

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية - مغلقة
وشركاتها التابعة
الكويت
المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
لثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس 2009
مع تقرير المراجعة
(غير مدققة)

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية - مقفلة
وشركاتها التابعة
الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
لثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس 2009
مع تقرير المراجعة
(غير مدققة)

المحتويات

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

بيان

أ

ب

ج

د

هـ

صفحة

10 - 1

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

مورستيفنس النصف وشركاه
محاسبون قانونيون
ص ب 25578، الصفاة 13116 الكويت
برج الجوهرة، الدور السادس
ش. خالد بن الوليد، شرق، الكويت
تلفون: +965 22426 999
فاكس: +965 22401 666

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع
تلفون: 22414956-6 / 22426862-3 فاكس: 22414956
البريد الإلكتروني: info-kuwait@rodme.com
www.rodme.com

السادة/ أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلتة)
الكويت

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعفة

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق لشركة المدار للتمويل والإستثمار - شركة مساهمة كويتية (مقفلتة) - (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعيين "بالمجموعة") - كما في 31 مارس 2009 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية المجمعفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعفة 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 قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة".

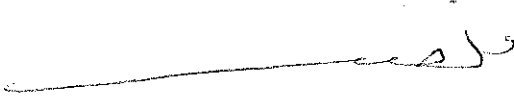
إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعفة تتضمن بصورة أساسية إجراء إستفسارات من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول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

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".

التقرير حول مراجعة الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، وبناءً على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعفة تتفق مع السجلات المحاسبية للشركة الأم كما أنه لم يرد لعلمنا ما يشير إلى وجود مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009 لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960، وتعديلاته، أو النظام الأساسي للشركة الأم أو لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والنظم ذات العلاقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي



قيس محمد النصف
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 38
من مورستيفنس النصف وشركاه



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

4 يونيو 2009
دولة الكويت

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية - مقللة
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المجموع المكثف كما في 31 مارس 2009
(غير مدقق)
جميع المبالغ بالدينار الكويتي

31 مارس 2008	(مدقق) 31 ديسمبر 2008	31 مارس 2009	ايضاح	
				الموجودات
8,721,321	1,172,818	5,493,092	4	نقد ونقد معادل
350,000	350,000	100,000	5	ودائع لأجل
49,116,898	30,788,945	29,116,518	6	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
84,414,681	78,412,795	70,388,358	7	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
4,051,810	5,932,567	5,659,617	8	استثمارات متاحة للبيع
10,967,250	17,146,312	16,951,107	9	استثمارات عقارية
10,848,030	13,673,995	7,365,477	10	عقارات تحت التطوير
-	3,350,000	3,350,000		استثمار في شركة زميلة
3,203,614	3,225,231	3,225,231		استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة
386,676	282,530	7,049,981	11	ممتلكات ومعدات
174,671	174,671	174,671		شهرة
<u>172,234,951</u>	<u>154,509,864</u>	<u>148,874,052</u>		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
96,645,932	86,965,769	87,253,103		دائنو وكالات
4,727,336	5,230,938	3,546,236	12	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
771,662	930,480	976,836		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>102,144,930</u>	<u>93,127,187</u>	<u>91,776,175</u>		
				حقوق الملكية
33,396,000	36,735,600	36,735,600		رأس المال
20,141,487	20,141,487	20,141,487		علاوة إصدار
3,463,593	3,463,593	3,463,593		احتياطي قانوني
2,538,621	1,989,845	1,989,845		احتياطي اختياري
(4,573,296)	(4,573,296)	(4,573,296)		أسهم خزانة
10,229	(53,631)	(239,581)		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
372,520	417,000	417,000		احتياطي خيار شراء أسهم موظفين
14,644,142	(1,604,480)	(5,574,783)		(خسائر مترجمة)/أرباح محتفظ بها
69,993,296	56,516,118	52,359,865		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
96,725	4,866,559	4,738,012		حصص غير مسيطرة
70,090,021	61,382,677	57,097,877		مجموع حقوق الملكية
<u>172,234,951</u>	<u>154,509,864</u>	<u>148,874,052</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

نبيل أحمد أمين
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية - مقللة
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
(غير مدقق)

