

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
وتقرير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك (مفصلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009

الصفحة	المحتويات
1	تقرير المراجعة
2	بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
3	بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
4	بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
19 - 7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع
تلفون: 6-22464574 / 3-22426862 فاكس: 22414956
البريد الإلكتروني: info-kuwait@rodme.com
www.rodme.com

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

**شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
دولة الكويت**

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة

المقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة المدار للتمويل والاستثمار شركة مساهمة كويتية (مقفلة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "مجموعة") كما في 30 يونيو 2009، والبيانات المرحلية المكثفة المراجعة المتعلقة به للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (34) "التقارير المالية المرحلية" كما هو مطبق في دولة الكويت. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة".

إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات مع 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 المهمة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبناءاً عليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإن لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (34) "التقارير المالية المرحلية" كما هو مطبق في دولة الكويت.

تقرير حول مراجعة المتطلبات القانونية والأموال التنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة تتفق مع السجلات المحاسبية للشركة الأم، وإنه لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود مخالفات خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 وتعديلاته اللاحقة أو للنظام 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 في مركزها المالي.

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

قيس محمد النصف
مراقب حسابات مرخص رقم 38 فئة (أ)
من مورستيفنس النصف وشركاه
عضو في مورستيفنس العالمية
الكويت في 23 أغسطس 2009

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
كما في 30 يونيو 2009

30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2009	ايضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			الموجودات
4,317,001	1,172,818	5,384,104	4 النقد والنقد المعادل
350,000	350,000	100,000	5 ودائع لأجل
52,543,331	30,788,945	23,662,128	6 إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
83,201,574	78,412,795	63,504,073	7 ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
4,077,525	5,932,567	3,959,287	8 إستثمارات متاحة للبيع
174,671	174,671	174,671	شهرة
17,967,823	17,146,312	16,324,120	9 إستثمارات عقارية
14,172,821	13,673,995	8,614,068	10 عقارات تحت التطوير
3,225,231	3,225,231	7,153,948	11 إستثمارات في شركات تابعة غير مجمعة
-	3,350,000	610,900	12 استثمار في شركة زميلة
-	-	376,200	13 استثمار في مشاركات
407,462	282,530	7,056,218	14 ممتلكات ومعدات
<u>180,437,439</u>	<u>154,509,864</u>	<u>136,919,717</u>	مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
99,501,377	86,965,769	78,908,312	15 دائنات مرابحات ووكالات
9,334,111	5,230,938	2,948,433	16 ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
823,187	930,480	988,568	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>109,658,675</u>	<u>93,127,187</u>	<u>82,845,313</u>	مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
36,735,600	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	إحتياطي إجباري
2,538,621	1,989,845	1,989,845	إحتياطي إختياري
(4,573,296)	(4,573,296)	(4,573,296)	أسهم خزانة
10,229	(53,631)	124,442	إحتياطي التغير في القيمة العادلة
394,760	417,000	417,000	إحتياطي شراء أسهم للموظفين
11,968,261	(1,604,480)	(8,855,471)	(خسائر)/ أرباح محتفظ بها
70,679,255	56,516,118	49,443,200	اجمالي حقوق الملكية العائد لمساهمي الشركة الأم
99,509	4,866,559	4,631,204	الحقوق غير المسيطر عليها
<u>70,778,764</u>	<u>61,382,677</u>	<u>54,074,404</u>	
<u>180,437,439</u>	<u>154,509,864</u>	<u>136,919,717</u>	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

نبيل أحمد أمين
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح	
2008	2009	2008	2009		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
4,759,864	3,338,297	2,259,423	1,621,052		الإيرادات
(2,391,228)	(2,511,347)	1,765,636	(1,247,975)	17	إيرادات تمويلية
184,514	(433,299)	111,041	(513,113)		(خسائر) // إيرادات استثمارات مالية
3,843,233	(658,050)	2,405,416	(78,937)	18	(خسائر) // إيرادات خدمات استثمارية
43,045	(585,765)	(118,143)	(36,156)		(خسائر) // أرباح عقارية
530,897	325,198	238,016	188,074		(خسائر) // أرباح فروق عملة أجنبية
6,970,325	(524,966)	6,661,389	(67,055)		إيرادات أخرى
					مصاريف وأعباء أخرى
814,850	738,001	445,196	307,446		تكاليف موظفين
466,506	790,253	288,397	519,578		مصروفات عمومية وإدارية
354,208	1,436,068	141,253	726,302		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
41,815	50,546	21,777	24,339		الاستهلاك
3,692,331	3,867,826	1,797,031	1,664,090		تكاليف تمويل
5,369,710	6,882,694	2,693,654	3,241,755		
					صافي (خسارة) // ربح الفترة قبل حصة
1,600,615	(7,407,660)	3,967,735	(3,308,810)		مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة
(14,271)	-	(14,271)	-		دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة
(26,491)	-	(26,491)	-		أعضاء مجلس الإدارة
(15,501)	-	(15,501)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(24,500)	-	(12,250)	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
1,519,852	(7,407,660)	3,899,222	(3,308,810)		الزكاة
					مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
					صافي (خسارة) // ربح الفترة
					العائد إلى:
1,504,893	(7,250,991)	3,896,438	(3,280,688)		مساهمي الشركة الأم
14,959	(156,669)	2,784	(28,122)		الحقوق غير المسيطر عليها
1,519,852	(7,407,660)	3,899,222	(3,308,810)		
4.23	(20.39)	10.96	(9.22)	19	(خسارة) // ربحية السهم العائدة
					لمساهمي الشركة الأم (فلس)

