

شركة المدار للتمويل والاستثمار  
شركة مساهمة كويتية - عامة  
وشركاتها التابعة  
الكويت  
المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة  
للتسعة أشهر المنتهية في  
30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)  
مع تقرير المراجعة

شركة المدار للتمويل والاستثمار  
شركة مساهمة كويتية - عامة  
وشركاتها التابعة  
الكويت  
المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة  
للتسعة أشهر المنتهية في  
30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)  
مع تقرير المراجعة

المحتويات

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

بيان

أ

ب

ج

د

هـ

صفحة

19 - 1

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)



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

Rödl  
Middle East  
برقان - محاسبون عالميون  
علي الحساوي وشركاه

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت  
الشرق - مجمع سمان - بلوك 2 - الدور التاسع  
تلفون: 22414956 / 22464574-3 / 22426862 فاكس: 22414956  
البريد الإلكتروني: [info-kuwait@rodme.com](mailto:info-kuwait@rodme.com)  
[www.rodme.com](http://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 سبتمبر 2018 وبيانات الربح أو الخسارة والربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتخيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعفة المرفقة لفترة التسعة 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 تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقبي الحسابات المستقلين 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 دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبناءً عليه فإننا لا نبدى رأي تدقيق.

### أساس الإستنتاج المتحفظ

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

### الإستنتاج المتحفظ

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

### التأكيد على أمر

بدون التحفظ في إستنتاجنا، نلفت الانتباه إلى إيضاح (21) حول المعلومات المالية المرحلية المجمعفة المكثفة الذي يبين أن المطلوبات المتداولة للمجموعة تعدت موجوداتها المتداولة بمبلغ 7,022,535 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2018 (22,300,467 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 و 21,477,224 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2017).

تقرير حول مراجعة المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى  
إستناداً إلى مراجعتنا أيضاً وبإستثناء التأثيرات المحتملة للأمر المشار إليه في فقرة "أساس الاستنتاج المتحفظ" أعلاه، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة 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 التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة أو القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية أو عقد تأسيس الشركة الأم ونظامها الأساسي وتعديلاتهما اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المرحلي المجمع المكثف.

ومن خلال مراجعتنا أيضاً وبإستثناء التأثيرات المحتملة للأمر المشار إليه في فقرة "أساس الاستنتاج المتحفظ" أعلاه، لم يرد لعلمنا أية مخالفات مادية خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 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

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

7 نوفمبر 2018  
دولة الكويت



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

بيان المركز المالي المرحلي المكنف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدقق)  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018	إيضاح	الموجودات
1,688,191	960,559	426,207	5	النقد والتفد المعادل استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
163,502	148,191	135,277	6	مدنيون وأرصدة مدينة أخرى
3,801,147	2,943,223	2,113,900	7	مستحق من أطراف ذات صلة
588,065	601,126	2,035	14	استثمارات متاحة للبيع
55,177	55,289	55,892	8	استثمارات عقارية
22,995,091	23,563,334	20,934,234	9	استثمارات في شركات زميلة
1,111,360	1,098,501	250,476	10	ممتلكات ومنشآت ومعدات
6,964,617	6,759,358	6,607,671		موجودات غير ملموسة
707,946	686,754	631,815		مجموع الموجودات
38,075,096	36,816,335	31,157,507		
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
				دائنو وكالات
21,937,257	21,164,197	4,091,466	11	دائنو إجارة
2,024,912	2,578,479	2,289,974	12	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
3,104,962	2,877,624	2,985,749	13	مستحق إلى أطراف ذات صلة
650,998	333,266	332,765	14	مزايأ نهاية الخدمة للموظفين
1,366,162	1,210,022	1,283,900		مجموع المطلوبات
29,084,291	28,163,588	10,983,854		
				حقوق الملكية
				رأس المال
21,386,865	21,386,865	21,386,865		علاوة إصدار أسهم
4,990,296	4,990,296	4,990,296		أسهم خزينة
(4,573,296)	(4,573,296)	(4,573,296)	15	احتياطي التغير في القيمة العادلة
1,004	1,116	2,249		فائض إعادة تقييم
97,037	-	-		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(90,358)	(95,064)	(104,710)		احتياطي آخر
(122,147)	(122,147)	(122,147)		خسائر متراكمة
(14,477,873)	(14,723,982)	(3,240,281)		مجموع حقوق الملكية العائدة
7,211,528	6,863,788	18,338,976		لمساهمي الشركة الأم
1,779,277	1,788,959	1,834,677		حصص غير مسيطرة
8,990,805	8,652,747	20,173,653		مجموع حقوق الملكية
38,075,096	36,816,335	31,157,507		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

حمد صالح حمد الذكير  
رئيس مجلس الإدارة

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

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

بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدقق)  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح	
2017	2018	2017	2018		
					الإيرادات
1,055,514	1,078,031	402,409	360,980		إيرادات التأجير
343,665	548,984	(66,963)	141,124		صافي ربح المبيعات
6,938	21,077	-	11,194		إيرادات خدمات استثمارية
11,845	237,065	-	-		إيرادات تمويلية/مراجعات
(98,583)	(10,914)	3,150	(1,992)		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
-	569	-	-		توزيعات أرباح نقدية
34,310	1,852,974	-	-		رد مخصص عمليات التمويل
(23,237)	(703)	-	-	8	إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
(41,103)	(3,250)	(18,724)	2,483		أرباح/(خسائر) محققة من بيع إستثمارات عقارية
(28,408)	2,008,933	-	-	9	ربح محقق من بيع استثمار في شركة زميلة
-	429,773	-	-	10	فروقات تقييم عملات أجنبية
2,056	-	(5,951)	-		أرباح محققة من تسوية داننو وكالات
-	8,497,026	-	-		أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
-	500	-	500		إيرادات أخرى
250,974	277,851	4,690	(5,807)		مجموع الإيرادات
1,513,971	14,937,916	318,611	508,482		
					المصروفات والأعباء الأخرى
2,887,375	2,853,870	685,989	926,613		مصروفات عمومية وإدارية
536,900	41,199	536,900	2,703		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
47,741	107,428	31,987	35,660		تكاليف تمويل
3,472,016	3,002,497	1,254,876	964,976		مجموع المصروفات والأعباء الأخرى
(1,958,045)	11,935,419	(936,265)	(456,494)		صافي (خسارة)/ربح الفترة قبل ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
-	(290,124)	-	14,539		ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(116,049)	-	5,816		الزكاة
(1,958,045)	11,529,246	(936,265)	(436,139)		صافي (خسارة)/ربح الفترة
					العائدة إلى:
(1,936,428)	11,483,701	(929,288)	(449,252)		مساهمي الشركة الأم
(21,617)	45,545	(6,977)	13,113		حصة غير مسيطرة
(1,958,045)	11,529,246	(936,265)	(436,139)		صافي (خسارة)/ربح الفترة
					(خسارة)/ربحية السهم الأساسية والمخفضة
(9.35)	55.47	(4.49)	(2.17)	16	العائدة لمساهمي الشركة الأم/(فلس)