جميع المبالغ بالدينار الكويتي

الثلاثة أشهر المنتهية في		ايضاح	
31 مارس	2009		
2008	2009		
2,500,441	1,717,245		الإيرادات
(4,156,864)	(1,263,372)	13	إيرادات تمويلية
73,473	79,814		خسائر إستثمارات مالية
1,437,817	(579,113)	14	إيرادات خدمات إستثمارية
454,069	(412,485)		(خسائر)/أرباح عقارية
308,936	(457,911)		(خسائر)/إيرادات أخرى
369,654	430,555		مصروفات وأعباء أخرى
178,109	270,675		تكاليف موظفين
212,955	709,766		مصروفات عمومية وإدارية
20,038	26,207		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
1,895,300	2,203,736		الإستهلاك
2,676,056	3,640,939		أعباء تمويلية
(2,367,120)	(4,098,850)		صافي خسارة الفترة قبل الإستقطاعات
(12,250)	-		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(2,379,370)	(4,098,850)		صافي خسارة الفترة
(2,391,545)	(3,970,303)		العائد إلى:
12,175	(128,547)		حقوق مساهمي الشركة الأم
(2,379,370)	(4,098,850)		حصص غير مسيطرة
(6.72)	(11.17)	15	صافي خسارة الفترة
			خسارة السهم العائدة لمساهمي الشركة الأم/(فلس)

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

بيان - ج

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية - مقفلة
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2008	2009	
(2,379,370)	(4,098,850)	صافي خسارة الفترة
-	(185,950)	الدخل الشامل الآخر
22,240	-	التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع
22,240	(185,950)	دفعات على أساس الأسهم
(2,357,130)	(4,284,800)	مجموع الخسائر الشاملة
(2,369,305)	(4,156,253)	العائد إلى:
12,175	(128,547)	حقوق مساهمي الشركة الأم
(2,357,130)	(4,284,800)	حصص غير مسيطرة
		مجموع الخسائر الشاملة

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

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية - مقفلة
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلى المجمع المكثف لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
(غير مدقق)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2008	2009	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(2,391,545)	(3,970,303)	صافي خسارة الفترة
		تسويات:
20,038	26,207	الإستهلاك
1,895,300	2,203,736	أعباء تمويلية
4,945,374	1,302,772	خسائر إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(658,500)	-	أرباح بيع إستثمارات عقارية
(160,897)	-	أرباح بيع عقارات تحت التطوير
-	23,475	خسائر بيع إستثمارات متاحة للبيع
(438,500)	697,455	التغير في القيمة العادلة لإستثمارات عقارية
212,955	709,766	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(454,356)	(80,933)	توزيعات أرباح
51,853	46,356	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
22,240	-	تكلفة خطة شراء أسهم للموظفين
3,043,962	958,531	الربح المعدل قبل احتساب أثر التغير في بنود رأس المال العامل
(5,421,844)	369,655	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
6,812,865	5,228,662	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
473,758	(1,684,702)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
4,908,741	4,872,146	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
(500,000)	-	إستثمارات في شركات تابعة غير مجمعة
(1,122,250)	(502,250)	إستثمارات عقارية
(157,948)	-	إستثمارات متاحة للبيع
960,564	63,525	المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع
2,300,000	-	المحصل من بيع إستثمارات عقارية
454,356	80,933	توزيعات أرباح مستلمة
(3,750,060)	(484,106)	عقارات تحت التطوير
1,500,000	-	المحصل من بيع عقارات تحت التطوير
-	250,000	ودائع لأجل
(19,802)	(1,034)	ممتلكات ومعدات
(335,140)	(592,932)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
3,233,455	2,373,343	دائنو وكالات
(1,895,300)	(2,203,736)	أعباء تمويلية مدفوعة
12,175	(128,547)	التغيرات في حصص غير مسيطرة
1,350,330	41,060	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
5,923,931	4,320,274	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
2,797,390	1,172,818	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
8,721,321	5,493,092	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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

شركة المدار للتصويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية - مقفلة
وشركتها التابعة
الكويت

بيان التفورات في حقوق الملكية المرحلية المصنف لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009