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

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل الشامل المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2008	2009	2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,519,852	(7,407,660)	3,899,222	(3,308,810)	صافي (خسارة)/ ربح الفترة
				دخل شامل آخر
				التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة
-	178,073	-	364,023	للبيع
44,480	-	22,240	-	دفعات على أساس الأسهم
44,480	178,073	22,240	364,023	
1,564,332	(7,229,587)	3,921,462	(2,944,787)	(الخسائر)/ الدخل الشامل للفترة
				العائد إلى:
1,549,373	(7,072,918)	3,918,678	(2,916,665)	حقوق مساهمي الشركة الأم
14,959	(156,669)	2,784	(28,122)	الحقوق غير المسيطر عليها
1,564,332	(7,229,587)	3,921,462	(2,944,787)	مجموع (الخسائر)/ الدخل الشامل

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكنفة.

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009

السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,504,893	(7,250,991)	أنشطة التشغيل
		(خسارة) / ربح الفترة العائد لمساهمي الشركة الام
41,815	50,546	تسويات:
3,692,331	3,867,826	الاستهلاك
3,763,744	1,272,508	تكاليف تمويل
(2,680,429)	952,065	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(158,657)	(1,048)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
(720,702)	-	أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
(160,897)	(1,458)	أرباح بيع استثمارات عقارية
-	(5,901)	أرباح بيع عقارات تحت التطوير
354,208	1,436,068	ربح من بيع ممتلكات ومعدات
44,480	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(941,202)	(92,051)	تكلفة خطة شراء أسهم للموظفين
106,630	100,434	توزيعات أرباح
4,846,214	327,998	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(7,666,647)	5,854,309	التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
7,384,719	13,472,654	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,080,533	(2,282,505)	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
9,644,819	17,372,456	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
(3,252)	(42,346)	النقد الناتج من العمليات
9,641,567	17,330,110	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
		صافي النقد من أنشطة التشغيل
(514,198)	(33,137)	أنشطة الاستثمار
(3,143,411)	(1,302,908)	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
(10,044,706)	(934,709)	المدفوع لشراء استثمارات عقارية
(21,617)	(578,717)	المدفوع على تكلفة عقارات تحت التطوير
-	(610,900)	المدفوع لشراء استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة
-	(376,200)	المدفوع لشراء استثمار في شركة زميلة
(62,365)	(32,209)	المدفوع لشراء استثمار في مشاركات
1,449,756	2,185,538	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
2,594,574	367,010	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,500,000	9,495	المحصل من بيع استثمارات عقارية
-	6,500	المحصل من بيع عقارات تحت التطوير
-	250,000	المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
941,202	92,051	ودائع لأجل
(7,300,765)	(958,186)	توزيعات أرباح مستلمة
		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
6,088,900	(8,057,457)	أنشطة التمويل
(3,232,719)	-	دائنو مرابحات ووكالات
(3,692,331)	(3,867,826)	توزيعات نقدية مدفوعة للمساهمين
14,959	(156,669)	تكاليف تمويل مدفوعة
-	(78,686)	التغير في الحقوق غير المسيطر عليها
(821,191)	(12,160,638)	أثر التغير في الحقوق غير المسيطر عليها
1,519,611	4,211,286	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
2,797,390	1,172,818	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
4,317,001	5,384,104	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
		النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة الأم") في 23 نوفمبر 1998. الشركة الأم مسجلة لدى بنك الكويت المركزي 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:

