقان - محاسبون عالميون

16 مارس 2016
دولة الكويت

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

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 30 يونيو 2015
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

30 يونيو 2014 (المعدل)	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	30 يونيو 2015	إيضاح	
				الموجودات
914,405	481,170	897,887	6	النقد والتقد المعادل
200,000	200,000	200,000		ودائع لأجل
3,525,290	3,526,806	3,015,208	7	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
7,313,752	6,885,303	6,478,283	8	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,331,585	1,004,214	1,011,536	14	مستحق من أطراف ذات صلة
80,803	80,458	68,633	9	استثمارات متاحة للبيع
28,696,663	29,184,838	29,290,040	10	استثمارات عقارية
1,728,465	1,643,818	1,188,914	11	استثمار في شركات زميلة
7,039,711	7,205,778	7,156,750		ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	427,446	415,573		موجودات غير ملموسة
<u>50,830,674</u>	<u>50,639,831</u>	<u>49,722,824</u>		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
24,621,655	24,327,521	22,799,406	12	دائنو وكالات
1,539,626	2,308,254	3,096,599	13	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
2,928,651	1,960,137	2,011,797	14	مستحق الى أطراف ذات صلة
570,855	648,886	773,800		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<u>29,660,787</u>	<u>29,244,798</u>	<u>28,681,602</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
315	(30)	(10,605)		إحتياطي التغير في القيمة العادلة
87,350	85,479	85,479		فائض إعادة تقييم
(9,589)	(438)	(438)		إحتياطي ترجمة عملات اجنبية
(4,614,708)	(4,598,217)	(4,991,038)		خسائر متراكمة
<u>17,267,233</u>	<u>17,290,659</u>	<u>16,887,263</u>		مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
3,902,654	4,104,374	4,153,959		حصص غير مسيطرة
<u>21,169,887</u>	<u>21,395,033</u>	<u>21,041,222</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>50,830,674</u>	<u>50,639,831</u>	<u>49,722,824</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 للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح
2014	2015	2014	2015	
				إيرادات
(10,408)	12,238	(12,246)	12,238	أرباح/(خسائر) تمويلية (مرابحات)
204,724	(25,286)	303,490	(21,009)	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
54,366	3,442	54,366	3,099	أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	875	-	-	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	589,923	-	589,923	11، 12 ربح من بيع شركة زميلة حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
(6,856)	(11,132)	(6,856)	(33,063)	إيرادات خدمات استثمارية
63,527	54,383	33,353	19,311	أرباح محققة من بيع استثمارات عقارية
19,364	77,035	6,299	77,035	إيرادات التأجير
491,640	639,681	250,657	278,070	فروقات تقييم عملات أجنبية
(10,255)	66,348	(10,255)	17,230	خصم ممنوح مقابل تسوية عقد وكالة
160,000	-	160,000	-	رد مخصص مدينون وأرصدة مدينة أخرى
-	154,828	-	64,043	صافي ربح المبيعات
288,130	573,158	122,217	244,701	إيرادات أخرى
102,160	17,171	79,498	8,979	مجموع الإيرادات
1,356,392	2,152,664	980,523	1,260,557	
				المصروفات والأعباء الأخرى
1,462,664	1,598,456	731,699	741,548	مصروفات عمومية وإدارية
74,504	105,469	33,434	44,473	استهلاكات وإطفاءات
157,483	554,530	50,293	277,265	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
687,262	237,445	239,367	122,567	تكاليف تمويل (وكالات)
2,381,913	2,495,900	1,054,793	1,185,853	مجموع المصروفات والأعباء الأخرى
(1,025,521)	(343,236)	(74,270)	74,704	صافي ربح/(خسارة) الفترة
				العائدة إلى:
(993,471)	(392,821)	(58,496)	36,656	مساهمي الشركة الأم
(32,050)	49,585	(15,774)	38,048	حوص غير مسيطرة
(1,025,521)	(343,236)	(74,270)	74,704	صافي ربح/(خسارة) الفترة
				ربحية/(خسارة) السهم العائدة لمساهمي الشركة الأم/(فلس)
(4.79)	(1.90)	(0.28)	0.17	15

