

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت
المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
للسنة أشهر المنتهية في
30 يونيو 2017
(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 2017
(غير مدققة)
مع تقرير المراجعة

المحتويات

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

بيان

أ

ب

ج

د

هـ

صفحة

12 - 1



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

Rödl
Middle East

برقان - محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه

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

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

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعفة المكثفة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعفة المرفقة لشركة المدار للتمويل والاستثمار - شركة مساهمة كويتية (عامة) - (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") - والتي تتضمن بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 30 يونيو 2017 وبيانات الربح أو الخسارة والربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعفة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعفة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعفة المكثفة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

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

الإستنتاج

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

التأكيد على أمر

بدون التحفظ في إستنتاجنا، نلفت الانتباه إلى إيضاح (20) حول المعلومات المالية المرحلية المجمعفة المكثفة الذي يبين أن المطلوبات المتداولة للمجموعة تعدت موجوداتها المتداولة بمبلغ 20,719,981 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2017 (21,018,660 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 و18,882,879 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016).

تقرير حول مراجعة المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى
إستناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمع المكنفة 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 2017 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية بإستثناء ما ورد في إيضاح (18) حول
المعلومات المالية المرحلية المجمع المكنفة أو القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط
الأوراق المالية ولائحته التنفيذية أو عقد تأسيس الشركة الأم ونظامها الأساسي وتعديلاتهما على وجه يؤثر مادياً في نشاط
المجموعة أو في مركزها المالي المرحلي المجمع المكنف.

ومن خلال مراجعتنا أيضاً لم يرد لعلمنا أية مخالفات مادية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 لأحكام
القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتنظيمات ذات
العلاقة.

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

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

10 أغسطس 2017
دولة الكويت

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

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 30 يونيو 2017
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	30 يونيو 2017	إيضاح	الموجودات
505,378	460,583	524,488	4	النقد والتقد المعادل استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
280,990	262,085	163,502	5	مدنيون وأرصدة مدينة أخرى
5,563,423	4,793,262	4,811,298	6	مستحق من أطراف ذات صلة
1,271,045	550,147	547,935	13	استثمارات متاحة للبيع
63,398	62,890	55,192	7	استثمارات عقارية
25,733,957	23,852,189	23,009,342	8	استثمار في شركات زميلة
1,295,634	1,131,460	1,139,647	9	ممتلكات ومنشآت ومعدات
7,185,121	7,157,444	7,043,800		موجودات غير ملموسة
368,079	839,918	794,883		مجموع الموجودات
42,267,025	39,109,978	38,090,087		
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
23,037,213	23,003,659	22,174,291	10	دائنو وكالات
-	-	753,091	11	دائنو إجازة
1,788,256	2,266,382	3,180,020	12	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,830,234	1,814,696	659,802	13	مستحق إلى أطراف ذات صلة
893,187	1,108,573	1,408,616		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
27,548,890	28,193,310	28,175,820		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)	14	أسهم خزينة
(15,840)	(14,520)	1,019		إحتياطي التغير في القيمة العادلة
147,324	97,037	97,037		فائض إعادة تقييم
87,804	(101,827)	(97,987)		إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
(122,147)	(122,147)	(122,147)		إحتياطي آخر
(9,323,934)	(12,541,445)	(13,548,585)		خسائر متراكمة
12,577,072	9,120,963	8,133,202		مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
2,141,063	1,795,705	1,781,065		حصص غير مسيطرة
14,718,135	10,916,668	9,914,267		مجموع حقوق الملكية
42,267,025	39,109,978	38,090,087		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

نبيل أحمد محمد أمين
الرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكثف.