1. ترويج وتسويق الأسهم والسندات بكافة أنواعها لحساب الشركات، وذلك طبقاً للمعايير الشرعية الإسلامية.
2. مزاوله أعمال الاستثمار في كافة أنواع الأموال المنقولة سواء لحسابها الخاص أو لحساب الغير بطريقة الوكالة أو الوساطة وذلك فيما عدا قيام الشركة بالتجارة لحسابها في السلع.
3. الإقراض والإقتراض وتمويل عمليات التجارة الدولية، وإصدار وتداول السندات الإسلامية بكافة أشكالها وصيغها لعملائها.
4. القيام بأعمال إدارة المحافظ وإدارة أموال الغير طبقاً للقوانين ذات العلاقة وبما يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية.
5. شراء واستثمار كافة أنواع المعدات الاستثمارية وإجارتها للانتفاع بها أو إجارتها وتملكها واستجارها وإيجارها وترخيصها ثم بيعها بعدئذ أو التصرف بها بطريقة أخرى.
6. القيام بالاستثمارات العقارية لحساب الشركة أو لحساب الغير.
7. تقديم البحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الاستثمار وتوظيف الأموال للغير.
8. إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار طبقاً للقوانين واللوائح ذات العلاقة وبعد موافقة الجهات المختصة.

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

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

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 من قبل مجلس الإدارة في 23 أغسطس 2009.

2. أسس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي: 34 "التقارير المالية المرحلية" كما هو مطبق في دولة الكويت فيما يخص المؤسسات المالية التي يشرف عليها بنك الكويت المركزي. وفقاً لتعليمات 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 إحتساب المخصصات العامة بموجب تعليمات بنك الكويت المركزي بتاريخ 15 ديسمبر 1996 وتعديلاتها.

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة عمل تقديرات وافتراضات يمكن أن تؤثر على المبالغ المدرجة في هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات بشكل مستمر. يتم 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 المنكررة العادية) التي تعتبر ضرورية لعرض عادل في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة. إن نتائج العمليات لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 باستثناء تأثير المعايير الدولية للتقارير المالية التي بدأ سريان مفعولها في 1 يناير 2009 وهي كالاتي:

2. أسس الإعداد (تتمة)

- معيار المحاسبة الدولي 1 (المعدل في 2007): عرض البيانات المالية، (يسري على الفترات السنوية بداية من أو بعد 1 يناير 2009).

قدم المعيار المعدل عددا من التغييرات في المصطلحات (بما في ذلك عناوين معدلة للمعلومات المالية المكثفة) وقد أدى ذلك إلى عدد من التغييرات في العرض والإفصاح، غير أنه ليس لهذا المعيار المعدل أي تأثير على النتائج أو المركز المالي المرحلي المجمع المكثف للمجموعة.

- معيار المحاسبة الدولي رقم 23 "تكاليف الإقتراض":

تدرج أعباء التمويل في بيان الدخل وفقاً لاستحقاقها باستثناء أعباء التمويل المتعلقة باقتناء وتجهيز الأراضي والعقارات حيث يتم رسمتها على تكلفة تلك الأراضي والعقارات خلال فترة تجهيزها ويتم إيقاف الرسمة مؤقتاً في فترات التوقف المؤقت لعمليات التجهيز ويتم إيقاف الرسمة نهائياً عند استكمال إعداد تلك الأراضي والعقارات بحالتها القابلة للاستخدام بها. ولم يتم تطبيق هذا التعديل ولذلك ليس لهذا المعيار أثر على المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للمجموعة حيث لم تبدأ المجموعة في إنشاء موجودات مؤهلة لتحميل تكلفة الإقتراض عليها خلال الفترة.

- معيار المحاسبة الدولي رقم 40 "الاستثمارات العقارية":

إن الأراضي والعقارات قيد التطوير والمزمع استخدامها كاستثمارات عقارية يتم اعتبارها كاستثمارات عقارية حيث تثبت بالتكلفة ويتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة. وفي حالة عدم توفر طريقة موثوقة فيها لقياس القيمة العادلة لتلك الأراضي قيد التطوير يتم إثبات تلك العقارات بالتكلفة حتى تاريخ انتهاء وتطوير العقار أو تاريخ تحديد القيمة العادلة لها بشكل موثوق فيه أيهما أقرب. تم إدراج المشروعات قيد التنفيذ بالتكلفة حيث لم تتوافر القيمة العادلة لها بشكل موثوق فيه كما في تاريخ تلك المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وعلى ذلك لا يوجد تأثير على المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة نتيجة لتطبيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (40): الاستثمارات العقارية.