إن 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 الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2014	2015	2014	2015	
(1,025,521)	(343,236)	(74,270)	74,704	صافي ربح/(خسارة) الفترة (الخسارة)/الدخل الشامل الأخر بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المرحلي المجمع:
450	(10,575)	450	(10,560)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع (الخسارة)/الدخل الشامل الأخر
450	(10,575)	450	(10,560)	اجمالي الدخل/(الخسارة) الشاملة للفترة
(1,025,071)	(353,811)	(73,820)	64,144	
(993,021)	(403,396)	(58,046)	26,096	العائدة إلى:
(32,050)	49,585	(15,774)	38,048	مساهمي الشركة الأم
(1,025,071)	(353,811)	(73,820)	64,144	حصص غير مسيطرة

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 المكثف للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح
2014	2015	
		الأنشطة التشغيلية
(993,471)	(392,821)	صافي خسارة الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم تسويات:
74,504	105,469	استهلاكات وإطفاءات
687,262	237,445	تكاليف تمويل (وكالات)
(204,724)	25,286	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(19,364)	(77,035)	أرباح محققة من بيع استثمارات عقارية
(54,366)	(3,442)	أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	(875)	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(589,923)	ربح من بيع شركة زميلة
6,856	11,132	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
(160,000)	-	خصم ممنوح مقابل تسوية عقد وكالة
157,483	554,530	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	(154,828)	رد مخصص مدينون وأرصدة مدينة أخرى
116,214	132,926	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(389,606)	(152,136)	خسارة العمليات قبل احتساب أثر التغير في بنود رأس المال العامل
1,123,389	42,062	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
-	(155,203)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2,316,170	44,338	أطراف ذات صلة
(449,184)	107,345	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
2,600,769	(113,594)	النقد (المستخدم في)/الناتج من العمليات
(33,128)	-	زكاة
(23,942)	(8,012)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
2,543,699	(121,606)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(27,417)	-	المدفوع لشراء استثمار في شركات زميلة
-	1,846	المحصل من بيع شركة زميلة
(112,921)	(44,568)	المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
8,236	-	المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
-	644,957	المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	2,125	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
214,433	301,594	المحصل من بيع استثمارات عقارية
(1,576,533)	(329,761)	المدفوع لشراء عقارات استثمارية وعقارات قيد التطوير
33,351	-	توزيعات أرباح من شركات زميلة
(1,460,851)	576,193	صافي النقد الناتج من/المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(1,134,763)	(66,031)	دائنو وكالات
-	(36,375)	تكاليف وكالات مدفوعة
(32,050)	49,585	صافي الحركة على الحصص غير المسيطرة
(1,166,813)	(52,821)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
-	14,951	فروق ترجمة عملات أجنبية
(83,965)	416,717	صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل
5,139	-	أثر التغير في الحصص غير المسيطرة
993,231	481,170	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
914,405	897,887	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجموع المكثف للمستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015

(غير مدقق)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم	خسائر مترجمة	احتياطي ترجمة صلات أجنبية	فائض إعادة تقييم	احتياطي التغير في القيمة العادلة	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
22,189,819	3,929,565	18,260,254	(3,621,237)	(9,589)	87,350	(135)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
(1,025,521)	(32,050)	(993,471)	(993,471)	-	-	450	-	-	-
450	-	450	-	-	-	-	-	-	-
(1,025,071)	(32,050)	(993,021)	(993,471)	-	-	450	-	-	-
5,139	5,139	-	-	-	-	-	-	-	-
21,169,887	3,902,654	17,267,233	(4,614,708)	(9,589)	87,350	315	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
21,395,033	4,104,374	17,290,659	(4,598,217)	(438)	85,479	(30)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
(343,236)	49,585	(392,821)	(392,821)	-	-	(10,575)	-	-	-
(10,575)	-	(10,575)	-	-	-	(10,575)	-	-	-
(353,811)	49,585	(403,396)	(392,821)	-	-	(10,605)	-	-	-
21,041,222	4,153,959	16,887,263	(4,991,038)	(438)	85,479	(10,605)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865