(غير مدقق)

جميع المبالغ بالدينار الكويتي

حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم		حقوق الملكية المتاحه لمساهمي الشركة الأم		حقوق الملكية المتاحه لمساهمي الشركة الأم		حقوق الملكية المتاحه لمساهمي الشركة الأم		حقوق الملكية المتاحه لمساهمي الشركة الأم		حقوق الملكية المتاحه لمساهمي الشركة الأم		حقوق الملكية المتاحه لمساهمي الشركة الأم		حقوق الملكية المتاحه لمساهمي الشركة الأم		حقوق الملكية المتاحه لمساهمي الشركة الأم		حقوق الملكية المتاحه لمساهمي الشركة الأم																					
إجمالي	حقوق الملكية	إجمالي	حقوق الملكية	إجمالي	حقوق الملكية	إجمالي	حقوق الملكية	إجمالي	حقوق الملكية	إجمالي	حقوق الملكية	إجمالي	حقوق الملكية	إجمالي	حقوق الملكية	إجمالي	حقوق الملكية	إجمالي	حقوق الملكية																				
72,447,151	84,550	72,362,601	72,362,601	17,035,687	350,280	10,229	(4,573,296)	2,538,621	3,463,593	20,141,487	33,396,000	2008	72,357,130	12,175	(2,369,305)	(2,391,545)	22,240	-	-	-	20,141,487	-	2008	70,090,021	96,725	69,993,296	14,644,142	372,520	10,229	(4,573,296)	2,538,621	3,463,593	20,141,487	33,396,000	2008				
61,382,677	4,866,559	56,516,118	(1,604,480)	417,000	(53,631)	(4,573,296)	1,989,845	3,463,593	20,141,487	36,735,600	2009	(4,284,800)	(128,547)	(4,156,253)	(3,970,303)	-	(185,950)	-	-	-	-	-	2009	57,097,877	4,738,012	52,359,865	(5,574,783)	417,000	(239,581)	(4,573,296)	1,989,845	3,463,593	20,141,487	36,735,600	2009				

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

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية - مقللة
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
(غير مدققة)
جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

1- التأسيس والنشاط

تأسست شركة المدار للتمويل والإستثمار - ش.م.ك (مقللة) ("الشركة الأم") في 23 نوفمبر 1998 إن الشركة مسجلة لدى بنك الكويت المركزي كشركة إستثمارية.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم في القيام بالأنشطة الرئيسية التالية وفقاً للشريعة الإسلامية وهي: مزاوله أعمال الإستثمار في كافة أنواع الأموال المنقولة، الإقراض والإقتراض وتمويل عمليات التجارة الدولية، تملك وبيع وشراء العقارات والأراضي وتطويرها وإدارة أملاك الغير، والقيام بتقديم خدمات إستثمارية ومالية.

إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية منذ 20 يونيو 2005

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 (مقللة) (الشركة الأم النهائية).

تم الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009 من قبل مجلس الإدارة في 4 يونيو 2009.

2- أسس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" كما هو مطبق في دولة الكويت فيما يخص المؤسسات المالية التي يشرف عليها بنك الكويت المركزي وتعليمات سوق الكويت للأوراق المالية رقم 2 لسنة 1998 وبالتالي فقد تم إدراج الإيضاحات التفصيلية المختارة فقط ووفقاً لتشريعات بنك الكويت المركزي، وتعديلاته، فإن متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 للمخصص المجمع تم إستبدالها بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام للإخفاض في القيمة بنسبة 1% للقروض والسلف و0.5% للتسهيلات غير النقدية فيما عدا تلك الخاضعة لمخصص محدد وتلك التي يتعين إستثناءها عند احتساب المخصصات العامة بموجب تعليمات بنك الكويت المركزي بتاريخ 15 ديسمبر 1996 وتعديلاتها.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008.

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة عمل تقديرات وإفتراضات يمكن أن تؤثر على المبالغ المدرجة في هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة. ويتم مراجعة التقديرات والإفتراضات بشكل مستمر. ويتم إثبات مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي تتم فيها مراجعة التقديرات والفتترات المستقبلية إذا كانت المراجعة تؤثر على كل من الفترة الحالية والفتترات المستقبلية.