- المعيار الدولي للتقارير المالية: 8 "قطاعات التشغيل":

حل المعيار الدولي للتقارير المالية: 8 قطاعات التشغيل محل معيار المحاسبة الدولي 14 "المعلومات القطاعية و يتطلب المعيار الجديد " أن يتم عرض معلومات القطاع وفقاً لنفس الأساس المستخدم لأغراض التقرير الداخلي بالإضافة إلى ذلك، يتم إعداد تقارير عن القطاعات بطريقة متسقة مع التقارير الداخلية المقدمة إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي.

فيما يلي بيان بالمعايير والتعديلات التي صدرت إلا أنها ليست واجبة التطبيق بعد، كما لم تقم المجموعة بتطبيقها مبكراً:-

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 "اندماج الأعمال" والتعديلات في معيار المحاسبة الدولي 27 "التجميع والبيانات المالية المنفصلة" ومعيار المحاسبة الدولي 28 "الاستثمار في شركات زميلة" ومعيار المحاسبة الدولي 31 "حوص في مشاريع مشتركة.

إن هذه التعديلات واجبة التطبيق على عمليات الاقتناء التي سوف تتضمنها البيانات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009. تقوم المجموعة حالياً بدراسة أثر هذا التعديل على المجموعة.

- التفسير رقم 17 "توزيع موجودات غير مالية على المساهمين" - واجب التطبيق في 1 يوليو 2009.

- التفسير رقم 18 "تحويل موجودات من العملاء" - واجب التطبيق في 1 يوليو 2009.

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009

3. الشركات التابعة المجمعة

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

النشاط	مكان التأسيس	نسبة الملكية		الكيان القانوني	
		30 يونيو 2008	30 يونيو 2009		
تجارة عامة ومقاولات	دولة الكويت	%100	%100	ش.م.ك.م	شركة مباني الكويت العقارية
عقارات	دولة الكويت	%100	%71.74	ش.م.ك.م	شركة دار الثريا العقارية
نقل	دولة الكويت	%90	%99.5	ذ.م.م	شركة باك أند موف للتجارة العامة والمقاولات

خلال الفترة، قامت المجموعة بزيادة حصتها في رأس مال شركة باك أند موف لتصبح %99.5 أي بزيادة قدرها %9.5. (90% كما في 31 ديسمبر 2008، 90% كما في 30 يونيو 2008).

بلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة المجمعة 27,584,493 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2009، وبلغ إجمالي خسائرها (690,743) دينار كويتي للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009. (23,272,590 دينار كويتي و1,139,319 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008، 21,442,232 دينار كويتي و1,603,815 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2008 على التوالي).

4. النقد والنقد المعادل

30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
26,259	40,714	27,997	نقد في الصندوق
4,290,742	1,132,104	5,356,107	نقد لدى البنوك
4,317,001	1,172,818	5,384,104	

يتضمن النقد لدى البنوك حسابات جارية وحسابات توفير.

بلغ معدل العائد الفعلي على حسابات التوفير %2.86 (2.86% كما في 31 ديسمبر 2008، 2.86% كما في 30 يونيو 2008).

5. ودائع لأجل

ينمثل هذا البند في ودائع لأجل لدى أحد البنوك المحلية تستحق خلال سنة، وهي لفترة تزيد من ثلاثة أشهر. بلغ معدل العائد الفعلي على هذه الودائع %4.3 كما في 30 يونيو 2009 (4.3% كما في 31 ديسمبر 2008، 8.4% كما في 30 يونيو 2008).

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009

6. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
17,800,832	1,153,859	617,754	بغرض المتاجرة
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
			عند الاقتناء كالتالي:
			مسعرة
5,534,564	4,507,297	4,627,881	غير مسعرة
29,207,935	25,127,789	18,416,493	
52,543,331	30,788,945	23,662,128	

7. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
74,518,630	67,231,261	57,675,976	مدينون تجاريون
(2,769,176)	(2,019,478)	(3,455,546)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
71,749,454	65,211,783	54,220,430	
3,733,297	3,634,650	2,435,656	مدينو بيع استثمارات مالية وعقارية
-	3,066,764	4,058,530	مستحق من أطراف ذات صلة
3,120,745	756,207	316,218	ذمم بيوع آجلة
			دفعة مقدمة لاستثمارات في شركات تابعة تحت
		1,251,750	التأسيس
		109,278	إيرادات مستحقة
144,168	154,428	84,646	ذمم موظفين
44,376	50,619	323,480	مدينو الشركة الكويتية للمقاصة
3,948,295	3,223,540	126,663	مصاريف مدفوعة مقدما
163,660	1,830,322	577,422	أخرى
297,579	484,482		
83,201,574	78,412,795	63,504,073	

تتمثل الدفعة المقدمة للاستثمارات في شركات تابعة تحت التأسيس بمبلغ 1,251,750 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2009 في الاستثمار بحصة 50% من رأس مال شركة مجمعات المدار العقارية وحصة 100% من رأس مال الشركة الكويتية الإقليمية.