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

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

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدقق)  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2017	2018	2017	2018
(1,958,045)	11,529,246	(936,265)	(436,139)
(7,713)	1,306	(15)	784
23,237	-	-	-
11,469	(9,646)	7,629	4,451
26,993	(8,340)	7,614	5,235
(1,931,052)	11,520,906	(928,651)	(430,904)
(1,909,435)	11,475,188	(921,674)	(444,190)
(21,617)	45,718	(6,977)	13,286
(1,931,052)	11,520,906	(928,651)	(430,904)

صافي (خسارة)/ربح الفترة  
بنود الدخل/ (الخسارة) الشاملة الأخرى:  
بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الربح أو  
الخسارة المرحلي المجمع المكثف:  
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع  
المحول لبيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع  
المكثف نتيجة انخفاض في قيمة استثمارات متاحة  
للبيع  
احتياطي ترجمة عملات أجنبية  
الدخل/ (الخسارة) الشاملة الأخرى  
إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل للفترة

العائدة إلى:  
مساهمي الشركة الأم  
حصص غير مسيطرة  
إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل للفترة

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



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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرطبي المجموع المكلف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(بمليون دينار كويتي)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

مجموع حقوق الملكية	حصة غير مسيطرة	مجموع حقوق الملكية العادية المساهمي الشركة الأم	خسائر متراكمة	احتياطي آخر	احتياطي ترجمة صلات اجنبية	فائض إعادة تقييم	احتياطي التغير في القيمة العادلة	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
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
(1,958,045)	(21,617)	(1,936,428)	(1,936,428)	-	-	-	15,524	-	-	-
26,993	-	26,993	-	-	11,469	-	15,524	-	-	-
(1,931,052)	(21,617)	(1,909,435)	(1,936,428)	-	-	-	-	-	-	-
5,189	5,189	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8,990,805	1,779,277	7,211,528	(14,477,873)	(122,147)	(90,358)	97,037	1,004	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
8,652,747	1,788,959	6,863,788	(14,723,982)	(122,147)	(95,064)	-	1,116	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
11,529,246	45,545	11,483,701	11,483,701	-	(9,646)	-	1,133	-	-	-
(8,340)	173	(8,513)	-	-	(9,646)	-	1,133	-	-	-
11,520,906	45,718	11,475,188	11,483,701	-	(104,710)	-	2,249	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
20,173,653	1,834,677	18,338,976	(3,240,281)	(122,147)	-	-	-	-	-	-

الرصيد في 1 يناير 2018  
صافي ربح الفترة  
الخصلة الشاملة الأخرى للفترة  
إجمالي الدخل الشامل للفترة  
الرصيد في 30 سبتمبر 2018

الرصيد في 1 يناير 2017  
صافي خسرة الفترة  
الدخل الشامل الأخرى للفترة  
إجمالي الخصلة الشاملة للفترة  
أثر التغير في الحصة غير المسيطرة  
الرصيد في 30 سبتمبر 2017

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



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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدقق)  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاحات
2017	2018	
(1,958,045)	11,529,246	الأنشطة التشغيلية صافي ربح/(خسارة) الفترة
		تسويات:
318,472	168,709	استهلاكات وإطفاءات
47,741	107,428	تكاليف تمويل
		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح او الخسارة
98,583	10,914	(أرباح)/خسائر محققة من بيع إستثمارات عقارية
28,408	(2,008,933)	إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
23,237	703	أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح او الخسارة
-	(500)	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
41,103	3,250	خسائر/(أرباح) من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(1,941)	25,108	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
536,900	41,199	رد مخصص مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(34,310)	(1,852,974)	أرباح محققة من تسوية دائنو وكالات
-	(8,497,026)	ربح محقق من بيع استثمار في شركة زميلة
-	(429,773)	فروقات تقييم عملات أجنبية
(2,056)	-	مكافأة نهاية الخدمة
480,580	147,497	خسارة العمليات قبل احتساب أثر التغير في بنود رأس المال العامل
(421,328)	(755,152)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
490,401	468,892	أطراف ذات صلة
(38,090)	50,655	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(300,034)	108,029	النقد المستخدم في العمليات
(269,051)	(127,576)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(222,991)	(68,019)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(492,042)	(195,595)	
		الأنشطة الاستثمارية
(38,193)	-	المدفوع لشراء استثمار في شركة زميلة
(48,787)	(24,251)	المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
57,055	31,460	المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
81,208	523,151	المحصل من بيع إستثمارات عقارية
-	2,500	المدفوع لشراء إستثمارات عقارية
(19,869)	(15,118)	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
17,190	12,846	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
48,604	530,588	
		الأنشطة التمويلية
2,000,000	(250,302)	دائنو إجازة
(303,253)	(473,412)	دائنو وكالات
(30,890)	(145,631)	تكاليف تمويل مدفوعة
5,189	-	صافي الحركة على الحصص غير المسيطرة
1,671,046	(869,345)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
1,227,608	(534,352)	صافي (النقص)/الزيادة في النقد والنقد المعادل
460,583	960,559	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
1,688,191	426,207	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

-1 التأسيس والنشاط

تأسست شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في 23 نوفمبر 1998. الشركة الأم مسجلة لدى بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمارية. وهي مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 20 يونيو 2005.