الرصيد في 1 يناير 2015
خسارة الفترة
الخسارة الشاملة الأخرى للفترة
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
الرصيد في 30 يونيو 2015

إن الإيضاحات المرتقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرجعية المجمعة المكتفة.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة المنتهية في 30 يونيو 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.
- مزاولة أعمال الاستثمار في كافة أنواع الأموال المنقولة سواء لحسابها الخاص أو لحساب الغير بطريقة الوكالة أو الوساطة وذلك فيما عدا قيام الشركة بالمناجزة لحسابها في السلع.
- الإقراض والاقتراض وتمويل عمليات التجارة الدولية، وإصدار وتداول السندات الإسلامية بكافة أشكالها وصيغها لعملائها.
- القيام بأعمال إدارة المحافظ وإدارة أموال الغير.
- شراء واستثمار كافة أنواع المعدات الاستثمارية وإجارتها للانتفاع بها أو إجارتها وتملكها 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 إستحواذ القابضة - ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم النهائية).

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2015 من قبل مجلس الإدارة في 16 مارس 2016.

2- أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة 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 المجمعة 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 المنكرة) التي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

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

إن نتائج العمليات لفترة السنة المنتهية في 30 يونيو 2015 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015. للمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

3- السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقا للسياسات المحاسبية وطرق الإحتساب المطبقة في البيانات المالية المجمعة 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 اعلاه على السياسات المحاسبية والمركز المالي المرحلي المجمع المكثف وأداء المجموعة.

4- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة 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 المجمعة المكثفة 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 للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

5- الشركات التابعة المجمعة

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

نسبة المساهمة %			النشاط	الدولة	
30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	30 يونيو 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 إيست 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	شركة 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 30 يونيو 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 مرحلية معدة من قبل الإدارة.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 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	
30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	30 يونيو 2015			
%99	%99	%99	تجارة عامة ومقاولات	الكويت	شركة الثريا ستار ذ.م.م
%99	-	-	عقارات	الإمارات العربية المتحدة	شركة مدار الكويت لمقاولات البناء ذ.م.م
%59.28	-	-	عقارات	الكويت	شركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك (مقفلت)
%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 (مقفلت)
-	-	%98	عقارات	الكويت	شركة المدار الذهبي العقارية ذ.م.م
-6 النقد والنقد المعادل					

نسبة المساهمة %			النشاط	الدولة	
30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	30 يونيو 2015			
64,399	33,575	43,333			نقد في الصندوق
850,006	447,595	854,554			نقد لدى البنوك
914,405	481,170	897,887			

بلغ معدل العائد الفعلي السنوي على حسابات التوفير 0.94% كما في 30 يونيو 2015 (كما في 31 ديسمبر 2014: 0.94% وفي 30 يونيو 2014: 1.30%).

-7 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

نسبة المساهمة %			النشاط	الدولة	
30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	30 يونيو 2015			
38,525	-	-			استثمارات بغرض المتاجرة
3,486,765	3,526,806	3,015,208			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الإقتناء
3,525,290	3,526,806	3,015,208			

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة المنتهية في 30 يونيو 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:

30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	30 يونيو 2015	
38,525	-	-	استثمارات في أسهم محلية مسعرة
275,030	264,388	293,725	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
269,339	252,158	41,257	استثمارات في صناديق محلية
2,942,396	3,010,260	2,680,226	استثمارات في صناديق أجنبية
3,525,290	3,526,806	3,015,208	

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.

8- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	30 يونيو 2015	
9,966,334	9,779,778	9,597,396	ذمم تجارية مدينة
(6,043,630)	(6,402,989)	(6,802,691)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
3,922,704	3,376,789	2,794,705	
956,083	1,143,688	974,567	مدينو بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات
510,973	505,424	461,707	إيرادات مستحقة
15,620	22,500	16,974	ذمم موظفين
1,009,247	872,937	1,246,760	مصرفات مدفوعة مقدماً
899,125	963,965	983,570	مدينون آخرون
7,313,752	6,885,303	6,478,283	