إن أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية بتاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات الذمم المدينة، تحتفظ المجموعة بضمان كتأمين بمبلغ 20,672,252 دينار كويتي للمدينون التجاريون كما في 30 يونيو 2009 (38,108,739 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008 و 56,212,291 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2008).

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

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009

7. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى (تتمة)

فيما يلي تحليل مخصص ديون مشكوك في تحصيلها:

30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,303,436	1,380,126	3,018,469	مخصص محدد
1,465,740	1,327,924	437,077	مخصص عام
-	(688,572)	-	فائض المخصصات العامة المحولة إلى بيان الدخل
2,769,176	2,019,478	3,455,546	

إن تحليل المخصصات المحددة والعامة المذكورة أعلاه تم بناء على تعليمات بنك الكويت المركزي. طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، تم أخذ مخصص عام بنسبة 1% للديون التي 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 الإئتمان في تاريخ المعلومات المالية المجمعة المكثفة هو القيمة العادلة لكل بند من بنود الذمم المذكورة أعلاه والتي تقارب قيمتها الدفترية.

8. استثمارات متاحة للبيع

30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	1,165,962	1,209,664	استثمارات في أسهم محلية مسعرة
1,646,424	1,923,924	1,646,424	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
2,431,101	2,842,681	1,103,199	استثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة
4,077,525	5,932,567	3,959,287	

إن الإستثمارات في أسهم محلية وأجنبية غير مسعرة تم اثباتها بالتكلفة لعدم وجود أداة قياس موثوق بها لقياس القيمة العادلة لها بتاريخ بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف. ترى الإدارة أنه لا يوجد أي انخفاض في القيمة لهذه الإستثمارات مما يستدعي تكوين مخصصات لها.

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009

8. استثمارات متاحة للبيع (تتمة)

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

30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2008 (مدقق)	30 يونيو 2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
4,854,426	4,854,426	5,932,567	الرصيد في بداية الفترة/السنة
514,198	2,582,234	33,137	إضافات
(1,291,099)	(3,129,226)	(2,184,490)	إستبعادات
-	(3,334,401)	-	خسارة انخفاض استثمارات متاحة للبيع
-	5,023,394	-	المحول من استثمارات مالية بالقيمة العادلة بيان الدخل
-	(63,860)	178,073	التغير في القيمة العادلة
4,077,525	5,932,567	3,959,287	الرصيد في نهاية الفترة/السنة

نظراً لتطبيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 39 أعادت المجموعة تصنيف استثمارات بمبلغ 1,165,962 دينار كويتي من فئة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إلى استثمارات متاحة للبيع اعتباراً من 1 يوليو 2008.

قامت المجموعة باثبات ربح غير محقق بمبلغ 178,073 دينار كويتي فيما يتعلق بالاستثمارات المعاد تصنيفها في الدخل الشامل المرحلي المجمع للفترة ضمن حقوق الملكية المجمع. لو لم تطبق المجموع معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لكان تم تسجيل هذا الربح غير المحقق في بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للفترة.

9. استثمارات عقارية

30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
11,048,000	11,048,000	17,146,312	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
3,143,411	5,356,445	1,302,908	إضافات
(1,873,872)	(4,467,000)	(367,010)	إستبعادات
2,680,429	2,239,012	(952,065)	التغير في القيمة العادلة
2,969,855	2,969,855	-	صافي المحول من عقارات تحت التطوير
-	-	(806,025)	صافي المحول إلى عقارات تحت التطوير
17,967,823	17,146,312	16,324,120	

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة عن طريق مقيمين مستقلين، وقد تم التقييم استناداً الى أسعار معاملات لعقارات مشابهة.

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009

10. عقارات تحت التطوير

30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
8,437,073	8,437,073	13,673,995	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
10,044,706	11,631,889	934,709	إضافات
(1,339,103)	(3,425,112)	(8,037)	إستبعادات
-	-	(6,792,624)	المحول الى ممتلكات ومعدات
-	-	806,025	صافي المحول من استثمارات عقارية
(2,969,855)	(2,969,855)	-	صافي المحول إلى استثمارات عقارية
14,172,821	13,673,995	8,614,068	

11. استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة

30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2009	نسبة الملكية %	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	%	
250,000	250,000	250,000	100%	شركة المدار الصحي للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م
250,000	250,000	250,000	100%	شركة الثريا ستار للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م
41,071	41,071	41,071	100%	الشركة الأولى القابضة ذ.م.م
12,543	12,543	12,543	57%	شركة المروج الخليجية للتجارة ذ.م.م
150,000	150,000	150,000	100%	شركة المدار الشرقي للتجارة العامة ذ.م.م
150,000	150,000	150,000	100%	شركة المدار الغربي للتجارة العامة ذ.م.م
150,000	150,000	150,000	100%	شركة المدار المتوسط للتجارة العامة ذ.م.م
150,000	150,000	150,000	100%	شركة المدار الجنوبي للتجارة العامة ذ.م.م
150,000	150,000	150,000	100%	شركة المدار المعتمد للتجارة العامة ذ.م.م
150,000	150,000	150,000	100%	شركة زهرة المدن العربية ذ.م.م
250,000	250,000	250,000	100%	شركة المدار الذهبي العقارية ذ.م.م
1,000,000	1,000,000	1,000,000	100%	شركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك (مقفلة)
500,000	500,000	500,000	100%	شركة ميدل ايست انترناشيونال للمواشي ش.م.ك (مقفلة)
21,617	21,617	21,617	100%	شركة سمات موف لخدمات حزم البضائع ذ.م.م - دبي
-	-	3,678,717	52.55%	شركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك (مقفلة)
-	-	250,000	100%	شركة وضوح للاستشارات المالية والاقتصادية ش.م.ك (مقفلة)
3,225,231	3,225,231	7,153,948		

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009

11. استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة (تتمة)

لم يتم تجميع المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركات التابعة في 30 يونيو 2009 حيث تعتقد إدارة الشركة أنها غير مادية بالنسبة للمعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للمجموعة وقد تم إثباتها بالتكلفة.

خلال الفترة قامت إدارة المجموعة بزيادة حصتها في شركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك (مقفلة) "شركة زميلة" (إيضاح 12) من 47.86% إلى 52.55% لتصبح شركة تابعة غير مجمعة كما في 30 يونيو 2009.

خلال الفترة، قامت إدارة المجموعة بتأسيس شركة وضوح للاستشارات المالية والاقتصادية ش.م.ك (مقفلة) برأس مال قدره 250,000 دينار كويتي، مملوك بالكامل للشركة الأم.

12. استثمار في شركة زميلة

إن بيان الشركات الزميلة كالتالي:

النشاط	بلد التأسيس	الإجمالي			نسبة الملكية	اسم الشركة
		30 يونيو 2008 دينار كويتي	31 ديسمبر 2008 (مدققة) دينار كويتي	30 يونيو 2009 دينار كويتي		
تطوير عقاري	الكويت	-	3,350,000	-	47.86%	شركة المدار للتطوير العقاري
تجارة عامة ومقاولات	الكويت	-	-	610,900	49%	شركة مجموعة ستاج للتجارة العامة والمقاولات
		-	3,350,000	610,900		

خلال الفترة قامت إدارة المجموعة، بزيادة حصتها في رأس مال شركة المدار للتطوير العقاري لتصبح 52.55%، وذلك من خلال شراء حصة في رأس المال من أحد المساهمين الرئيسيين بمبلغ 328,717 دينار كويتي ما يعادل 4.69% من إجمالي رأس مال شركة المدار للتطوير العقاري والبالغ قيمته 7,000,000 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2009، وعليه فقد تم إعادة تصنيف هذا الاستثمار ليصبح شركة تابعة غير مجمعة كما في 30 يونيو 2009 (إيضاح 11).

خلال الفترة، قامت إدارة المجموعة بزيادة حصتها في رأس مال شركة مجموعة ستاج للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م من 390,000 دينار كويتي إلى 610,900 دينار كويتي، أي بزيادة قدرها 220,900 دينار كويتي، لتصبح حصتها 49% من رأس مال الشركة.

يتضمن الاستثمار في شركة مجموعة ستاج للتجارة العامة والمقاولات شهرة بمبلغ 395,453 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2009.

13. استثمار في مشاركات

خلال الفترة، قامت إدارة المجموعة بالمساهمة في مشاركة ثابتة، بتأسيس (شركة محاصة) معلقة على استمرار اتفاق الشركاء برأس مال قدره 376,200 دينار كويتي وهي تمثل 90% من رأس مال المشاركة. تتمثل الأغراض الرئيسية التي أسست من أجلها الشركة في بيع وشراء العقارات والشركات العقارية داخل وخارج دولة الكويت.