في رأي الإدارة، تم إدراج كل التعديلات (التي تتألف من المستحقات المتكررة العادية) التي تعتبر ضرورية لعرض عادل في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة. إن نتائج العمليات لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
(غير مدققة)
جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

تتضمن المعلومات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التالية:

نسبة المساهمة		النشاط	الدولة	
2007	2008			
%100	%100	عقارات	الكويت	شركة مباني الكويت العقارية ش م ك (مقفلة) (شركة الشموخ العربي للتجارة العامة والمقاولات ذ م م سابقاً)
%100	%71.74	عقارات	الكويت	شركة دار الثريا العقارية ش م ك (مقفلة) شركة باك إن موف للتجارة العامة والمقاولات ذ م م
%90	%90	نقل	الكويت	

إن المعلومات المالية للشركات التابعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009 معدة بمعرفة الإدارة

3- السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً للسياسات المحاسبية المطبقة في البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008، فيما عدا تطبيق:

معيار المحاسبة الدولي 1 (المعدل 2007): عرض البيانات المالية

المعيار الدولي للتقارير المالية 8: قطاعات التشغيل

لقد أدى تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 1 (المعدل 2007) إلى تغيرات معينة في شكل ومسميات البيانات المالية الأولية وفي عرض بعض البنود داخل هذه البيانات كما أوجد أيضاً إفصاحات إضافية. إن القياس والاعتراف بموجودات الشركة ومطلوباتها والإيرادات والمصروفات ظل كما هو دون تغيير. ولكن بعض البنود التي كان يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية أصبح يتم الاعتراف بها الآن من خلال بيان الدخل الشامل.

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (8) لم يؤثر على تحديد قطاعات التشغيل الخاصة بالشركة على أن القطاعات التي يتم التقرير عن نتائجها مبنية الآن على معلومات الإدارة الداخلية والتي يتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي. لقد كان يتم تحديد القطاعات في البيانات المالية والمرحلية بالسابق بالرجوع إلى المصدر المتحكم وطبيعة مخاطر وعائدات الشركة.

4- النقد والنقد المعادل

(مدقق)			
31 مارس 2008	31 ديسمبر 2008	31 مارس 2009	
5,900	40,714	50,246	نقد في الصندوق
8,715,421	1,132,104	5,442,846	نقد لدى البنوك
8,721,321	1,172,818	5,493,092	

5- ودائع لأجل

يتمثل هذا البند في ودائع لأجل لدى أحد البنوك المحلية تستحق خلال سنة ومربوطة لفترة أكثر من ثلاثة أشهر. بلغ متوسط معدل العائد الفعلي على هذه الودائع 4.3% كما في 31 مارس 2009 (4.3% كما في 31 ديسمبر 2008، 8.4% كما في 31 مارس 2008).

(3)

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
(غير مدققة)

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

6- إستثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

تتمثل الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في استثمارات تم تقييمها بالقيمة العادلة كما في 31 مارس 2009 وتتمثل في الآتي:

31 مارس 2008	31 ديسمبر 2008	31 مارس 2009	(مدقق)
17,278,588	1,153,859	622,162	إستثمارات بغرض المتاجرة
31,838,310	29,635,086	28,494,356	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الإقضاء
49,116,898	30,788,945	29,116,518	

إن تفاصيل الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل هي كالآتي:

31 مارس 2008	31 ديسمبر 2008	31 مارس 2009	(مدقق)
21,327,394	4,735,865	4,204,169	إستثمارات في أسهم محلية مسعرة
22,976,062	21,257,599	20,132,489	إستثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
67,188	925,291	932,312	إستثمارات في أسهم أجنبية مسعرة
1,353,341	1,394,252	1,394,252	إستثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة
1,470,300	1,298,409	1,241,286	إستثمارات في صناديق محلية غير مسعرة
1,922,613	1,177,529	1,212,010	إستثمارات في صناديق أجنبية غير مسعرة
49,116,898	30,788,945	29,116,518	

تم إدراج بعض الاستثمارات الأجنبية والمحلية الغير مسعرة بالتكلفة لعدم وجود أدلة قياس موثوق بها لقياس القيمة العادلة لها بتاريخ المركز المالي المجمع المكثف.

7- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

31 مارس 2008	31 ديسمبر 2008	31 مارس 2009	(مدقق)
75,633,730	67,231,261	61,423,638	نم تجارية مدينة
(2,627,923)	(2,019,478)	(2,729,244)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
73,005,807	65,211,783	58,694,394	مدينو بيع إستثمارات مالية وعقارية وخدمات مستحق من أطراف ذات صلة
3,268,702	3,634,650	2,702,121	مقدم مدفوع لشراء إستثمارات مالية
-	3,066,764	5,896,826	نم بيع أجله
626,443	-	-	إستثمار في شركة تابعة تحت التأسيس
3,053,505	756,207	297,973	إيرادات مستحقة
500,000	-	-	نم موظفين
137,871	154,428	174,653	الشركة الكويتية للمقاصة
36,973	50,619	44,955	مصرفات ومدفوعات مقدمه أخرى
3,401,457	3,223,540	277,975	
91,649	1,830,322	1,964,520	
292,274	484,482	334,941	
84,414,681	78,412,795	70,388,358	

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية - مغلقة
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
(غير مدققة)

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

إن أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية بتاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات الذمم المدينة، تحتفظ الشركة بضمانات بمبلغ 34,113,278 دينار كويتي للذمم التجارية المدينة كما في 31 مارس 2009 (38,108,739 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008، 53,190,860 دينار كويتي كما في 31 مارس 2008).

فيما يلي تحليل لمخصص الديون المشكوك في تحصيلها:

(مدقق)			
31 مارس 2008	31 ديسمبر 2008	31 مارس 2009	
1,102,991	1,380,126	2,215,768	مخصص محدد
1,524,932	1,327,924	513,476	مخصص عام
-	(688,572)	-	فائض المخصصات العامة المحول إلى بيان الدخل
2,627,923	2,019,478	2,729,244	

إن تحليل المخصصات المحددة والعامة المذكورة أعلاه تم بناء على تعليمات بنك الكويت المركزي وطبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، فإنه يتم أخذ مخصص عام (1%) لجميع الموجودات المالية والتي لا تخضع للمخصصات المحددة وذلك بعد إستبعاد ضمانات سداد محددة.

إن البنود الأخرى ضمن الذمم والأرصدة المدينة الأخرى، لا تتضمن موجودات واجبة التخفيض. كما إن أقصى مبلغ يتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ المعلومات المالية المجمعة المكثفة هو القيمة العادلة لكل بند من بنود الذمم المذكورة أعلاه والتي تقارب قيمتها الدفترية.

8- إستثمارات متاحة للبيع

(مدقق)			
31 مارس 2008	31 ديسمبر 2008	31 مارس 2009	
-	1,165,962	893,012	إستثمارات في أسهم محلية مسعرة
1,583,376	1,923,924	1,923,924	إستثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
2,468,434	2,842,681	2,842,681	إستثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة
4,051,810	5,932,567	5,659,617	

تم إدراج بعض الإستثمارات المحلية والأجنبية غير المسعرة بالتكلفة لعدم وجود أداة قياس موثوق بها لقياس القيمة العادلة لها بتاريخ بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف وترى الإدارة أنه لا يوجد أي إنخفاض في القيمة وأن الأمر لا يتطلب تكوين أي مخصصات لها.

تتضمن الإستثمارات المتاحة للبيع استثمار بمبلغ 1,763,937 دينار كويتي بنسبة ملكية تعادل 46.67 % وتم إدراجها بالتكلفة ولم يتم تصنيفها كإستثمار في شركة زميلة حيث ترى الإدارة أنها لا تمتلك تأثيراً جوهرياً على السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر بها.

(5)

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية - مغلقة
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
(غير مدققة)

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

وفيما يلي تفاصيل الحركة التي تمت على الإستثمارات المتاحة للبيع خلال الفترة/السنة:

31 مارس 2008	31 ديسمبر 2008 (مدقق)	31 مارس 2009	
4,854,426	4,854,426	5,932,567	الرصيد في بداية الفترة/السنة
157,948	2,582,234	-	إضافات
(960,564)	(3,129,226)	(87,000)	إستبعادات
-	(3,334,401)	-	خسارة إنخفاض إستثمارات متاحة للبيع
-	5,023,394	-	المحول من إستثمارات مالية بالقيمة العادلة -
-	(63,860)	(185,950)	بيان الدخل
4,051,810	5,932,567	5,659,617	التغير في القيمة العادلة
			الرصيد في نهاية الفترة/السنة
			-9 إستثمارات عقارية

31 مارس 2008	31 ديسمبر 2008 (مدقق)	31 مارس 2009	
11,048,000	11,048,000	17,146,312	الرصيد في بداية الفترة/السنة
1,122,250	5,356,445	502,250	الإضافات
(1,641,500)	(4,467,000)	-	الإستبعادات
438,500	2,239,012	(697,455)	التغير في القيمة العادلة
-	2,969,855	-	صافي المحول من/إلى عقارات تحت لتطوير
10,967,250	17,146,312	16,951,107	

تم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات العقارية للمجموعة عن طريق مقيمين مستقلين وقد تم التقييم إستناداً إلى أسعار معاملات لعقارات مشابهة.

-10 عقارات تحت التطوير

31 مارس 2008	31 ديسمبر 2008 (مدقق)	31 مارس 2009	
8,437,073	8,437,073	13,673,995	الرصيد في بداية الفترة/السنة
3,750,060	11,631,889	484,106	الإضافات
(1,339,103)	(3,425,112)	-	الإستبعادات
-	-	(6,792,624)	المحول إلى ممتلكات ومعدات
-	(2,969,855)	-	صافي المحول من/إلى إستثمارات عقارية
10,848,030	13,673,995	7,365,477	

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية - مقفلة
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
(غير مدققة)
جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

-11 ممتلكات ومعدات				
التكلفة	أراضي	أثاث ومعدات وحاسب آلي	سيارات	الاجمالي
الرصيد في 1 يناير 2009	-	631,473	97,606	729,079
إضافات خلال الفترة	-	1,034	-	1,034
المحول من عقارات تحت التطوير	6,792,624	-	-	6,792,624
الرصيد في 31 مارس 2009	6,792,624	632,507	97,606	7,522,737
الإستهلاك المتراكم	-	390,178	56,371	446,549
الرصيد في 1 يناير 2009	-	21,281	4,926	26,207
المحمل على الفترة	-	411,459	61,297	472,756
الرصيد في 31 مارس 2009	-	411,459	61,297	472,756
صافي القيمة الدفترية	6,792,624	221,048	36,309	7,049,981
في 31 مارس 2009	-	241,295	41,235	282,530
في 31 ديسمبر 2008	-	241,295	41,235	282,530

-12 دائنون وأرصدة دائنة أخرى			
31 مارس 2009	31 ديسمبر 2008	31 مارس 2008	(مدقق)
1,063,823	3,417,483	2,257,503	ذمم تجارية دائنة
1,675,841	1,003,702	320,247	مصروفات مستحقة
806,572	809,753	476,604	دائنو شراء أراضي واستثمارات ماليه
-	-	1,397,005	مستحق إلى شركات تابعة غير مجمعة
-	-	221,727	ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	-	54,250	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
3,546,236	5,230,938	4,727,336	

-13 خسائر إستثمارات مالية		
31 مارس 2009	31 مارس 2008	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس
(23,475)	-	2008
1,048	-	2009
(19,106)	334,154	
(1,302,772)	(4,945,374)	
80,933	454,356	
(1,263,372)	(4,156,864)	

خسائر محققة من بيع إستثمارات متاحة للبيع
أرباح محققة من بيع إستثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل
أرباح محققة من بيع إستثمارات بغرض المتاجرة
التغير في القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل
توزيعات أرباح

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية - مغلقة
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
(غير مدققة)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		14- (خسائر)/أرباح عقارية
2008	2009	
658,500	-	أرباح بيع إستثمارات عقارية
160,897	-	أرباح بيع عقارات تحت التطوير
438,500	(697,455)	التغير في القيمة العادلة لإستثمارات عقارية
179,920	118,342	إيرادات التأجير
1,437,817	(579,113)	