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

بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح
2016	2017	2016	2017	
				الإيرادات
717,020	653,105	361,755	312,170	إيرادات التأجير
395,424	410,628	200,152	215,275	صافي ربح المبيعات
47,057	6,938	18,377	5,365	إيرادات خدمات استثمارية
28,316	11,845	1,571	3,564	إيرادات تمويلية/مراجعات
(229,224)	-	(229,224)	-	خسارة محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
(6,216)	(101,733)	230,672	(53,820)	رد مخصص عمليات التمويل
-	34,310	-	9,690	7 إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع حصّة من نتائج أعمال شركات زميلة (خسائر)/أرباح محققة من بيع استثمارات عقارية
-	(23,237)	-	-	فروقات تقييم عملات أجنبية
(25,534)	(22,379)	-	(12,892)	إيرادات أخرى
28,817	(28,408)	10,264	(33,185)	مجموع الإيرادات
(10,653)	8,007	(10,653)	5,775	
46,246	246,284	18,055	239,961	
991,253	1,195,360	600,969	691,903	
				المصاريف والأعباء الأخرى
1,732,006	2,201,386	850,876	1,444,063	مصاريف عمومية وإدارية
1,205,795	-	1,023,899	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
45,336	15,754	4,413	8,116	تكاليف تمويل وكالات
2,983,137	2,217,140	1,879,188	1,452,179	مجموع المصاريف والأعباء الأخرى
(1,991,884)	(1,021,780)	(1,278,219)	(760,276)	خسارة الفترة
				العائدة إلى:
(1,999,887)	(1,007,140)	(1,295,497)	(724,811)	مساهمي الشركة الأم
8,003	(14,640)	17,278	(35,465)	حصص غير مسيطرة
(1,991,884)	(1,021,780)	(1,278,219)	(760,276)	خسارة الفترة
				خسارة السهم الأساسية والمخفضة العائدة لمساهمي الشركة الأم/ (فلس)
(9.66)	(4.86)	(6.26)	(3.50)	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 الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المجمع المكثف للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2016	2017	2016	2017	
(1,991,884)	(1,021,780)	(1,278,219)	(760,276)	خسارة الفترة
				(الخسارة)/الدخل الشامل الآخر
				بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الربح
				أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف:
45	(7,698)	15	15	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
				المحول لبيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع
				المكثف نتيجة انخفاض في قيمة استثمارات متاحة
				للبيع
-	23,237	-	-	إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
(39,086)	3,840	-	(9,044)	إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل الآخر
(39,041)	19,379	15	(9,029)	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
<u>(2,030,925)</u>	<u>(1,002,401)</u>	<u>(1,278,204)</u>	<u>(769,305)</u>	
				العائدة إلى:
(2,038,928)	(987,761)	(1,295,482)	(733,840)	مساهمي الشركة الأم
8,003	(14,640)	17,278	(35,465)	حصص غير مسيطرة
<u>(2,030,925)</u>	<u>(1,002,401)</u>	<u>(1,278,204)</u>	<u>(769,305)</u>	

ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكثف.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجموع المحقق للمدة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

مجموع حقوق الملكبة	حصص غير مسيطره	مجموع حقوق الملكبة العالدة لمساهمى الشركة الأم	خسائر مراكمه	احتياطي آخر	احتياطي ترجمة صلاات أجنبية	فائض إعادة تقييم	احتياطي التغير في القيمة العالدة	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
16,749,060	2,133,060	14,616,000	(7,324,047)	(122,147)	126,890	147,324	(15,885)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865	الرصيد في 1 يناير 2016
(1,991,884)	8,003	(1,999,887)	(1,999,887)	-	-	-	45	-	-	-	خسائر الفترة
(39,041)	-	(39,041)	-	-	(39,086)	-	45	-	-	-	الخسائر الشاملة للفترة
(2,030,925)	8,003	(2,038,928)	(1,999,887)	-	(39,086)	-	45	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
14,718,135	2,141,063	12,577,072	(9,323,934)	(122,147)	87,804	147,324	(15,840)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865	الرصيد في 30 يونيو 2016
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	الرصيد في 1 يناير 2017
(1,021,780)	(14,640)	(1,007,140)	(1,007,140)	-	-	-	15,539	-	-	-	خسائر الفترة
19,379	-	19,379	-	-	3,840	-	15,539	-	-	-	الدخل الشامل الأخر للفترة
(1,002,401)	(14,640)	(987,761)	(1,007,140)	-	3,840	-	15,539	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
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 2017

إن الإيضاحات المرتقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المحققة.