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009

14. ممتلكات ومعدات

30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
738,127	738,128	729,079	التكلفة
62,365	42,791	32,209	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
-	(51,840)	(10,770)	الإضافات
-	-	6,792,624	الاستبعادات
800,492	729,079	7,543,142	المحول من عقارات تحت التطوير
			الرصيد في نهاية الفترة/ السنة
351,216	351,216	446,549	الاستهلاك المتراكم
41,814	95,333	50,546	الرصيد في 1 يناير/ السنة
-	-	(10,171)	الإضافات
393,030	446,549	486,924	الاستبعادات
407,462	282,530	7,056,218	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة
			صافي القيمة الدفترية

تتضمن الممتلكات والمعدات أراضي بتكلفة 6,792,624 دينار كويتي تم تحويلها خلال الفترة من حساب عقارات تحت التطوير ولم يتم إعادة تقييمها بتاريخ المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

15. دائن مرابحات ووكالات

يتمثل الرصيد في قيمة عقود ووكالات ومرابحات تستحق السداد خلال سنة. بلغ معدل التكلفة الفعلي على المرابحات والوكالات الدائنة 9.5% كما في 30 يونيو 2009 (8.2% كما في 31 ديسمبر 2008، 8.2% كما في 30 يونيو 2008). إن المرابحات والوكالات الدائنة مضمونة مقابل أسهم.

16. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
361,469	3,417,483	1,150,110	دائنون تجاريون
294,783	1,003,702	324,390	مصاريف مستحقة
6,863,374	809,753	871,237	دائنو شراء أراضي
1,733,722	-	-	مستحق إلى شركات تابعة غير مجمعة
14,271	-	-	مستحق لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	-	602,696	مستحق إلى أطراف ذات صلة
26,491	-	-	مستحق لضريبة دعم العمالة الوطنية
15,501	-	-	مستحق للزكاة
24,500	-	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
9,334,111	5,230,938	2,948,433	

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009

17. (خسائر)/ إيرادات استثمارات مالية

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2008	2009	2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
158,657	1,048	158,657	24,523	(خسائر)/ أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
272,657	(1,331,938)	(61,497)	(1,313,880)	(خسائر)/ أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(3,763,744)	(1,272,508)	1,181,630	30,264	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
941,202	92,051	486,846	11,118	توزيعات أرباح
(2,391,228)	(2,511,347)	1,765,636	(1,247,975)	

18. (خسائر)/ أرباح عقارية

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2008	2009	2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
720,702	-	62,202	-	أرباح بيع استثمارات عقارية
160,897	1,458	-	1,458	أرباح بيع عقارات تحت التطوير
2,680,429	(952,065)	2,241,929	(254,610)	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
281,205	292,557	101,285	174,215	إيرادات التأجير
3,843,233	(658,050)	2,405,416	(78,937)	

19. (خسارة)/ ربحية السهم (فلس)

يتم احتساب (خسارة)/ ربحية السهم بقسمة صافي (خسارة)/ ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الذي
يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال الفترة أخذاً في الاعتبار أسهم الخزنة:

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2008	2009	2008	2009	
1,504,893	(7,250,991)	3,896,438	(3,280,688)	صافي (خسارة)/ ربح الفترة العائد لمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
355,598,966	355,599,065	355,598,966	355,599,065	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (سهم)
4.23	(20.39)	10.96	(9.22)	(خسارة)/ ربحية السهم (فلس)

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009

20. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتكون أطراف ذات صلة بشكل رئيسي من الشركات التابعة والمساهمين والمديرين والموظفين التنفيذيين للشركة الأم والشركات التي يكونوا فيها المالكين الرئيسيين. تتم جميع المعاملات وفقا لشروط معتمدة من قبل إدارة الشركة الأم. المعاملات مع أطراف ذات الصلة والمدرجة في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة هي كما يلي:

30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			المعاملات
24,500	-	-	مكافأة الإدارة العليا
33,082	77,192	21,575	إيرادات تمويلية
119,750	426,990	135,513	تكاليف وكالة مستحقة إلى الشركة الأم
1,404,250	(3,221,377)	(1,055,106)	خسائر استثمارات مالية
			الأرصدة
4,208,400	2,391,273	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
7,879,350	-	1,709,767	حسابات جارية
4,533,987	4,942,847	-	المستحق إلى الشركة الأم النهائية
1,733,722	3,066,764	602,696	مستحق إلى شركات تابعة غير مجمعة
-	-	4,058,530	مستحق من شركات تابعة غير مجمعة

مدفوعات أعضاء الإدارة العليا

تتمثل المدفوعات للإدارة العليا ومنها المدراء التنفيذيين خلال الفترة/السنة فيما يلي:

30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			المعاملات
159,037	266,186	155,049	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
-	20,016	-	مصاريف خيار شراء أسهم موظفين
51,611	100,744	39,796	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
-	-	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

21. الجمعية العامة للمساهمين

بتاريخ 4 يونيو 2009، اجتمعت الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم، وتم من خلالها اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008، كما وافقت الجمعية العامة على اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008.