- تم إظهار بند مدينو بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 699,420 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015 (31 ديسمبر 2014: 699,420 دينار كويتي وفي 30 يونيو 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 30 يونيو 2015 تمثل مخصصات مسجلة في شركات تابعة (كما في 31 ديسمبر 2014: 122,057 دينار كويتي وفي 30 يونيو 2014: 235,282 دينار كويتي).
- إن أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية بتاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات الذمم المدينة، تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 4,370,047 دينار كويتي للذمم التجارية المدينة كما في 30 يونيو 2015 (كما في 31 ديسمبر 2014: 4,400,349 دينار كويتي وفي 30 يونيو 2014: 4,798,434 دينار كويتي).
- لا تقوم المجموعة بتحميل أية أعباء مالية على الذمم المدينة المتأخرة السداد.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

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

30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	30 يونيو 2015	
7,549,382	7,224,466	7,624,168	مخصص محدد
-	-	-	مخصص عام
<u>7,549,382</u>	<u>7,224,466</u>	<u>7,624,168</u>	

9- استثمارات متاحة للبيع

30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	30 يونيو 2015	
1,858	1,513	1,438	استثمارات في أسهم محلية مسعرة
37,751	37,751	26,001	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
41,194	41,194	41,194	استثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة
<u>80,803</u>	<u>80,458</u>	<u>68,633</u>	

تم إدراج استثمارات محلية وأجنبية غير مسعرة بمبلغ 46,195 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 78,945 دينار كويتي وفي 30 يونيو 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:

30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	30 يونيو 2015	
80,353	80,353	80,458	الرصيد في بداية الفترة/السنة/الفترة
-	-	(1,250)	استبعادات
450	105	(10,575)	التغير في القيمة العادلة
<u>80,803</u>	<u>80,458</u>	<u>68,633</u>	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

30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	30 يونيو 2015	
11,395,560	11,395,560	15,753,165	استثمارات عقارية
37,686	37,051	124,679	الرصيد في بداية الفترة/السنة/الفترة
-	(152,000)	-	الإضافات
4,600,000	4,600,000	2,010,588	الإستبعادات
-	(229,454)	-	المحول من عقارات تحت التطوير
-	102,008	-	التغير في القيمة العادلة
<u>16,033,246</u>	<u>15,753,165</u>	<u>17,888,432</u>	فروق ترجمة عملات أجنبية
			الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	30 يونيو 2015	عقارات تحت التطوير
15,919,639	15,919,639	13,431,673	الرصيد في بداية الفترة/السنة/الفترة
1,538,847	2,014,783	205,082	الإضافات
(195,069)	(642,979)	(224,559)	الإستبعادات
(4,600,000)	(4,600,000)	(2,010,588)	المحول إلى إستثمارات عقارية
-	478,784	-	التغير في القيمة العادلة
-	261,446	-	فروق ترجمة عملات أجنبية
12,663,417	13,431,673	11,401,608	الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة
28,696,663	29,184,838	29,290,040	الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة

خلال الفترة تم تحويل عقارات تحت التطوير والتي تتألف من أرض ومبنى بمبلغ 2,010,588 دينار كويتي إلى إستثمارات عقارية وذلك بعد الانتهاء من أعمال البناء.

11- استثمار في شركات زميلة

إن بيان هذه الإستثمارات في الشركات الزميلة كما يلي:

نسبة الملكية %			النشاط	الدولة	
30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	30 يونيو 2015			
%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
%22.50	%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 30 يونيو 2015 بناءً على معلومات مالية مرحلية معدة من قبل الإدارة كما في 31 مارس 2015 حيث أن آخر معلومات مالية متاحة لتلك الشركات الزميلة كانت في تاريخ 31 مارس 2015.
- نري الإدارة أنه لا توجد معاملات ذات أهمية مادية حول الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015 على وجه يؤثر مادياً على المجموعة ومركزها المالي المرحلي المجمع المكثف.
- خلال الفترة قامت الشركة الأم بتسوية إحدى المديونيات مع أحد دائني الوكالات (إيضاح 12) بمبلغ 984,000 دينار كويتي مقابل تنازل الشركة الأم عن حصتها البالغة 49% من إحدى شركاتها الزميلة (شركة فودنا المتحدة - ذ.م.م) وقد نتج عن عملية التنازل وتسوية الدين أرباح بمبلغ 589,923 دينار كويتي تم إدراجها ببيان الدخل المرحلي المجمع المكثف.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