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2016	2017	إيضاح
(1,991,884)	(1,021,780)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		خسارة الفترة
		تعديلات:
102,155	161,993	إستهلاكات وإطفاءات
45,336	15,754	تكاليف تمويل وكالات
		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
6,216	101,733	إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	23,237	خسارة محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
229,224	-	خسائر/(أرباح) محققة من بيع استثمارات عقارية
(28,817)	28,408	أرباح بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	(10,180)	حصة من نتائج أعمال شركات زميلة
25,534	22,379	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
1,205,795	-	رد مخصص عمليات التمويل
-	(34,310)	فروقات تقييم عملات أجنبية
10,653	(8,007)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
103,428	409,109	خسارة التشغيل قبل احتساب أثر التغير في بنود رأس المال العامل
(292,360)	(311,664)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
326,207	21,274	أطراف ذات صلة - بالصافي
(217,334)	10,844	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(31,943)	(249,888)	النقد المستخدم في العمليات
(215,430)	(529,434)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(47,259)	(109,066)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(262,689)	(638,500)	
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
-	(26,726)	استثمار في شركات زميلة
-	41,020	المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(48,725)	(16,769)	المدفوع لشراء استثمارات عقارية
222,244	81,208	المحصل من بيع استثمارات عقارية
(28,225)	(34,154)	المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
145,294	44,579	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	753,091	دائنو إجارة
(35,027)	(95,265)	تكاليف وكالات مدفوعة
(35,027)	657,826	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(152,422)	63,905	صافي الزيادة/(النقص) في النقد والنقد المعادل
657,800	460,583	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
505,378	524,488	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكثف.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثّفة للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017
(غير مدقّقة)
"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 الأم بالتجارة لحسابها في السلع.
- الإقراض والاقتراض وتمويل عمليات التجارة الدولية، وإصدار وتداول السندات الإسلامية بكافة أشكالها وصيغها لعملائها.
- القيام بأعمال إدارة المحافظ وإدارة أموال الغير.
- شراء واستثمار كافة أنواع المعدات الاستثمارية وإجارتها للانتفاع بها أو إجارتها وتملكها واستئجارها وإيجارها وترخيصها ثم بيعها بعدئذ أو التصرف بها بطريقة أخرى.
- القيام بالاستثمارات العقارية لحساب الشركة 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 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 تشترى 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 المليح العقارية - شركة ذات مسؤولية محدودة (الشركة الأم النهائية).

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثّفة للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 من قبل مجلس الإدارة في 10 أغسطس 2017.

2- السياسات المحاسبية الهامة

(2/1) أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثّفة 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 المجمعّة المكثّفة كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة لإعداد بيانات مالية مجمعّة 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 و0.5% للتسهيلات غير النقدية. في رأي الإدارة، تم إدراج كافة التعديلات (التي تتألف من الاستحقاقات العادية المتكررة) التي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثّفة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعّة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2017
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

خلال الفترة، قامت المجموعة بتطبيق المعايير التي بدأ سريانها على الفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2017. لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير أي أثر مادي على هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

في رأي الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات الضرورية (التي تشمل الاستحقاقات العادية المتكررة) ليكون العرض بصورة عادلة. إن نتائج الأعمال للفترة المرحلية لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 لمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

تعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة بالدينار الكويتي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة الأم.

لم يكن لتعديلات المعايير الدولية للتقارير المالية التي يسري مفعولها على الفترات المحاسبية السنوية التي تبدأ من 1 يناير 2017 أي أثر مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2/2) التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام ووضع تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المفصح عنها للأصول والإلتزامات والإيرادات والمصروفات، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة، كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والأسباب الرئيسية لعدم التأكيد من التقديرات مماثلة لتلك المطبقة على البيانات المالية المجمعة السنوية والمدققة كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

3- الشركات التابعة المجمعة

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

نسبة المساهمة %			النشاط	بلد التأسيس	
30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	30 يونيو 2017			
88.35%	88.35%	88.35%	عقارات	الكويت	شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك (عامة)
99%	99%	99%	برمجة وتشغيل الكمبيوتر، طبع وتوزيع برامج الكمبيوتر وأجهزة الكمبيوتر	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 2017 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 2017.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017
(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	بلد التأسيس	
30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	30 يونيو 2017			
%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 (مقفلتة)
%99.88	%99.88	%99.88	قابضة	الكويت	شركة باك إن موف القابضة ش.م.ك (قابضة)
%98	%98	%98	عقارات	الكويت	شركة المدار الذهبي العقارية ذ.م.م
4- النقد والتفقد المعادل					

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	30 يونيو 2017	
437,581	420,731	475,866	نقد لدى البنوك
67,797	39,852	48,622	نقد في الصندوق
505,378	460,583	524,488	

بلغ معدل العائد الفعلي السنوي على حسابات التوفير 0.65% كما في 30 يونيو 2017 (31 ديسمبر 2016: 0.65% و في 30 يونيو 2016: 0.73%).

5- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	30 يونيو 2017	
189,050	170,145	68,412	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
41,147	41,147	41,147	استثمارات في محفظة - صناديق محلية
50,793	50,793	53,943	استثمارات في محفظة - صناديق أجنبية
280,990	262,085	163,502	

- تم إثبات أسهم محلية وصناديق أجنبية غير مسعرة بمبلغ 145,085 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 207,900 دينار كويتي وفي 30 يونيو 2016: 66,068 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصا الانخفاض في القيمة لعدم إمكانية قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق. ليس لدى الإدارة أي مؤشر لانخفاض قيمة هذه الاستثمارات.

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

-6 مدينون وارصدة مدينة أخرى

	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	30 يونيو 2017	
9,321,320	6,004,927	5,963,437	ذمم تجارية مدينة
(8,628,192)	(5,326,089)	(5,291,779)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
693,128	678,838	671,658	
2,193,391	772,503	680,993	مدينون بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات
678,090	723,976	747,484	إيرادات مستحقة
22,809	46,443	19,474	ذمم موظفين
571,596	1,015,935	1,054,440	مصرفات مدفوعة مقدماً
1,404,409	1,555,567	1,637,249	مدينون آخرون
5,563,423	4,793,262	4,811,298	

- تم إظهار بند مدينون بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات بعد خصم مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 849,049 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2017 (31 ديسمبر 2016: 849,049 دينار كويتي وفي 30 يونيو 2016: 748,480 دينار كويتي).

- تم إظهار بند مدينون آخرون بعد خصم مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 122,057 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2017 تمثل مخصصات مسجلة في شركات تابعة (31 ديسمبر 2016: 122,057 دينار كويتي وفي 30 يونيو 2016: 122,057 دينار كويتي).

- إن أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية بتاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات الذمم المدينة، تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 1,054,840 دينار كويتي للذمم التجارية المدينة كما في 30 يونيو 2017 (31 ديسمبر 2016: 1,046,921 دينار كويتي وفي 30 يونيو 2016: 1,041,059 دينار كويتي).

- بناءً على اجتماع مجلس إدارة الشركة الأم المنعقد في السنة السابقة تمت الموافقة على شطب المديونية المستحقة على أحد عملاء التمويل البالغ قيمتها 3,286,804 دينار كويتي مع شطب المخصص المتعلق بها بمبلغ 3,191,071 دينار كويتي وكذلك الإيرادات المؤجلة المتعلقة بها بمبلغ 95,733 دينار كويتي من الدفاتر والسجلات المحاسبية الخاصة بالشركة الأم. إن هذا الإجراء لن يؤثر على الإجراءات القانونية التي تتخذها الشركة الأم في مطالبة العميل بسداد كامل قيمة المديونية.

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

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

	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	30 يونيو 2017	
9,498,729	6,297,195	6,262,885	مخصص محدد

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017
(غير مدققة)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

7- استثمارات متاحة للبيع

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	30 يونيو 2017	
1,453	4,219	5,030	استثمارات في أسهم محلية مسعرة
20,751	22,477	13,968	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
41,194	36,194	36,194	استثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة
63,398	62,890	55,192	

- تم إدراج استثمارات محلية وأجنبية غير مسعرة بمبلغ 41,899 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 41,194 دينار كويتي وفي 30 يونيو 2016: 61,945 دينار كويتي) بالتكلفة لعدم وجود أداة قياس موثوق بها لقياس القيمة العادلة لها بتاريخ المركز المالي المرحلي المجمع المكثف.
- إن تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتم وفقاً للمعاملات التقديرية ويستند إلى المعلومات المتاحة حول المركز المالي ونتائج أنشطة الشركات المستثمر فيها والأرباح المستقبلية المتوقعة لهذه الشركات كما تؤخذ في الاعتبار أسعار أي تعاملات حديثة معروفة للأسهم مع أطراف أخرى في الشركات المستثمر فيها أو في شركات مماثلة.
- خلال الفترة قامت إدارة المجموعة بإثبات انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع بمبلغ 23,237 دينار كويتي (30 يونيو 2016: لا شيء).
- 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.