22. موجودات الأمانة

تتألف موجودات الأمانة من الأستثمارات والصناديق المدارة نيابة عن العملاء. إن هذه الموجودات ليست للشركة الأم وعليه فهي غير مدرجة في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة. بلغ إجمالي موجودات الأمانة المدارة نيابة عن العملاء 16,045,857 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2009 (31 ديسمبر 2008: 32,576,000 دينار كويتي وفي 30 يونيو 2008: 65,470,000 دينار كويتي) منها محفظة مدارة نيابة عن الشركة الأم النهائية بلغت 635,288 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2009 (31 ديسمبر 2008: 1,145,426 دينار كويتي وفي 30 يونيو 2008: 2,084,343 دينار كويتي).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009

23. المعلومات القطاعية

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 8: قطاعات التشغيل بدءاً من 1 يناير 2009 وينتطلب هذا المعيار أن 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 المجمعة والتي تستخدم في التقارير الداخلية المرفوعة بشكل منتظم إلى متخذي القرارات التشغيلية هي كما يلي:

أ_ 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 وأحكام الشريعة الإسلامية السحاء.

ب_ العقارات: ويتمثل هذا القطاع في الاستثمارات في عقارات استثمارية لأهداف تحقيق إيرادات تاجير أو أرباح من ارتفاع قيمتها الرأسمالية أو لأغراض المتاجرة.

ج_ 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 السحاء.

د_ أخرى: ويضم الإيرادات والمصاريف من نشاطات لا تدخل ضمن القطاعات أعلاه.

ربح القطاعات التشغيلية		إيرادات القطاعات التشغيلية		
السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2008	2009	2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,067,533	(529,529)	4,759,864	3,338,297	تمويل الشركات
3,843,233	(658,050)	3,843,233	(658,050)	العقارات
(2,206,714)	(2,944,646)	(2,206,714)	(2,944,646)	الاستثمارات المالية
573,942	(260,567)	573,942	(260,567)	أخرى
3,277,994	(4,392,792)	6,970,325	(524,966)	
(814,850)	(738,001)			تكاليف الموظفين
(820,714)	(2,226,321)			المصاريف العمومية والإدارية
(41,815)	(50,546)			الاستهلاك
(14,271)	-			حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(26,491)	-			ضريبة دعم العمالة الوطنية
(15,501)	-			الزكاة
(24,500)	-			مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,519,852	(7,407,660)			صافي (خسارة) ربح الفترة

يتم تسعير المعاملات الداخلية التي تتم ما بين قطاعات التشغيل المشار إليها أعلاه بالتكلفة ويتم إظهار إيرادات القطاعات التشغيلية فقط من العملاء الخارجيين حيث يتم استبعاد التعاملات الداخلية ما بين هذه القطاعات. يتمثل ربح قطاعات التشغيل في الربح المحقق من كل قطاع بدون توزيع المصاريف العمومية والإدارية والمصاريف والأعباء الأخرى وذلك وفقاً لأساس إعداد التقارير الداخلية التي يتم إعدادها داخلياً لمتخذي القرارات التشغيلية الرئيسية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009

23. المعلومات القطاعية (تتمة)

وفيما يلي تحليل الموجودات والمطلوبات لقطاعات التشغيل المختلفة:

كما في 30 يونيو	
2008	2009
دينار كويتي	دينار كويتي
71,749,454	54,220,430
32,140,644	24,938,188
67,877,680	40,189,566
8,669,661	17,571,533
180,437,439	136,919,717

الموجودات
تمويل الشركات
العقارات
الاستثمارات المالية
أخرى

كما في 30 يونيو	
2008	2009
دينار كويتي	دينار كويتي
99,501,377	78,908,312
6,863,374	871,237
-	-
3,293,924	3,065,764
109,658,675	82,845,313

المطلوبات
تمويل الشركات
العقارات
الاستثمارات المالية
أخرى

إن المعلومات حول المناطق الجغرافية والتي تتمثل في الإيرادات والموجودات على النحو التالي:

موجودات القطاعات		الإيرادات		
كما في 30 يونيو 2008	كما في 30 يونيو 2009	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2008	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
166,199,752	133,107,236	4,911,426	(804,152)	دولة الكويت
9,758,303	1,778,102	2,147,300	95,940	دول مجلس التعاون الخليجي
2,368,526	1,877,447	(105,759)	182,300	الولايات المتحدة الأمريكية
2,110,858	156,932	17,358	946	مناطق أخرى
180,437,439	136,919,717	6,970,325	(524,966)	

24. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع العرض الحالي للمعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.