تتمثل أنشطة الشركة الأم في القيام بالأنشطة الرئيسية التالية وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية وهي كما يلي:

- ترويج وتسويق الأسهم والسندات لحساب الشركات.
- مزاوله 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 طبقاً للقوانين ذات العلاقة.
- 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 تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في دولة الكويت أو في الخارج، ولها أن تنشئ أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

يقع مقر الشركة الأم في الكويت وعنوان مكتبها المسجل هو ص.ب. 1376 الصفاة، 13014 الكويت.

إن الشركة الأم شركة تابعة لشركة الذكير للتجارة العامة والمقاولات - ش.ش.و ("الشركة الأم النهائية").

تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 7 نوفمبر 2018.

-2 السياسات المحاسبية الهامة

(2/1) أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" وتعليمات هيئة أسواق المال وسوق الكويت للأوراق المالية وبنك الكويت المركزي.

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة لإعداد بيانات مالية مجمعة سنوية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما تم تعديلها للاستخدام من قبل دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي يشرف عليها بنك الكويت المركزي. تتطلب تلك التنظيمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية فيما عدا متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 لمخصص انخفاض القيمة المجمع، والذي تم استبداله بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام وهو 1% للتسهيلات النقدية 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 المجمعة المكثفة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة المدققة "للمجموعة" للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017. باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات الناتجة عن العقود مبرمة مع العملاء" إعتباراً من 1 يناير 2018. إن التغييرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق هذه المعايير موضحة أدناه.



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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

في رأي الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات الضرورية (التي تشمل الاستحقاقات العادية المتكررة) ليكون العرض بصورة عادلة. إن نتائج الأعمال للفترة المرحلية المجمعة المكثفة لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 لمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

(2/2) تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" الجديدة

- تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية  
لم تقم "المجموعة" بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الصادر في يوليو 2014 وتاريخ التطبيق المبني له هو 1 يناير 2018 وعليه لم يتم إثبات أى مبالغ على الرصيد الافتتاحي للخسائر المتراكمة. تمثل متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تغيير جوهرى عن معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس. يتضمن المعيار الجديد تغييرات أساسية في المحاسبة عن الموجودات المالية وبعض جوانب المحاسبة عن المطلوبات المالية.

الموجودات المالية

تقوم "المجموعة" بتصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للفئات التالية:

- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
- القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
- التكلفة المطفأة

يتم مبدئياً قياس كافة الموجودات المالية بالقيمة العادلة. ويتم إضافة تكاليف المعاملة إلى تكلفة كافة الأدوات المالية باستثناء الموجودات المالية المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة. وتسجل تكاليف المعاملات للموجودات المالية المدرجة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة في بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف.

القياس وفقاً للقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تم شراء أو إصدار الموجودات المالية "المجموعة" المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة بصورة رئيسية لتحقيق ربح على المدى القصير من خلال أنشطة المتاجرة، أو تشكيل جزء من محفظة الأدوات المالية المدارة معاً، ويوجد دليل على نموذج حديث لتحقيق أرباح قصيرة الأجل.

يجوز للمجموعة عند التحقق المبني، بالإضافة إلى ما سبق وعلى نحو غير قابل للإلغاء تصنيف الموجودات المالية التي لا تستوفي متطلبات قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة. وفي هذه الحالة، يستبعد أو يؤدي إلى إنخفاض جوهرى في الفروق المحاسبية التي قد تنشأ.

إن الموجودات المالية كدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة يتم قياسها لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة المدرجة في بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف. كما تسجل إيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف وفقاً لشروط العقد أو عند ثبوت الحق في إستلامها.



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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

القياس وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تطبق "المجموعة" فئة التصنيف الجديدة لأدوات الدين المالية المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في حالة استيفاء الشرطين التاليين:

- أن يتم الاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج أعمال بغرض تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.
- أن تستوفي الشروط التعاقدية للأصل المالي اختبار تحقيق مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فحسب.

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين المالية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. ويتم تسجيل إيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية ضمن بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف. عند الاستبعاد، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى من الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف.

**أدوات حقوق الملكية المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى**  
عند التحقق المبني، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

إن أدوات حقوق الملكية المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى يتم قياسها لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة. وتسجل التغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك أرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية في الإيرادات الشاملة الأخرى. كما تسجل توزيعات الأرباح في بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف عندما يثبت الحق في دفعها، إلا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة. وفي هذه الحالة، تسجل تلك الأرباح في الإيرادات الشاملة الأخرى.

إن أدوات حقوق الملكية المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لا تخضع لإختبار انخفاض القيمة. عند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة إلى بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف.

#### القياس وفقاً للتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية بالتكلفة المطفأة عندما تستوفي الشروط الآتية ولا يتم تصنيفها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن "نموذج أعمال" الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات للمبالغ الأساسية والفائدة فحسب للمبلغ الأساسي القائم.

إن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي المعدلة مقابل خسائر إنخفاض القيمة (إن وجدت). وتسجل إيرادات الفائدة، أرباح/خسائر تحويل العملات الأجنبية وإنخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف. كما تسجل أي أرباح أو خسائر عند الاستبعاد في بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

#### المطلوبات المالية

تستمر المحاسبة عن المطلوبات المالية دون تغيير إلى حد كبير وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، باستثناء معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المجموعة فيما يتعلق بالمطلوبات المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم عرض هذه التحركات في الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، لا يتم فصل المشتقات الضمنية عن الأصل المالي الرئيسي. بدلاً من ذلك، يتم تصنيف الموجودات المالية بناءً على نموذج الأعمال والشروط التعاقدية لها. لم يطرأ أي تغيير على المحاسبة عن المشتقات المتضمنة في المطلوبات المالية وفي العقود الرئيسية غير المالية.

#### تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية

قامت المجموعة بتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية - باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات - استناداً إلى نموذج أعمال المنشأة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

#### نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة وإنما يتم تقييمه على مستوى أعلى للمحافظ المجمع ويستند إلى العوامل الملحوظة مثل:

- كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال وكيفية رفع التقارير حول أدائها إلى موظفي الإدارة العليا للمجموعة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص طريقة إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال (مثل ما إذا كانت المكافأة تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو على أساس التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها).

كما أن معدل التكرار المتوقع للمبيعات وقيمتها وتوقيتها يعتبر أيضاً من الجوانب الهامة في التقييم الذي يتم إجراؤه من قبل المجموعة. يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون أخذ نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "سيناريو حالات الضغط" في الاعتبار.

#### إختبار تحقق مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط

إذا استهدف نموذج الأعمال الإحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط الخاصة بإختبار تحقق مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط.

لأغراض هذا الإختبار، يُعرف "المبلغ الأساسي" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق المبدي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (كان يتم سداد المبلغ الأساسي أو إطفاء القسط/الخضم).

إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان، بخلاف مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الفائدة. ولإختبار تحقق مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تحقق معدل الفائدة عن هذا الأصل.



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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

### إنخفاض قيمة الموجودات المالية

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". وعليه، قامت المجموعة بتطبيق نموذج إنخفاض القيمة الجديد على موجوداتها المالية. تقوم المجموعة بتجميع المعلومات المستقبلية لغرض تقييم كل من ارتفاع مخاطر الائتمان بصورة جوهرية للأداة منذ التحقق المبني، وقياس خسائر الائتمان المتوقعة. إن الإستهانة بالمعلومات المستقبلية يؤدي إلى ارتفاع درجة الأحكام المطلوبة حول مدى تأثير التغيير في عوامل الإقتصاد الكلي على خسائر الائتمان المتوقعة. ويتم بانتظام مراجعة المنهجيات والإقتراضات بما في ذلك تقديرات الظروف الإقتصادية المستقبلية.

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 طريقة مكونة من ثلاث مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة. وتطراً تغييرات على الموجودات من خلال المراحل الثلاث التالية استناداً إلى التغيير في الجودة الائتمانية منذ التحقق المبني.

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً  
بالنسبة للإنكشافات التي لا ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبني، يتم تسجيل جزء خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية والمرتبطة باحتمالية وقوع أحداث تعثر خلال فترة الإثني عشر شهراً التالية.

المرحلة 2: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة - دون التعرض للإنخفاض في القيمة الائتمانية  
بالنسبة للإنكشافات التي ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبني ولكن دون التعرض للإنخفاض في القيمة الائتمانية، يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة - في حالة التعرض للإنخفاض في القيمة الائتمانية  
يتم تقييم الموجودات المالية كمنخفضة في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرّة للأصل.

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي منتج مخصوم لتقدير إحتمال التعثر، والمخاطر في حالة التعثر، والخسائر الناتجة من التعثر. كما أن إحتتمالات التعثر تمثل إحتتمالات التعثر في إحتتمالات عدم قدرة المقترض على الوفاء بالالتزامات المالية سواء على مدى 12 شهراً أو على مدى العمر الإنتاجي المتبقي للإلتزام. إن المخاطر في حالة التعثر تمثل الإنكشافات المتوقعة في حالة التعثر. يقوم البنك باحتساب المخاطر في حالة التعثر، من الإنكشافات الحالية للأدوات المالية والتغيرات المحتملة في المبالغ الحالية وفقاً للعقد بما في ذلك الإطفاء. إن المخاطر في حالة التعثر لأصل مالي تمثل مجمل قيمته المدرجة بالدفاتر. وتمثل الخسائر الناتجة من التعثر الخسائر المتوقعة نتيجة التعثر وقيمتها المتوقعة عند التحقق والقيمة الزمنية للأموال.

تتوقع "المجموعة" تطبيق نهج مبسط لتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة طويلة الأجل لأرصدها التجارية المدينة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. وعليه، يتم تصنيف الأرصدة التجارية المدينة التي لم تنخفض قيمتها الائتمانية ولم يكن لها أي عنصر تمويلي هام مصنّف ضمن المرحلة 2 ويتم تحقّق الخسائر الائتمانية المتوقعة طويلة الأجل.

تتضمن الأدلة الموضوعية على إنخفاض قيمة أداة دين مالية التأخر في سداد المبالغ الأساسية أو الأرباح لأكثر من 90 يوماً أو وقوع أي صعوبات معروفة في التدفقات النقدية بما في ذلك استدامة خطة أعمال الطرف المقابل وتدني درجات التصنيف الائتماني ومخالفة الشروط الأصلية للعقود والقدرة على تحسين الأداء بمجرد وقوع أية صعوبة مالية وتدهور قيمة الضمانات وغيرها من الأدلة. وتعمل المجموعة على تقييم مدى وجود دليل موضوعي على إنخفاض القيمة على أساس فردي لكل أصل جوهرية بصورة فردية وعلى أساس مجمع للموجودات الأخرى المقدرّة كغير جوهرية بصورة فردية.

إن مخصص خسائر الائتمان المتوقعة يتم عرضه كخصم من مجمل القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة.



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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

• تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 - الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء  
تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014، ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يوضح المعيار الدولي للتقارير المالية 15 نموذجاً شاملاً فردياً للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء ويحل محل الإرشادات الحالية المتعلقة بالإيرادات والواردة حالياً في كافة المعايير والتفسيرات ضمن المعايير الدولية للتقارير المالية. يطرح المعيار نموذجاً جديداً مكوناً من خمس خطوات ينطبق على الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتحقق الإيرادات بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل نقل بضائع أو خدمات للعميل كما يلي:

- الخطوة 1 : تحديد العقد/العقود مع العملاء  
الخطوة 2 : تحديد التزامات الأداء في العقد  
الخطوة 3 : تحديد سعر المعاملة  
الخطوة 4 : تخصيص سعر المعاملة بالنسبة لالتزامات الأداء في العقد  
الخطوة 5 : تحقق الإيرادات عندما تفي المنشأة بالتزامات الأداء

لم تقم "المجموعة" بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من العقود مع العملاء"، ولم يؤد إلى تغير في سياسة تحقق الإيرادات الخاصة "بالمجموعة" فيما يتعلق بعقوده المبرمة مع العملاء.

### 3- التقديرات والأحكام المحاسبية المهمة

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

### 4- الشركات التابعة

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

نسبة المساهمة %			النشاط	بلد التأسيس	شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك (عامة)
31 ديسمبر 2017 2017	30 سبتمبر 2018	30 سبتمبر 2017			
88.35%	88.35%	88.35%	عقارات	الكويت	
			برمجة وتشغيل الكمبيوتر، طبع وتوزيع برامج الكمبيوتر	الكويت	شركة فديشري العالمية لبرمجه وطبع برامج الكمبيوتر ذ.م.م*
99%	99%	99%	عقارات	الكويت	شركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك (مقفلة)*
98.5%	98.5%	98.5%	تخزين	الكويت	شركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك (مقفلة)*

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

\*قامت المجموعة خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018 بتجميع المعلومات المالية المرحلية 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 معدة من قبل الإدارة كما في 30 سبتمبر 2018.

كما في تاريخ التقرير، إن أسهم الشركات التابعة (شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك. (عامة)، وشركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك. (مقفلة)، وشركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك. (مقفلة)) بعدد 125,434,632 سهم، 68,950,000 سهم، 9,900,000 سهم علي التوالي محجوزة لبعض الجهات الدائنة لإيضاح (11).

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

نسبة المساهمة %			النشاط	بلد التأسيس	
30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018			
99%	99%	99%	تجارة عامة ومقاولات	الكويت	شركة الثريا ستار ذ.م.م
96%	96%	96%	عقارات	الكويت	شركة مباني الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)
99.88%	99.88%	99.88%	قابضة	الكويت	شركة باك إن موف القابضة ش.م.ك. (قابضة)
98%	98%	98%	عقارات	الكويت	شركة المدار الذهبي العقارية ذ.م.م

قامت الشركة التابعة (شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك. (عامة)) خلال الفترة بتجميع المعلومات المالية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 لشركاتها التابعة بناءً على معلومات مالية معدة من قبل إدارة الشركات التابعة كما في 30 سبتمبر 2018 فيما عدا شركة الثريا ستار ذ.م.م وشركة المدار الذهبي العقارية ذ.م.م وشركة وافر للتجهيزات الغذائية - محمد يوسف الرومي وشركاه وشركاتها التابعة ذ.م.م والتي تم تجميعها على المعلومات المالية بتاريخ 30 يونيو 2018 لعدم توافر معلومات مالية كما في 30 سبتمبر 2018 من قبل إدارة الشركة الأم.

5- النقد والنقد المعادل

النقد والنقد المعادل			أرصدة لدى البنوك نقد في الصندوق
30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018	
1,647,815	910,366	359,662	
40,376	50,193	66,545	
1,688,191	960,559	426,207	

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



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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

6- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة

فيما يلي تحليل الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة للفترة/ للسنة/ للفترة:

30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018	
68,412	53,101	40,187	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
41,147	41,147	41,147	استثمارات في محفظة - صناديق محلية
53,943	53,943	53,943	استثمارات في محفظة - صناديق أجنبية
163,502	148,191	135,277	

تم إثبات أسهم محلية وصناديق أجنبية غير مسعرة بمبلغ 115,550 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 103,532 دينار كويتي و30 سبتمبر 2017: 91,142 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصا الانخفاض في القيمة لعدم إمكانية قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق، ليس لدى الإدارة أي مؤشر لإنخفاض قيمة هذه الاستثمارات.

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

تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة بعض الأسهم المحجوزة لبعض الجهات الدائنة بمبلغ 15,187 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017 بمبلغ 22,601 دينار كويتي، 30 سبتمبر 2017: بمبلغ 28,090 دينار كويتي).

إن أساليب تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة مبينة في إيضاح (20).

7- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018	
5,963,437	4,415,577	2,546,304	ذمم تجارية مدينة
(5,828,679)	(4,324,222)	(2,512,447)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
134,758	91,355	33,857	مدينو بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات
681,010	741,737	32,797	إيرادات مستحقة
809,876	178,431	211,232	ذمم موظفين
16,505	19,947	11,871	مصاريف مدفوعة مقدما
622,567	387,569	312,157	مدينون آخرون
1,536,431	1,524,184	1,511,986	
3,801,147	2,943,223	2,113,900	

تم إظهار بند مدينو بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 820,179 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: 820,179 دينار كويتي، وفي 30 سبتمبر 2017: 849,049 دينار كويتي).

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



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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

تم إظهار بند مدينون آخرون بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 246,394 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: 283,256 دينار كويتي، و30 سبتمبر 2017: 122,057 دينار كويتي).

إن أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية بتاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات الذمم المدينة. تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 33,604 دينار كويتي للذمم التجارية المدينة كما في 30 سبتمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: 474,491 دينار كويتي و30 سبتمبر 2017: 517,688 دينار كويتي).

خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018، قامت الشركة الأم بإبرام عقد تسوية مع أحد الأطراف الدائنة بتاريخ 16 مايو 2018 مقابل تسوية رصيد وكالة دائنة بمبلغ 16,999,319 دينار كويتي وتضمن ذلك التنازل عن أرصدة بعض عملاء التمويل وأرصدة أخرى والتي تم تقديرها بإجمالي قيمة 2,285,177 دينار كويتي، ونتج عن تلك المعاملة أرباح محققة بمبلغ 1,664,621 دينار كويتي، تم تسجيل مبلغ 1,395,171 دينار كويتي تحت بند رد مخصص عمليات تمويل، ومبلغ 156,479 دينار كويتي المتعلق بالأرباح المعلقة تحت بند إيرادات تمويلية، ومبلغ 112,971 دينار كويتي تحت بند ربح محقق من تسوية دائنو وكالة. بالإضافة إلي التنازل عن رصيد أحد عملاء التمويل البالغ قيمته 1,545,055 دينار كويتي والذي كان قد تم شطبه خلال السنة السابقة وفقاً لإجتماع مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 19 نوفمبر 2017، ونتج عن تلك المعاملة أرباح محققة بمبلغ 1,545,055 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف تحت بند أرباح محققة من تسوية دائنو وكالة.

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

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

30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018	مخصص محدد
6,799,785	6,044,915	4,196,278	استثمارات متاحة للبيع

-8

30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018	استثمارات في أسهم محلية مسعرة
5,015	5,126	6,432	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
13,969	13,969	13,266	استثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة
36,193	36,194	36,194	
55,177	55,289	55,892	

تتضمن الاستثمارات في الأسهم المحلية والأجنبية أسهم غير مسعرة بمبلغ 49,458 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 41,194 دينار كويتي و30 سبتمبر 2017: 41,900 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة نظراً لعدم توفر أساس يعتمد عليه لقياس قيمتها العادلة بتاريخ المركز المالي المرحلي المجمع المكثف. ليس لدى الإدارة أي مؤشر لإنخفاض قيمة هذه الاستثمارات.

تتضمن الاستثمارات المالية المتاحة للبيع أسهم أجنبية غير مسعرة بلغت تكلفتها الفعلية 3,698,839 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 3,698,839 دينار كويتي و30 سبتمبر 2017: 3,698,839 دينار كويتي) تم ترحيلها من سنة 2009 وحيث أن هذه الاستثمارات محل نزاع قضائي، فقد قررت الإدارة تخفيض تكلفة هذه الاستثمارات في السنوات السابقة بالكامل إلى حين البت فيها نهائياً.

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

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

تتضمن الإستثمارات المتاحة للبيع بعض الأسهم المحجوزة لبعض الجهات الداننة بمبلغ 8,264 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017، بمبلغ 8,264 دينار كويتي، و30 سبتمبر 2017 بمبلغ 8,264 دينار كويتي). إن أساليب تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع مبينة في إيضاح 20.

9- إستثمارات عقارية

30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018	
14,839,420	14,839,420	17,611,217	إستثمارات عقارية
(780,000)	(780,000)	(2,250,737)	الرصيد في بداية الفترة/ السنة/ الفترة
3,325,883	3,357,730	-	استيعادات
-	262,361	-	المحول من عقارات قيد التطوير
-	(68,294)	-	التغير في القيمة العادلة
17,385,303	17,611,217	15,360,480	فروق ترجمة عملات أجنبية
			الرصيد في نهاية الفترة/ السنة/ الفترة
30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018	
9,012,769	9,012,769	5,952,117	عقارات قيد التطوير
19,869	39,880	15,118	الرصيد في بداية الفترة/ السنة/ الفترة
(96,967)	(96,968)	(393,481)	إضافات
(3,325,883)	(3,357,730)	-	استيعادات
-	408,797	-	المحول إلى إستثمارات عقارية
-	(54,631)	-	التغير في القيمة العادلة
5,609,788	5,952,117	5,573,754	فروق ترجمة عملات أجنبية
22,995,091	23,563,334	20,934,234	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة/ الفترة
			الرصيد في نهاية الفترة/ السنة/ الفترة

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

خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018، قامت المجموعة ببيع عقارات قيد التطوير بسلطنة عمان بمبلغ 23,151 دينار كويتي، ونتج عن تلك المعاملة أرباح بمبلغ 1,177 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف.

خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018، قامت الشركة الأم بإبرام عقد تسوية مع أحد الأطراف الداننة بتاريخ 16 مايو 2018 مقابل تسوية رصيد وكالة داننة بمبلغ 16,999,319 دينار كويتي وتضمن ذلك التنازل عن ملكية بعض الاستثمارات العقارية وعقارات قيد التطوير والتي تم تقديرها بإجمالي قيمة 4,130,000 دينار كويتي، وبلغت تكلفتها مبلغ 2,122,244 دينار كويتي مما نتج عن تلك المعاملة أرباح محققة بمبلغ 2,007,756 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف تحت بند أرباح محققة من بيع إستثمارات عقارية.

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



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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

10- استثمارات في شركات زميلة

إن بيان الاستثمارات في الشركات الزميلة كما يلي:

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

فيما يلي القيمة الدفترية لكل شركة زميلة:

30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018	اسم الشركة الزميلة
868,106	848,510	-	شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م
243,254	249,991	250,476	شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م
1,111,360	1,098,501	250,476	

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

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

خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018، قامت الشركة الأم بإبرام عقد تسوية مع أحد الأطراف الدائنة بتاريخ 16 مايو 2018 مقابل تسوية رصيد وكالة دائنة بمبلغ 16,999,319 دينار كويتي وتضمن ذلك التنازل عن ملكية إحدى الشركات الزميلة "شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م" والتي تم تقديرها بإجمالي مبلغ 1,800,000 دينار كويتي، حيث بلغت قيمتها الدفترية مبلغ 822,292 دينار كويتي، بالإضافة إلى التنازل عن رصيد مدين للشركة الزميلة بمبلغ 547,935 دينار كويتي، ونتج عن تلك المعاملة أرباح محققة بمبلغ 429,773 دينار كويتي، تم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف تحت بند ربح محقق من بيع استثمار في شركة زميلة.



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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

11- دائنو وكالات

31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018	داينو وكالات
21,937,257	4,091,466	داينو وكالات

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

يتضمن بند دائنو وكالات وكالة متأخرة السداد بمبلغ 3,636,816 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 3,636,816 دينار كويتي، 30 سبتمبر 2017: 4,887,212 دينار كويتي) وقد تم إلزام الشركة الأم بالدفع بناءً على حكم قضائي ضد الشركة الأم وجارى حالياً التسوية الودية مع الطرف المحكوم له.

خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018، قامت الشركة الأم بإبرام عقد تسوية مع أحد الأطراف الدائنة بتاريخ 16 مايو 2018 مقابل تسوية رصيد وكالة دائنة بمبلغ 16,999,319 دينار كويتي كانت قد استحققت خلال السنوات السابقة، وتضمنت بنود التسوية ما يلي:

- سداد نقدي بمبلغ 400,000 دينار كويتي.
- التنازل عن أرصدة بعض عملاء التمويل وأرصدة أخرى والتي تم تقديرها بإجمالي قيمة 2,285,177 دينار كويتي، ونتج عن تلك المعاملة أرباح محققة بمبلغ 1,664,621 دينار كويتي، تم تسجيل مبلغ 1,395,171 دينار كويتي تحت بند رد مخصص عمليات تمويل، ومبلغ 156,479 دينار كويتي المتعلق بالأرباح المعلقة تحت بند إيرادات تمويلية، ومبلغ 112,971 دينار كويتي تحت بند ربح محقق من تسوية دائنو وكالات.
- بالإضافة إلى التنازل عن رصيد أحد عملاء التمويل البالغ قيمته 1,545,055 دينار كويتي والذي كان قد تم شطبه خلال السنة السابقة وفقاً لإجتماع مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 19 نوفمبر 2017، ونتج عن تلك المعاملة أرباح محققة بمبلغ 1,545,055 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف تحت بند أرباح محققة من تسوية دائنو وكالة (إيضاح 7).
- التنازل عن ملكية بعض الاستثمارات العقارية وعقارات قيد التطوير والتي تم تقديرها بإجمالي قيمة 4,130,000 دينار كويتي، وبلغت تكلفتها مبلغ 2,122,244 دينار كويتي مما نتج عن تلك المعاملة أرباح محققة بمبلغ 2,007,756 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف تحت بند ربح محقق من بيع إستثمارات عقارية (إيضاح 9).
- التنازل عن ملكية إحدى الشركات الزميلة "شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م" والتي تم تقديرها بإجمالي قيمة 1,800,000 دينار كويتي حيث بلغت قيمتها الدفترية 822,292 دينار كويتي، بالإضافة الي التنازل عن رصيد مدين للشركة الزميلة بإجمالي قيمة دفترية 547,935 دينار كويتي، ونتج عن تلك المعاملة أرباح محققة بمبلغ 429,773 دينار كويتي، تم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف تحت بند ربح محقق من بيع استثمار في شركة زميلة (إيضاح 10).
- خصم باقي المديونية بمبلغ 6,839,000 دينار كويتي مقابل التزام الشركة الأم بما ورد ببند التسوية المبرمة مع الطرف الدائن والذي تم تسجيله ضمن بند أرباح محققة من تسوية دائنو وكالة.

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

## 12- دائنو إجارة

30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018	
2,115,300	2,648,641	2,393,953	دائنو إجارة
(90,388)	(70,162)	(103,979)	تكاليف تمويل مستقبلية
<u>2,024,912</u>	<u>2,578,479</u>	<u>2,289,974</u>	

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

- مبلغ 481,153 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 533,341 دينار كويتي، 30 سبتمبر 2017: لا شيء دينار كويتي) يمثل قيمة إيجارية مؤجلة تستحق في نهاية مدة العقد في 17 إبريل 2018 وبلغ معدل العائد الفعلي 6.30 % سنوياً (31 ديسمبر 2017: 6.05 % 30 سبتمبر 2017: 6.05%). خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018، تم تجديد عقد إجارة بمبلغ 452,709 دينار كويتي وتمديد أجل استحقاقها من خلال أقساط شهرية عددها 12 قسط ابتداءً من 18 إبريل 2018 وتنتهي في 17 إبريل 2019.

- مبلغ 717,337 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 793,275 دينار كويتي، 30 سبتمبر 2017: 793,275 دينار كويتي) يمثل قيمة إيجارية مؤجلة تستحق في نهاية مدة العقد في 3 يونيو 2019 وبلغ معدل العائد الفعلي 6.29 % سنوياً (31 ديسمبر 2017: 5.79 %، 30 سبتمبر 2017: 5.77 %). خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018، تم تجديد عقد إجارة بمبلغ 675,000 دينار كويتي وتمديد أجل استحقاقها من خلال أقساط شهرية عددها 12 قسط ابتداءً من 3 يونيو 2018 وتنتهي في 3 يونيو 2019.

- مبلغ 1,195,463 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 1,322,025 دينار كويتي، 30 سبتمبر 2017: 1,322,025) يمثل قيمة إيجارية مؤجلة تستحق في نهاية مدة العقد في 5 أغسطس 2019 وبلغ معدل العائد الفعلي 6.28 % سنوياً (31 ديسمبر 2017: 5.78 %، 30 سبتمبر 2017: 5.78 %). خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018، تم تجديد عقد الإجارة بمبلغ 1,125,000 دينار كويتي وتمديد أجل استحقاقها من خلال أقساط شهرية عددها 12 قسط ابتداءً من 6 أغسطس 2018 وتنتهي في 5 أغسطس 2019.

## 13- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018	
1,592,351	548,091	162,489	ذمم تجارية دائنة
71,155	631,669	561,663	مصرفات مستحقة
277,930	235,575	31,131	دائنو شراء أراضي واستثمارات مالية
1,163,526	1,462,289	2,230,466	دائنون آخرون
<u>3,104,962</u>	<u>2,877,624</u>	<u>2,985,749</u>	

## 14- معاملات مع أطراف ذات صلة

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



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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

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

31 ديسمبر		30 سبتمبر		بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف
30 سبتمبر 2017	2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018	30 سبتمبر 2017	
588,065	601,126	2,035		مستحق من أطراف ذات صلة
650,998	333,266	332,765		مستحق إلى أطراف ذات صلة
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		بيان الربح او الخسارة المرحلي المجمع المكثف
2017	2018	2017	2018	
246,376	106,613	79,739	53,611	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
85,184	17,615	29,495	3,294	مزايا نهاية الخدمة

15- أسهم خزينة

31 ديسمبر		30 سبتمبر		عدد الأسهم المشتراة (سهم) نسبة الملكية (نسبة أسهم الخزينة إلى إجمالي الأسهم المصدرة) التكلفة القيمة السوقية (دينار كويتي)
30 سبتمبر 2017	2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018	30 سبتمبر 2017	
6,845,096	6,845,096	6,845,096		
%3.2	%3.2	%3.2		
4,573,296	4,573,296	4,573,296		
157,437	169,758	937,778		

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ 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. إن أسهم الخزينة محجوزة لبعض الجهات الدائنة.