8- استثمارات عقارية

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	30 يونيو 2017	
16,025,352	16,025,352	14,839,420	استثمارات عقارية
-	-	(780,000)	الرصيد في بداية الفترة/السنة/الفترة إستبعادات
-	(1,199,035)	-	التغير في القيمة العادلة
-	13,103	-	فروق ترجمة عملات أجنبية
16,025,352	14,839,420	14,059,420	الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة
30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	30 يونيو 2017	
9,853,307	9,853,307	9,012,769	عقارات تحت التطوير
48,725	137,956	16,769	الرصيد في بداية الفترة/السنة/الفترة إضافات
(193,427)	(260,928)	(79,616)	إستبعادات
-	(776,130)	-	التغير في القيمة العادلة
-	58,564	-	فروق ترجمة عملات أجنبية
9,708,605	9,012,769	8,949,922	الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة
25,733,957	23,852,189	23,009,342	الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة

- خلال الفترة قامت المجموعة بسداد جزئي من الوكالة المستحقة عليها لأحدى دانتو الوكالات وذلك عن طريق التنازل عن إحدى العقارات المملوكة لها لصالح ذلك الطرف (إيضاح - 10). وقد تم إستبعاد تلك المعاملة من بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف حيث أنها معاملة غير نقدية.
- تم منح عقد إجازة مع وعد بالشراء من قبل بنك محلي لأحدى الشركات التابعة بضمان حق إنتفاع قسيمة بمنطقة الري (إيضاح - 11).

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 2017
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

9- استثمار في شركات زميلة

إن بيان هذه الاستثمارات في الشركات الزميلة كما يلي:

نسبة الملكية %	نسبة الملكية %		النشاط	طريقة القياس	بلد التأسيس	أسم الشركة الزميلة
	31 ديسمبر 2016	30 يونيو 2017				
40%	40%	40%	تجارة عامة ومقاولات	طريقة حقوق الملكية	دولة الكويت جمهورية	شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م
22.5%	25.93%	30.26%	أجهزة ومعدات طبية	طريقة حقوق الملكية	مصر العربية	شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م

فيما يلي القيمة الدفترية لكل شركة زميلة:

أسم الشركة الزميلة	30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	30 يونيو 2017
شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م	973,637	927,769	907,369
شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م	321,997	203,691	232,278
	1,295,634	1,131,460	1,139,647

- تم إثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركة الزميلة شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م إستناداً إلى معلومات مالية مرحلية معدة من قبل الإدارة كما في 31 مارس 2017، كما تم إثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركة الزميلة شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م إستناداً إلى معلومات مالية مرحلية معدة من قبل الإدارة كما في 30 يونيو 2017.

- خلال الفترة قامت المجموعة بزيادة نسبة تملكها في الشركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م من نسبة 25.93% إلى 30.26% بواقع 4.33%. لم ينتج عن تلك المعاملة أثر مادي على المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2017.

10- دائنو وكالات

الجزء الجاري	الجزء غير الجاري	30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	30 يونيو 2017
22,885,225	23,003,659	22,174,291		
151,988	-	-		
23,037,213	23,003,659	22,174,291		

- بلغ متوسط التكلفة الفعلي على الوكالات 4% كما في 30 يونيو 2017 (31 ديسمبر 2016: 4%) وفي 30 يونيو 2016: 4%.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

- يتضمن بند دائنو وكالات وكالة متأخرة السداد بمبلغ 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. وخلال الفترة قامت المجموعة بعقد اتفاق مع ذلك الطرف يتم بموجبه سداد جزئي من الوكالة المستحقة لذلك الطرف من خلال التنازل عن إحدى العقارات المملوكة للمجموعة بقيمة 750,000 دينار كويتي مقابل قيام هذا الطرف بتخفيض قيمة الوكالة المستحقة له ليصبح رصيد الوكالة 4,136,816 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2017 وقد نتج عن تلك التسوية خسارة بمبلغ 30,000 دينار كويتي تم إدراجها ضمن بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف "كخسائر محققة من بيع استثمارات عقارية". وقد تم إستبعاد تلك المعاملة من بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف حيث أنها معاملة غير نقدية.
- كما استحققت وكالة بمبلغ 16,999,319 دينار كويتي مع أحد الأطراف الدائنة خلال السنة السابقة ولم يتم تجديدها وقد قام ذلك الطرف برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم وحتى تاريخ إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة مازالت الدعوى قائمة ولم يفصل بها بحكم نهائي.