12- دائنو وكالات

30 يونيو 2014 (المعدل)	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	30 يونيو 2015	
24,245,288	24,034,231	22,497,406	الجزء الجاري
376,367	293,290	302,000	الجزء غير الجاري
24,621,655	24,327,521	22,799,406	

- بلغ متوسط التكلفة الفعلي على الوكالات 4% كما في 30 يونيو 2015 (31 ديسمبر 2014: 4%) وفي 30 يونيو 2014.
- خلال الفترة قامت الشركة الأم بتسوية مع أحد دائنيها بمبلغ 984,000 دينار كويتي مقابل تنازلها عن حصتها في الشركة الزميلة (ايضاح 11).

13- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	30 يونيو 2015	
564,690	837,895	1,443,280	ذمم تجارية دائنة
53,282	69,705	60,057	مصرفات مستحقة
921,654	1,400,654	1,593,262	دائنو شراء أراضي واستثمارات ماليه
1,539,626	2,308,254	3,096,599	

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:

30 يونيو 2014 (المعدل)	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	30 يونيو 2015	الأرصدة
83,430	84,534	44,272	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,331,585	1,004,214	1,011,536	مستحق من أطراف ذات صلة
17,488,856	17,227,627	16,752,326	دائنو وكالات
2,928,651	1,960,137	2,011,797	مستحق إلى أطراف ذات صلة

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		المعاملات
2014	2015	2014	2015	
54,366	-	-	-	ربح إستثمارات مالية
160,000	-	-	-	خصم ممنوح مقابل تسوية عقد وكالة
148,181	163,442	-	74,147	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
13,845	13,845	-	6,999	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

يتم احتساب ربحية/(خسارة) السهم العائدة لمساهمي الشركة الأم بقسمة صافي ربحية/(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:

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		صافي ربح/(خسارة) الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة/(سهم) ربحية/(خسارة) السهم الأساسية لمساهمي الشركة الأم/(فلس)
2014	2015	2014	2015	
(993,471)	(392,821)	(58,496)	36,656	
207,023,554	207,023,554	207,023,554	207,023,554	
(4.79)	(1.90)	(0.28)	0.17	

16- أسهم خزينة

30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	30 يونيو 2015	عدد الأسهم المشتراة (سهم) نسبة الملكية (نسبة أسهم الخزينة الى اجمالي الاسهم المصدرة) التكلفة القيمة السوقية (دينار كويتي)
6,845,096	6,845,096	6,845,096	
%3.2	%3.2	%3.2	
4,573,296	4,573,296	4,573,296	
294,339	243,001	140,324	

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

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 9,317,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 11,118,000 دينار كويتي) وفي 30 يونيو 2014: 7,986,000 دينار كويتي) منها محفظة مدارة نيابة عن الشركة الأم النهائية بلغت 140,301 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015 (31 ديسمبر 2014: 196,905 دينار كويتي) وفي 30 يونيو 2014: 231,239 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 المرابحات والوكالات والبيوع الآجلة والعقود الأخرى التي تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.

د- أخرى:

وتتضمن الإيرادات والمصاريف من نشاطات لا تدخل ضمن القطاعات أعلاه.

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

خسارة القطاع		إيرادات القطاع		
السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2014	2015	2014	2015	
511,004	716,716	511,004	716,716	استثمارات عقارية
252,234	557,822	252,234	557,822	الاستثمارات المالية
(697,670)	(70,379)	(10,408)	167,066	تمويل الشركات
603,562	711,060	603,562	711,060	أخرى
669,130	1,915,219	1,356,392	2,152,664	
(1,462,664)	(1,598,456)			مصروفات عمومية وإدارية
(74,504)	(105,469)			إستهلاكات وإطفاءات
				مخصص ديون مشكوك
(157,483)	(554,530)			في تحصيلها
(1,025,521)	(343,236)			خسارة الفترة