15- خسارة السهم (فلس)
يتم إحتساب خسارة السهم وذلك بتقسيم صافي خسارة الفترة المتاحة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي :

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		صافي خسارة الفترة المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة خسارة السهم (فلس)
2008	2009	
(2,391,545)	(3,970,303)	
355,599,065	355,599,065	
(6.72)	(11.17)	

16- معاملات مع أطراف ذات صلة
تتكون أطراف ذات صلة بشكل رئيسي من الشركات التابعة والمساهمين 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 كما يلي:

31 مارس 2008	(مدقق) 31 ديسمبر 2008	31 مارس 2009	المعاملات
12,250	-	-	مكافأة الإدارة العليا
11,267	77,192	21,575	إيرادات تمويلية
38,257	426,990	135,513	تكاليف وكالة مستحقة إلى الشركة الأم
1,454,350	(3,221,377)	(1,055,106)	خسارة إستثمارات مالية
4,158,300	2,391,273	1,336,167	الأرصدة
4,638,588	4,942,847	2,132,401	إستثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل
-	3,066,764	5,896,826	المستحق إلى الشركة الأم الحالية
			مستحق من شركات تابعة غير مجمعة

شركة المدار للتمويل والإستثمار
شركة مساهمة كويتية - مقفلة
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

مدفوعات أعضاء الإدارة العليا			
تتمثل المدفوعات للإدارة العليا ومنها المدراء التنفيذيين خلال الفترة/السنة فيما يلي:			
	(مدقق)		المعاملات
31 مارس 2008	31 ديسمبر 2008	31 مارس 2009	
70,379	266,186	76,556	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
6,672	20,016	-	مصاريف خيار شراء أسهم موظفين
34,170	100,744	16,340	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
12,250	-	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			موجودات الأمانة -17

تتألف موجودات الأمانة من الإستثمارات 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 المجمع المكثف بلغ إجمالي موجودات الأمانة المدارة نيابة عن العملاء 16,296 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2008: 32,576 مليون دينار كويتي وفي 31 مارس 2008: 66,326 مليون دينار كويتي) منها محفظة مدارة نيابة عن الشركة الأم النهائية بلغت 526,611 دينار كويتي كما في 31 مارس 2009 (31 ديسمبر 2008: 1,145,426 دينار كويتي وفي 31 مارس 2008: 999,000 دينار كويتي).

الجمعية العمومية -18

إنعقدت الجمعية العمومية بتاريخ 4 يونيو 2009 للموافقة على البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 والموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2008.

أرقام المقارنة -19

تم إعادة تبويب وتصنيف بعض ارقام المقارنة لتتناسب مع ارقام الفترة الحالية.

شركة المطار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - مقفلة
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرجعية المجمعة المعلقة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
(غير مطقة)
"جميع السماع بالتقرير الكويتي، سالم بركر غير تلك"

القطاعات الجغرافية

تعمل المجموعة من موقع واحد في الكويت وأغلب عملاتها في الكويت. تتوزع مبيعات المجموعة في مناطق جسر القبة مختلفة من العالم.

	الاجملي		الجزى		الولايات المتحدة الأمريكية		دول مجلس التعاون الخليجي		الكويت	
	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009
	308,936	(457,911)	(928)	(9,519)	(146,957)	15,898	20,156	(32,399)	436,665	(431,891)
	(2,688,306)	(3,640,939)	-	-	-	-	-	(195,469)	(2,688,306)	(3,445,470)
	(2,379,370)	(4,098,850)	(928)	(9,519)	(146,957)	15,898	20,156	(227,868)	(2,251,641)	(3,877,361)
	172,234,951	148,874,052	491,374	2,576,052	1,647,595	1,614,837	133,372	12,023,149	169,962,610	132,660,014
	102,144,930	91,776,175	-	-	-	-	-	9,644,311	102,144,930	82,131,864
	70,090,021	57,097,877	491,374	2,576,052	1,647,595	1,614,837	133,372	2,378,838	67,817,680	50,528,150

إيرادات القطاع
ممنوعات القطاع
نتائج القطاع
مبيعات القطاع
مطلوبات القطاع
صافي الموجودات