11- دائنو إجارة

	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	30 يونيو 2017
دائنو إجارة	-	793,275
تكاليف تمويل مستقبلية	-	(40,184)
	-	753,091

تتمثل دائنو الإجارة في عقد تسهيلات تم منحه من بنك بيت التمويل الكويتي لأحدى الشركات التابعة مقابل عقد تأجير مع وعد بالشراء مبهم مع البنك يخص حق إنتفاع لأحد الاستثمارات العقارية. يتم سداد التسهيلات بمبلغ 793,275 دينار كويتي قيمة إيجارية موجلة تستحق في نهاية مدة العقد 3 يونيو 2018. إن معدل العائد الفعلي 5.77% سنوياً (31 ديسمبر 2016: لا شيء، 30 يونيو 2016: لا شيء). تم بضمان التسهيلات الممنوحة مقابل حق إنتفاع قسيمة بمنطقة الري (إيضاح -8).

12- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	30 يونيو 2017
ذمم تجارية دائنة	1,796,889	1,577,473
مصرفات مستحقة	187,963	158,291
دائنون شراء أراضي واستثمارات مالية	281,530	280,730
دائنون آخرون*	-	1,163,526
	2,266,382	3,180,020

* يتمثل هذا البند في الرصيد المستحق إلي الشركة الأم النهائية - السابقة - وخلال الفترة تم إعادة تبويب هذا البند من بند مستحق إلي أطراف ذات صلة إلي بند دائنون آخرون نظراً لتحول حصة ملكية الشركة الأم - السابقة - للشركة الأم الحالية. وقد تم إستبعاد تلك المعاملة من بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف حيث أنها معاملة غير نقدية.

13- 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.

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 2017
(غير مدققة)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

تمثل الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة خلال الفترة/السنة/الفترة كما يلي:			
الأرصدة	30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	30 يونيو 2016
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة	-	644	644
مستحق من أطراف ذات صلة	547,935	550,147	1,271,045
مستحق إلى أطراف ذات صلة	659,802	1,814,696	1,830,234
بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجموع			
	30 يونيو 2017	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	75,533	166,637	163,323
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	48,467	55,689	14,359
81,497	212,326	177,682	177,682

14- أسهم خزينة

عدد الأسهم المشتراة (سهم)	30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	30 يونيو 2016
نسبة الملكية (نسبة أسهم الخزينة إلى إجمالي الأسهم المصدرة)	3.2%	3.2%	3.2%
التكلفة	4,573,296	4,573,296	4,573,296
القيمة السوقية (دينار كويتي)	147,170	85,564	85,564

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.

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

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

خسارة الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم	30 يونيو 2017	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة:	(724,811)	(1,295,497)	(1,999,887)
عدد الأسهم المصدرة ناقصاً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة	213,868,650	213,868,650	213,868,650
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	(6,845,096)	(6,845,096)	(6,845,096)
خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم/فلس)	(3.50)	(6.26)	(9.66)

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

16- 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 4,321,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 9,147,000 دينار كويتي وفي 30 يونيو 2016: 8,808,000 دينار كويتي) منها محفظة مدارة نيابة عن الشركة الأم النهائية بلغت لاشيء كما في 30 يونيو 2017 (31 ديسمبر 2016: 119,000 دينار كويتي وفي 30 يونيو 2016: 119,000 دينار كويتي).