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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

16- (خسارة)/ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم/ (فلس)

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

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2017	2018	2017	2018	
(1,936,428)	11,483,701	(929,288)	(449,252)	صافي (خسارة)/ ربح الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة:
213,868,650	213,868,650	213,868,650	213,868,650	عدد الأسهم المصدرة ناقصا: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
(6,845,096)	(6,845,096)	(6,845,096)	(6,845,096)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
207,023,554	207,023,554	207,023,554	207,023,554	(خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم/ (فلس)
(9.35)	55.47	(4.49)	(2.17)	

17- موجودات أمانة

تتألف موجودات الأمانة من الاستثمارات والصناديق المدارة نيابة عن العملاء. حيث أن هذه الموجودات ليست مملوكة للشركة الأم وعليه فهي غير مدرجة في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة. بتاريخ المركز المالي المرحلي المجمع المكثف، بلغ إجمالي موجودات الأمانة المدارة نيابة عن العملاء 4,213,500 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 4,194,000 دينار كويتي و30 سبتمبر 2017: 4,196,000 دينار كويتي) منها محفظة مدارة نيابة عن طرف ذو صلة بلغت 9,373 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: 12,884 دينار كويتي وفي 30 سبتمبر 2017: 13,022 دينار كويتي).

18- المعلومات القطاعية

يتم تحديد قطاعات التشغيل على أساس التقارير الداخلية حول قطاعات المجموعة التي يتم مراجعتها بشكل منتظم من قبل رئيس مجلس الإدارة والمدير العام بصفتها متخذي قرارات التشغيل الرئيسية في المجموعة وذلك من أجل تخصيص المصادر لهذه القطاعات وكذلك لتقييم أدائها بشكل مستمر.

إن القطاعات التشغيلية التي يتحقق فيها شروط ومعايير الإفصاح عنها في المعلومات المالية المرحلية 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 إستثمارات عقارية لأهداف تحقيق إيرادات تأجير أو أرباح من ارتفاع قيمتها الرأسمالية أو لأغراض المتاجرة.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

(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 المباحات والوكالات والبيوع الأجلة والعقود الأخرى التي تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.

(د) أخرى:

وتضم الإيرادات والمصاريف من نشاطات لا تدخل ضمن القطاعات أعلاه.

فيما يلي ملخص عن المعلومات المتعلقة بتقارير المعلومات القطاعية للمجموعة:

ربح/(خسارة) القطاع التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيرادات القطاع التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2017	2018	2017	2018	
1,027,106	3,086,965	1,027,106	3,086,965	العقارات
(162,923)	415,975	(162,923)	415,975	الاستثمارات المالية
(35,896)	129,637	11,845	237,065	تمويل الشركات
637,943	11,197,911	637,943	11,197,911	أخرى
1,466,230	14,830,488	1,513,971	14,937,916	مصاريف عمومية وإدارية
(2,887,375)	(2,853,870)			مخصص ديون مشكوك في
(536,900)	(41,199)			تحصيلها
-	(290,124)			ضريبة دعم العاملة الوطنية
-	(116,049)			الزكاة
(1,958,045)	11,529,246			ربح/(خسارة) الفترة

وفيما يلي تحليل الموجودات والمطلوبات لقطاعات التشغيل المختلفة:

30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018	موجودات القطاع
22,995,091	23,563,334	20,934,234	العقارات
3,018,230	1,301,981	441,645	الاستثمارات المالية
134,758	91,355	33,858	تمويل الشركات
11,927,017	11,859,665	9,747,770	أخرى
38,075,096	36,816,335	31,157,507	مجموع موجودات القطاع





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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

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 الافتراضات والطرق المتعارف عليها في تقدير القيم العادلة للأدوات المالية حيث يتم تحديد القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة طبقاً لما يلي:

- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لها نفس الطبيعة والشروط والمتداولة في سوق نشط يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.
- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (فيما عدا المشتقات المالية) يتم تحديد قيمتها العادلة طبقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها إستناداً إلى التدفقات النقدية المستقبلية المخضومة 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 والمطلوبات 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 المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، حيث يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية إلى ثلاثة مستويات استناداً إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية.

كما في 30 سبتمبر 2018

الإجمالي	المستوى 2	المستوى 1	
19,727	19,727	-	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
6,434	2	6,432	إستثمارات متاحة للبيع
26,161	19,729	6,432	الإجمالي

كما في 31 ديسمبر 2017 (مدققة):

الإجمالي	المستوى 2	المستوى 1	
44,659	44,659	-	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
14,095	8,969	5,126	إستثمارات متاحة للبيع
58,754	53,628	5,126	الإجمالي

كما في 30 سبتمبر 2017

الإجمالي	المستوى 2	المستوى 1	
72,360	72,360	-	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
13,277	8,262	5,015	إستثمارات متاحة للبيع
85,637	80,622	5,015	الإجمالي



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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

## 21- مخاطر السيولة

تنتج مخاطر السيولة عن عدم مقدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. ولإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعمالها 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 سبتمبر 2018، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة الموجودات المتداولة بمبلغ 7,022,535 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 22,300,467 دينار كويتي و30 سبتمبر 2017: 21,477,224 دينار كويتي) وحيث أن المجموعة تحتفظ باحتياطيات نقدية مناسبة وتمتلك إستثمارات عقارية بمبلغ 20,934,234 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2018 (23,563,334 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 و22,995,091 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2017) والتي من الممكن أن تقوم المجموعة ببيعها أو استغلالها في حالة تسوية مديونيتها مع الدائنين المتعلقة بداننو الوكالات البالغة 4,091,466 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2018 (21,164,197 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 و21,937,257 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2017).

بالإضافة إلى ذلك تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 33,604 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2018 (474,491 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 و517,688 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2017) مقابل الذمم المدينة المستحقة من العملاء مما يشير إلى أن المجموعة سوف تكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل.

## 22- أرقام المقارنة

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