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

وفيما يلي تحليلي الموجودات والمطلوبات لقطاعات التشغيل المختلفة:

30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	30 يونيو 2015	موجودات القطاع
28,696,663	29,184,838	29,290,040	استثمارات عقارية
5,534,558	5,451,082	4,472,755	استثمارات مالية
3,922,704	3,376,789	2,794,705	تمويل الشركات
12,676,749	12,627,122	13,165,324	أخرى
50,830,674	50,639,831	49,722,824	مجموع موجودات القطاع
30 يونيو 2014 (المعدل)	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	30 يونيو 2015	مطلوبات القطاع
887,956	979,963	1,215,960	استثمارات عقارية
24,621,655	24,327,521	22,799,406	تمويل الشركات
4,151,176	3,937,314	4,666,236	أخرى
29,660,787	29,244,798	28,681,602	مجموع مطلوبات القطاع

19- الجمعية العمومية للمساهمين

انعقدت 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.

20- الأدوات المالية

فئات الأدوات المالية

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

30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	30 يونيو 2015	الموجودات المالية
914,405	481,170	897,887	النقد والنقد المعادل
200,000	200,000	200,000	ودائع لأجل
3,525,290	3,526,806	3,015,208	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
7,313,752	6,885,303	6,478,283	مدنيون وأرصدة مدينة أخرى
1,331,585	1,004,214	1,011,536	مستحق من أطراف ذات صلة
80,803	80,458	68,633	استثمارات متاحة للبيع
13,365,835	12,177,951	11,671,547	

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

30 يونيو 2014 (المعدل)	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	30 يونيو 2015	المطلوبات المالية داننو وكالات داننون وأرصدة دائنة أخرى مستحق إلى أطراف ذات صلة
24,621,655	24,327,521	22,799,406	
1,539,626	2,308,254	3,096,599	
2,928,651	1,960,137	2,011,797	
29,089,932	28,595,912	27,907,802	

القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية المبالغ التي يمكن أن يستبدل بها أصل أو يسدد بها إلزام 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.

فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق 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 30 يونيو 2015:

الإجمالي	المستوى 2	المستوى 1	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
116,610	116,610	-	اسهم غير مسعرة
2,670,690	2,670,690	-	صناديق استثمارية
1,438	-	1,438	استثمارات متاحة للبيع
21,000	21,000	-	اسهم مسعرة
2,809,738	2,808,300	1,438	الإجمالي

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

كما في 31 ديسمبر 2014 (مدقق):		
المستوى 1	المستوى 2	الإجمالي
-	104,386	104,386
-	3,211,626	3,211,626
1,513	-	1,513
1,513	3,316,012	3,317,525

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال

بيان الدخل

اسهم غير مسعرة

صناديق استثمارية

استثمارات متاحة للبيع

اسهم مسعرة

الإجمالي

كما في 30 يونيو 2014:

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال		
المستوى 1	المستوى 2	الإجمالي
38,525	-	38,525
-	86,130	86,130
-	3,160,942	3,160,942
1,858	-	1,858
40,383	3,247,072	3,287,455

بيان الدخل

اسهم مسعرة

اسهم غير مسعرة

صناديق استثمارية

استثمارات متاحة للبيع

اسهم مسعرة

الإجمالي

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

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 2015، تعدت المطلوبات المتداولة للمجموعة الموجودات المتداولة بمبلغ 16,002,888 دينار كويتي (كما في 31 ديسمبر 2014: 16,205,129 دينار كويتي) وحيث أن المجموعة تحتفظ باحتياطيات نقدية مناسبة وتمتلك عقارات استثمارية بمبلغ 29,290,040 دينار كويتي كما في 30 يونيو 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 22,799,406 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015 (كما في 31 ديسمبر 2014: 24,327,521 دينار كويتي) بالإضافة إلى ذلك تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 4,370,047 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015 (كما في 31 ديسمبر 2014: 4,400,349 دينار كويتي) مقابل الذمم المدينة المستحقة من العملاء مما يشير إلى أن المجموعة سوف تكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل.

22- أرقام المقارنة

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