17- 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 استثمارات عقارية 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 المعلومات المتعلقة بتقارير "المعلومات القطاعية للمجموعة":

خسارة القطاع		إيرادات القطاع		
السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2016	2017	2016	2017	
745,837	624,697	745,837	624,697	استثمارات عقارية
(260,974)	(147,349)	(260,974)	(147,349)	استثمارات مالية
(17,020)	(3,909)	28,316	11,845	تمويل الشركات
478,074	706,167	478,074	706,167	أخرى
945,917	1,179,606	991,253	1,195,360	مصروفات عمومية وإدارية
(1,732,006)	(2,201,386)			مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(1,205,795)	-			خسارة الفترة
(1,991,884)	(1,021,780)			

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2017
(غير مدققة)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

وفيما يلي تحليلي الموجودات والمطلوبات لقطاعات التشغيل المختلفة:

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	30 يونيو 2017	موجودات القطاع
25,733,957	23,852,189	23,009,342	استثمارات عقارية
1,640,022	1,456,435	1,358,341	استثمارات مالية
693,128	678,838	671,658	تمويل الشركات
14,199,918	13,122,516	13,050,746	أخرى
42,267,025	39,109,978	38,090,087	مجموع موجودات القطاع
30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	30 يونيو 2017	مطلوبات القطاع
242,375	241,375	240,575	استثمارات عقارية
23,037,213	23,003,659	22,927,382	تمويل الشركات
4,269,302	4,948,276	5,007,863	أخرى
27,548,890	28,193,310	28,175,820	مجموع مطلوبات القطاع

18- الجمعية العمومية للمساهمين

لم يتم عقد الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 حتى تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وبالتالي لم تتم الموافقة بعد على البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016. إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 لا تتضمن أية تعديلات ربما تكون مطلوبة حال عدم موافقة الجمعية العمومية السنوية على البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

19- الأدوات المالية

فئات الأدوات المالية

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

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	30 يونيو 2017	الموجودات المالية
505,378	460,583	524,488	النقد والنقد المعادل
280,990	262,085	163,502	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
5,563,423	4,793,262	4,811,298	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,271,045	550,147	547,935	مستحق من أطراف ذات صلة
63,398	62,890	55,192	استثمارات متاحة للبيع
7,684,234	6,128,967	6,102,415	

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	30 يونيو 2017	المطلوبات المالية
23,037,213	23,003,659	22,174,291	دائنو وكالات
-	-	753,091	دائنو إجارة
1,788,256	2,266,382	3,180,020	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,830,234	1,814,696	659,802	مستحق إلى أطراف ذات صلة
26,655,703	27,084,737	26,767,204	

القيمة العادلة للأدوات المالية

- تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية المبالغ التي يمكن أن يستبدل بها أصل أو يسددها بالتزام بين أطراف ذوي دراية كافية ورغبة في التعامل على أسس متكافئة. وقد استخدمت المجموعة الإفتراضات 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.

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.

يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات المالية المقابلة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي المرحلي المجموع 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.

كما في 30 يونيو 2017:

الإجمالي	المستوى 2	المستوى 1	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
18,417	18,417	-	استثمارات متاحة للبيع
13,293	8,263	5,030	الإجمالي
31,710	26,680	5,030	

كما في 31 ديسمبر 2016 (مدقق):

المجموع	المستوى 2	المستوى 1	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
54,185	54,185	-	استثمارات متاحة للبيع
21,696	17,477	4,219	الإجمالي
75,881	71,662	4,219	

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

كما في 30 يونيو 2016:		
المجموع	المستوى 2	المستوى 1
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
214,922	214,922	-
1,453	-	1,453
216,375	214,922	1,453
		استثمارات متاحة للبيع الإجمالي

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

20- 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 2017، تعدت المطلوبات المتداولة للمجموعة الموجودات المتداولة بمبلغ 20,719,981 دينار كويتي (21,018,660 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 و18,882,879 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016) وحيث أن المجموعة تحتفظ باحتياطيات نقدية مناسبة وتمتلك استثمارات عقارية بمبلغ 23,009,342 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2017 (23,852,189 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 و25,733,957 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016) والتي من الممكن أن تقوم المجموعة ببيعها أو استغلالها في حالة تسوية مديونيتها مع الدائنين المتعلقة بالوكالات الدائنة البالغة 22,174,291 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2017 (23,003,659 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 و23,037,213 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016) بالإضافة إلى ذلك تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 1,054,840 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2017 (1,046,921 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 و1,041,059 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016) مقابل الذمم المدينة المستحقة من العملاء مما يشير إلى أن المجموعة سوف تكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل.