

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
وتقرير مراجعة مراقبي الحسابات المستقلين
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016

الصفحات	المحتويات
2-1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
3	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
4	بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
5	بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
7	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
20-8	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

Rödl

Middle East

برقان - محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه

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



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

السادة/ أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع
دولة الكويت

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة

مقدمة

لقد راجعنا المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لشركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "بالمجموعة") التي تتألف من بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما في 31 مارس 2016، والبيانات المرحلية المكثفة المراجعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية ذات الصلة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المطبق على مهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقبي الحسابات المستقلين للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة، بصفة رئيسية، توجيه الاستفسارات إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات المراجعة التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل جوهري من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وهو بالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور المهمة التي يمكن تحديدها من خلال التدقيق. لذلك فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد لعلمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي المادية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34.

التأكيد على أمر

بدون التحفظ في استنتاجنا، نوجه الانتباه إلى إيضاح 20 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة الذي يبين أن المطلوبات المتداولة للمجموعة تعدت موجوداتها المتداولة بمبلغ 17,728,264 دينار كويتي كما في 31 مارس 2016 (17,214,309 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 و16,829,290 دينار كويتي كما في 31 مارس 2015).

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمر التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، وبناءً على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. كذلك، لم يرد لعلنا ما يشير إلى حدوث مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، واللائحة التنفيذية أو القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية، أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016، على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المرحلي المكثف المجمع.

برأينا أيضاً وخلال مراجعتنا لم يرد لعلنا أية مخالفات مادية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتنظيمات ذات العلاقة.



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

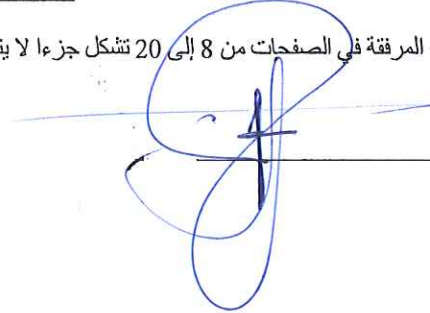


قيس محمد النصف
مراقب حسابات ترخيص رقم 38 فئة "أ"
BDO النصف وشركاه

الكويت في: 17 مايو 2016

31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016	إيضاحات	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
795,808	657,800	977,389	5	أرصدة لدى البنوك ونقد ودائع لأجل
200,000	-	-		
3,304,237	1,890,643	1,653,628	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
6,470,971	5,708,886	5,152,289	7	مدنيون وأرصدة مدينة أخرى
1,013,746	1,020,321	1,042,850	13	مستحق من أطراف ذات صلة
79,193	63,353	63,383	8	استثمارات متاحة للبيع
29,455,046	25,878,659	25,801,274	9	عقارات استثمارية
1,616,054	1,383,233	1,295,634	10	استثمارات في شركات زميلة
7,184,029	7,247,178	7,223,910		ممتلكات ومنشآت ومعدات
415,573	379,952	368,079		موجودات غير ملموسة
<u>50,534,657</u>	<u>44,230,025</u>	<u>43,578,436</u>		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
23,770,525	23,026,904	23,067,827	11	دائنو وكالات
4,265,446	1,820,199	1,796,812	12	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
798,048	1,796,844	1,841,769	13	مستحق إلى أطراف ذات صلة
723,560	837,018	875,689		مزايا نهاية الخدمة للموظفين
<u>29,557,579</u>	<u>27,480,965</u>	<u>27,582,097</u>		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية
21,386,865	21,386,865	21,386,865		رأس المال
4,990,296	4,990,296	4,990,296		علاوة إصدار أسهم
(4,573,296)	(4,573,296)	(4,573,296)	15	أسهم خزينة
(45)	(15,885)	(15,855)		احتياطي التغيير في القيمة العادلة
85,479	147,324	147,324		فائض إعادة تقييم
(438)	126,890	87,804		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
-	(122,147)	(122,147)		إحتياطي آخر
(5,027,694)	(7,324,047)	(8,028,437)		خسائر مترakمة
<u>16,861,167</u>	<u>14,616,000</u>	<u>13,872,554</u>		مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
4,115,911	2,133,060	2,123,785		حصص غير مسيطرة
<u>20,977,078</u>	<u>16,749,060</u>	<u>15,996,339</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>50,534,657</u>	<u>44,230,025</u>	<u>43,578,436</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.



نبيل أحمد محمد أمين
الرئيس التنفيذي

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2015	2016		
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
361,611	355,265		إيرادات التأجير
328,457	195,272		صافي ربح المبيعات
35,072	28,680		إيرادات خدمات استثمارية
-	26,745		إيرادات تمويلية/ (مرايحات)
343	-		ربح محقق من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(4,277)	(236,888)		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
875	-		ربح محقق من بيع استثمارات منحة البيع
21,931	(25,534)		حصة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	18,553		ربح بيع عقارات استثمارية
57,310	28,191		إيرادات أخرى
801,322	390,284		مجموع الإيرادات
			المصاريف والأعباء الأخرى
(917,904)	(881,130)		مصاريف عمومية وإدارية
(186,480)	(181,896)		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(114,878)	(40,923)		تكاليف تمويل وكالات
(1,219,262)	(1,103,949)		مجموع المصاريف والأعباء الأخرى
(417,940)	(713,665)		خسارة الفترة
			العائدة إلى:
(429,477)	(704,390)		مساهمي الشركة الأم
11,537	(9,275)		حصص غير مسيطرة
(417,940)	(713,665)		خسارة الفترة
(2.07)	(3.40)	14	خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم/ (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2015	2016
دينار كويتي	دينار كويتي
(417,940)	(713,665)
(15)	30
-	(39,086)
(15)	(39,056)
(417,955)	(752,721)
(429,492)	(743,446)
11,537	(9,275)
(417,955)	(752,721)

خسارة الفترة

بنود الدخل الشامل الأخرى:
بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع:
التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
احتياطي ترجمة عملات أجنبية
مجموع الخسارة الشاملة الأخرى
مجموع الخسارة الشاملة للفترة

العائدة إلى:
مساهمي الشركة الأم
حصص غير مسيطرة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة العمدان للتعمير والاستثمار ش.م.ك.ج وشركائها التابعة
دولة الكويت

بيان التغييرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016

	مجموع حقوق الملكية العادية	مجموع حقوق الملكية المساهمي الشركة الأم	مجموع حقوق الملكية مسيطرة	مجموع حقوق الملكية ديون كويتي	مجموع حقوق الملكية حصص غير مسيطرة	مجموع حقوق الملكية ديون كويتي	مجموع حقوق الملكية خسائر متراكمة	مجموع حقوق الملكية احتياطي آخر	مجموع حقوق الملكية احتياطي ترجمة عملات أجنبية	مجموع حقوق الملكية فائض إعادة تقييم	مجموع حقوق الملكية القيمة العادلة	مجموع حقوق الملكية أسهم خريجة	مجموع حقوق الملكية علاوة إصدار أسهم	مجموع حقوق الملكية رأس المال
في 1 يناير 2015 (خسارة)/ ربح الفترة	17,290,659	4,104,374	21,395,033	4,104,374	11,537	4,104,374	(4,598,217)	-	(438)	85,479	(30)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
الخسارة/ الشاملة الأخرى	(429,477)	11,537	(417,940)	11,537	-	11,537	(429,477)	-	-	-	(15)	-	-	-
مجموع (الخسارة)/ الدخل الشامل الفترة	(429,477)	11,537	(417,940)	11,537	-	11,537	(429,477)	-	-	-	(15)	-	-	-
في 31 مارس 2015	16,861,167	4,115,911	20,977,078	4,115,911	4,115,911	4,115,911	(5,027,694)	-	(438)	85,479	(45)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
في 1 يناير 2016	14,616,000	2,133,060	16,749,060	2,133,060	9,275	2,133,060	(7,324,047)	(122,147)	126,890	147,324	(15,885)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
خسارة/ الدخل الشاملة الأخرى	(704,390)	(9,275)	(713,665)	(9,275)	-	(9,275)	(704,390)	-	-	-	-	-	-	-
مجموع (الخسارة)/ الدخل الشاملة الأخرى	(704,390)	(9,275)	(713,665)	(9,275)	-	(9,275)	(704,390)	-	-	-	-	-	-	-
في 31 مارس 2016	13,872,554	2,123,785	15,996,339	2,123,785	2,123,785	2,123,785	(8,028,437)	(122,147)	87,804	147,324	(15,855)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
	(743,446)	(9,275)	(752,721)	(9,275)	-	(9,275)	(704,390)	-	(39,086)	-	30	-	-	-
	13,872,554	2,123,785	15,996,339	2,123,785	2,123,785	2,123,785	(8,028,437)	(122,147)	87,804	147,324	(15,855)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016

الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح	
2015	2016		
دينار كويتي	دينار كويتي		
(417,940)	(713,665)		الأنشطة التشغيلية
			صافي خسارة الفترة
			تسويات :-
60,996	81,426		إستهلاكات وإطفاءات
114,878	40,923		تكاليف تمويل وكالات
4,277	236,888		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(343)	-		ربح محقق من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(875)	-		ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(18,553)		أرباح بيع عقارات استثمارية
(21,931)	25,534		حصة من نتائج أعمال شركات زميلة
186,480	181,896		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	7,552		فروقات تقييم عملات أجنبية
77,337	47,171		مزايا نهاية الخدمة للموظفين
2,879	(110,828)		(خسارة) ربح التشغيل قبل احتساب أثر التغير في بنود رأس المال العامل
(137,991)	(7,425)		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
262,596	374,701		مديون وأرصدة مدينة أخرى
(1,171,621)	22,396		أطراف ذات صلة - بالصافي
1,945,655	(408)		داننون وأرصدة دائنة أخرى
901,518	278,436		التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
(2,663)	(8,500)		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
898,855	269,936		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
2,125	-		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(270,208)	(13,802)	9	المدفوع لشراء عقارات استثمارية
-	109,740		المحصل من بيع عقارات استثمارية
(27,374)	(46,285)		المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
356,626	-		المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
61,169	49,653		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(671,874)	-		دائنو وكالات
11,537	-		أثر التغير في حصص غير مسيطرة
(660,337)	-		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
299,687	319,589		صافي الزيادة في أرصدة لدى البنوك ونقد
14,951	-		فروق ترجمة عملات أجنبية
481,170	657,800		أرصدة لدى البنوك ونقد في بداية الفترة
795,808	977,389		أرصدة لدى البنوك ونقد في نهاية الفترة

كان لدى المجموعة المعاملات غير النقدية التالية خلال الفترة وهي لا تظهر في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع.

-	22,979	المعاملات غير النقدية:
		توزيعات أرباح من شركة زميلة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016

1. معلومات عامة

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.
- مزاولة أعمال الاستثمار في كافة أنواع الأموال المنقولة سواء لحسابها الخاص أو لحساب الغير بطريقة الوكالة أو الوساطة وذلك فيما عدا قيام الشركة الأم بالمتاجرة لحسابها في السلع.
- الإقراض والإقتراض وتمويل عمليات التجارة الدولية، وإصدار وتداول السندات الإسلامية بكافة أشكالها وصيغها لعملائها.
- القيام بأعمال إدارة المحافظ وإدارة أموال الغير.
- شراء واستثمار كافة أنواع المعدات الاستثمارية وإجارتها للانتفاع بها أو إجارتها وتملكها واستئجارها وإيجارها وترخيصها ثم بيعها بعدئذ أو التصرف بها بطريقة أخرى.
- القيام بالاستثمارات العقارية لحساب الشركة الأم أو لحساب الغير.
- تقديم البحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الاستثمار وتوظيف الأموال للغير.
- إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار طبقاً للقوانين واللوائح ذات العلاقة وبعد موافقة الجهات المختصة.

ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في دولة الكويت أو في الخارج، ولها أن 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 تابعة لشركة استحواد القابضة ش.م.ك. (مقفل) ("الشركة الأم النهائية").

تم إصدار قانون الشركات في 24 يناير 2016 بموجب المرسوم بقانون رقم 1 لسنة 2016 ("قانون الشركات") الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم إلغاء المرسوم بقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012. وعلى أن يعمل بهذا القانون اعتباراً من 26 نوفمبر 2012.

يصدر وزير التجارة والصناعة اللائحة التنفيذية لهذا القانون والقرارات اللازمة لتنفيذ أحكامه خلال شهرين من تاريخ نشره في الجريدة الرسمية، وتصدر الجهات الرقابية الأخرى - خلال المدة المذكورة - القرارات المنوط بها إصدارها وفق الأحكام هذا القانون. ويعتمد نفاذ اللائحة التنفيذية للمرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته حتى بدء العمل باللائحة التنفيذية لهذا القانون والتي تحدد قواعد وضوابط توفيق أوضاع الشركات القائمة وفقاً لأحكام القانون الجديد.

تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 17 مايو 2016.

2. أسس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع (عامة) وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") 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 المكثفة المجمعة كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة لإعداد بيانات مالية مجمعة سنوية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما تم تعديلها للاستخدام من قبل دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي يشرف عليها بنك الكويت المركزي. تتطلب تلك التنظيمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية فيما عدا متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 لمخصص انخفاض القيمة المجمع، والذي تم استبداله بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام وهو 1% للتسهيلات النقدية و 0.5% للتسهيلات غير النقدية. في رأي الإدارة، تم إدراج كافة التعديلات (التي تتألف من الاستحقاقات العادية المتكررة) التي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

إن نتائج العمليات لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016. للمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016

2. أسس الإعداد (تتمة)

تم اتباع نفس السياسات المحاسبية وطرق الاحتساب المتبعة في البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات التالية السارية بداية من 1 يناير 2016. مبين أدناه طبيعة وتأثير تلك التغييرات. على الرغم من أن المعايير والتعديلات الجديدة ستطبق لأول مرة في 2016، إلا أنها ليس لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة أو المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

مبين أدناه طبيعة وتأثير كل معيار جديد أو تعديل.

(أ) معايير وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2016

أصبحت بعض المعايير الدولية الجديدة أو المعدلة سارية لفترة التقارير الحالية. مع ذلك، لا يتعين على المجموعة تغيير سياستها المحاسبية أو إجراء تعديلات بأثر رجعي نتيجة لتطبيق هذه المعايير:

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: مبادرة الإفصاح.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 41 الزراعة: النباتات المثمرة.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 27: طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة.
- تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي 28: المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28: بيع أو مشاركة الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروعته المشترك.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11: المحاسبة عن امتلاك حصص في عمليات مشتركة.
- المعيار الدولي للتقارير المالية 14: الحسابات التنظيمية الآجلة.
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014.

(ب) معايير صادرة لكنها غير سارية

تم إصدار المعايير الجديدة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها غير سارية بعد ولم تطبقها المجموعة:

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

يحل هذا المعيار، الذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، محل الإرشادات الواردة في معيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: التحقق والقياس. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كيف تقوم منشأة ما بتصنيف وقياس أدواتها المالية كما يقدم المعيار نموذجاً جديداً للخصائر الانتمائية المتوقعة لاحتساب انخفاض قيمة الموجودات المالية بالإضافة إلى متطلبات جديدة عامة لمحاسبة التحوط. كما يستند إلى الإرشادات حول تحقق وعدم تحقق الأدوات المالية من معيار المحاسبة الدولي 39.

تتوقع إدارة المجموعة ألا يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في المستقبل تأثير مادي على المبالغ المدرجة فيما يخص الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة. على الرغم من ذلك، ليس من الممكن عملياً تقديم تقدير معقول لتأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى أن تقوم إدارة المجموعة بمراجعة تفصيلية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016

2. أسس الإعداد (تتمة)

(أ) معايير صادرة لكنها غير سارية (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء
يقدم هذا المعيار، الذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، إطار عمل شاملاً لتحديد إمكانية تحقق
الإيرادات وحجم وتوقيت تحققها. يحل هذا المعيار محل المعايير والتفسيرات الحالية التالية في تاريخ سريانه:
• معيار المحاسبة الدولي 18: الإيرادات.
• معيار المحاسبة الدولي 11: عقود الإنشاء.
• تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13: برامج ولاء العملاء.
• تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 15: اتفاقيات بناء العقارات.
• تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18: تحويلات الموجودات من العملاء.
• تفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31: الإيرادات - معاملات المقايضة التي تشمل خدمات الدعاية.
تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية وتخطط لتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب.

3. أساس التجميع

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المعلومات المالية لشركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع وشركاتها
التابعة التالية:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط	حقوق التصويت وحصة حقوق الملكية %		
			31 مارس 2016	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	31 مارس 2015
شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك.ع (عامة)	الكويت	عقارات برمجة وتشغيل الكمبيوتر، طبع وتوزيع برامج الكمبيوتر وأجهزة الكمبيوتر	%88.35	%88.35	%88.35
شركة فديشري العالمية لبرمجة وطبع برامج الكمبيوتر ذ.م.م.*	الكويت	عقارات	%99	%99	%99
شركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك.ع (مقفلة)*	الكويت	عقارات	%98.5	%98.5	%59.28
شركة المروج الخليجية ش.م.م. شركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك.ع (مقفلة)*	عمان	عقارات	-	-	%75
	الكويت	تخزين	%96	%96	%96

*قامت المجموعة خلال الفترة بتجميع المعلومات المالية المرحلية المكثفة لشركة فديشري العالمية لبرمجة وطبع برامج
الكمبيوتر ذ.م.م. وشركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك.ع (مقفلة) وشركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك.ع (مقفلة) بناءً على
معلومات مالية معدة من قبل الإدارة كما في 31 مارس 2016.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016

3. أساس التجميع (تتمة)

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

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط	حقوق التصويت وحصّة حقوق الملكية %		
			31 مارس 2016	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	31 مارس 2015
شركة الثريا ستار ذ.م.م	الكويت	تجارة عامة ومقاولات	99%	99%	99%
شركة مباني الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	عقارات	96%	96%	96%
شركة باك ان موف القابضة ش.م.ك (قابضة)	الكويت	قابضة	99.88%	99.88%	99.88%
شركة المدار الذهبي العقارية ذ.م.م	الكويت	عقارات	98%	98%	98%

4. التقديرات والأحكام المحاسبية المهمة

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام تقديرات وافتراسات يمكن أن تؤثر على المبالغ المفصّل عنها للموجودات والمطلوبات، والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والمبالغ المفصّل 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.

5. أرصدة لدى البنوك و نقد

أرصدة لدى البنوك نقد في الصندوق	31 مارس 2016		
	دينار كويتي	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	31 مارس 2015
أرصدة لدى البنوك	879,972	618,817	735,579
نقد في الصندوق	97,417	38,983	60,229
	977,389	657,800	795,808

يتضمن النقد لدى البنوك حسابات جارية وحسابات توفير لدى بنوك محلية غير مقيدة الاستخدام.

بلغ متوسط معدل العائد الفعلي السنوي على حسابات التوفير 0.73 % كما في 31 مارس 2016 (31 ديسمبر 2015: 0.94% و 31 مارس 2015: 0.94%).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016

6. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

فيما يلي تحليل الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل للفترة/ للسنة/ للفترة:

(مدققة)			
31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
293,232	173,441	177,940	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
41,333	41,147	41,147	استثمارات في محفظة - صناديق محلية
2,969,672	1,676,055	1,434,541	استثمارات في محفظة - صناديق أجنبية
<u>3,304,237</u>	<u>1,890,643</u>	<u>1,653,628</u>	

أساليب تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مبينة في إيضاح 19.

تم إثبات أسهم محلية وصناديق أجنبية غير مسعرة بمبلغ 66,068 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 66,068 دينار كويتي و 31 مارس 2015: 239,694 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصا الانخفاض في القيمة لعدم إمكانية قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق. ليس لدى الإدارة أي مؤشر لانخفاض قيمة هذه الاستثمارات.

إن تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتم وفقاً للعمليات التقديرية ويستند إلي 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.

7. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

(مدققة)			
31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
9,669,045	9,526,976	9,381,931	ذمم تجارية مدينة
(6,589,469)	(7,422,397)	(7,604,293)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
<u>3,079,576</u>	<u>2,104,579</u>	<u>1,777,638</u>	
928,546	980,004	919,807	مدينو بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات
426,470	509,859	529,636	إيرادات مستحقة
16,665	16,247	26,925	ذمم موظفين
870,517	901,118	455,449	مصاريف مدفوعة مقدما
1,149,197	1,197,079	1,442,834	مدينون آخرون
<u>6,470,971</u>	<u>5,708,886</u>	<u>5,152,289</u>	

تم إظهار بند مدينو بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 748,480 دينار كويتي كما في 31 مارس 2016 (31 ديسمبر 2015: 748,480 دينار كويتي وفي 31 مارس 2015: 699,420 دينار كويتي).

تم إظهار بند مدينون آخرون المدرجة بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 122,057 دينار كويتي كما في 31 مارس 2016 (31 ديسمبر 2015: 122,057 دينار كويتي و 31 مارس 2015: 122,057 دينار كويتي).

إن أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية بتاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات الذمم المدينة. تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 4,155,509 دينار كويتي للذمم التجارية المدينة كما في 31 مارس 2016 (31 ديسمبر 2015: 4,205,884 دينار كويتي و 31 مارس 2015: 4,397,401 دينار كويتي).

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

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

(مدققة)			
31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
7,410,946	8,292,934	8,474,830	مخصص محدد

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016

8. استثمارات متاحة للبيع

(مدققة)			
31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,498	1,408	1,438	استثمارات في أسهم محلية مسعرة
36,501	20,751	20,751	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
41,194	41,194	41,194	استثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة
79,193	63,353	63,383	

تتضمن الاستثمارات في الأسهم المحلية والأجنبية أسهم غير مسعرة بمبلغ 61,945 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 61,945 دينار كويتي و 31 مارس 2015: 77,695 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة نظرا لعدم توفر أساس يعتمد عليه لقياس قيمتها العادلة بتاريخ المركز المالي المرحلي المكثف المجموع. ليس لدى الإدارة أي مؤشر لانخفاض قيمة هذه الاستثمارات.

تتضمن الاستثمارات المالية المتاحة للبيع أسهم أجنبية غير مسعرة بلغت تكلفتها الفعلية 3,698,839 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 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.

أساليب تقييم إستثمارات متاحة للبيع مبينة في إيضاح 19.

9. عقارات استثمارية

(مدققة)			
31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
15,753,165	15,753,165	16,025,352	عقارات استثمارية مكتملة
124,679	124,592	-	الرصيد في بداية الفترة/السنة/الفترة
-	(1,439,940)	-	إضافات
-	2,010,588	-	استبعادات
-	(483,234)	-	المحول من عقارات قيد التطوير
-	60,181	-	التغير في القيمة العادلة
15,877,844	16,025,352	16,025,352	فروق ترجمة عملات أجنبية
			الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة
(مدققة)			
31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
13,431,673	13,431,673	9,853,307	عقارات قيد التطوير
145,529	516,030	13,802	الرصيد في بداية الفترة/السنة/الفترة
-	(1,840,824)	(91,187)	إضافات
-	(2,010,588)	-	استبعادات
-	(312,508)	-	المحول إلى عقارات استثمارية
-	69,524	-	التغير في القيمة العادلة
13,577,202	9,853,307	9,775,922	فروق ترجمة عملات أجنبية
29,455,046	25,878,659	25,801,274	الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016

10. استثمار في شركات زميلة

إن بيان هذه الاستثمارات في الشركات الزميلة كما يلي:

حقوق التصويت وحصص الملكية % (مدققة)			النشاط	طريقة القياس	بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016				
40%	40%	40%	تجارة عامة ومقاولات	طريقة حقوق الملكية	دولة الكويت جمهورية	شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م
22.50 %	22.50%	22.50%	اجهزة و معدات طبية تجارة عامة ومقاولات	طريقة حقوق الملكية	مصر العربية دولة الكويت	شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م شركة فودنا المتحدة - ذ.م.م
49%	-	-		طريقة حقوق الملكية		

فيما يلي القيمة الدفترية لكل شركة زميلة:

(مدققة)			اسم الشركة الزميلة
31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
846,629	1,000,000	973,637	شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م
342,285	383,233	321,997	شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م
427,140	-	-	شركة فودنا المتحدة - ذ.م.م
1,616,054	1,383,233	1,295,634	

تم إثبات حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة على أساس المعلومات المالية المعدة من قبل الإدارة كما في 31 مارس 2016.

11. دائنو وكالات

(مدققة)			الجزء الجاري الجزء غير الجاري
31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
23,550,558	22,874,916	22,915,839	
219,967	151,988	151,988	
23,770,525	23,026,904	23,067,827	

بلغ متوسط التكلفة الفعلي على الوكالات 4% كما في 31 مارس 2016 (31 ديسمبر 2015: 4% و 31 مارس 2015: 4%).

يتضمن بند دائنو وكالات متأخرة السداد بمبلغ 4,887,212 دينار كويتي و قد تم إلزام الشركة الأم بالدفع بناء على حكم قضائي ضد الشركة الأم.

خلال الفترة، استحققت وكالة بمبلغ 16,999,319 دينار كويتي مع أحد الأطراف الدائنة، ولم يتم تجديدها حتى تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016

12. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

(مدققة)			
31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,720,923	1,461,086	1,442,685	ذمم تجارية دائنة
84,137	73,733	72,197	مصروفات مستحقة
1,460,386	285,380	281,930	دائنو شراء أراضي واستثمارات مالية
4,265,446	1,820,199	1,796,812	

13. 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 الإيضاح.

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

(مدققة)			
31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
47,454	920	644	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,013,746	1,020,321	1,042,850	مستحق من أطراف ذات صلة
16,648,627	-	-	دائنو وكالات
798,048	1,796,844	1,841,769	مستحق إلى أطراف ذات صلة

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع
89,295	81,826	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
6,846	6,923	مخصص مكافأة نهاية الخدمة

14. خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم/ (فلس)

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

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع
(429,477)	(704,390)	خسارة الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة:
213,868,650	213,868,650	عدد الأسهم المصدرة
(6,845,096)	(6,845,096)	ناقصا: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
207,023,554	207,023,554	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
(2.07)	(3.40)	خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم/ (فلس)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016

15. أسهم خزينة		
31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
6,845,096	6,845,096	6,845,096
3.2%	3.2%	3.2%
4,573,296	4,573,296	4,573,296
119,789	130,056	109,522

عدد الأسهم المشتراة (سهم)
نسبة الملكية (نسبة أسهم الخزينة إلى إجمالي الأسهم المصدرة)
التكلفة
القيمة السوقية (دينار كويتي)

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.

16. 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 المكثفة المجمعة. بتاريخ المركز المالي المرحلي المكثف المجمع، بلغ إجمالي موجودات الأمانة المدارة نيابة عن العملاء 8,660,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 9,086,000 دينار كويتي و31 مارس 2015: 10,427,000 دينار كويتي) منها محفظة مدارة نيابة عن الشركة الأم النهائية بلغت 124,605 دينار كويتي كما في 31 مارس 2016 (31 ديسمبر 2015: 137,820 دينار كويتي وفي 31 مارس 2015: 134,254 دينار كويتي).

17. 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 المكثفة المجمعة والتي تستخدم في التقارير الداخلية المرفوعة بشكل منتظم إلى متخذي القرارات التشغيلية هي كما يلي:

(أ) العقارات:

ويتمثل هذا القطاع في الاستثمارات في عقارات استثمارية لأهداف تحقيق إيرادات تأجير أو أرباح من ارتفاع قيمتها الرأسمالية أو لأغراض المتاجرة.

(ب) الاستثمارات المالية:

ويتمثل هذا القطاع في الاستثمار في أدوات السوق النقدي قصير الأجل والاستثمار في أسهم الشركات المدرجة وغير المدرجة التي تتوافق نظمها الأساسية ونشاطاتها مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.

(ج) تمويل الشركات:

ويتمثل نشاط هذا القطاع في تقديم التمويل للشركات من خلال استخدام أدوات التمويل الإسلامية المختلفة مثل المرابحات والوكالات والبيوع الآجلة والعقود الأخرى التي تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016

17. المعلومات القطاعية (تتمة)

(د) أخرى:

وتتضمن الإيرادات والمصاريف من نشاطات لا تدخل ضمن القطاعات أعلاه.

فيما يلي ملخص عن المعلومات المتعلقة بتقارير المعلومات القطاعية للمجموعة:

خسارة القطاع		إيرادات القطاع		
الثلاثة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
31 مارس		31 مارس		
2015	2016	2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
361,611	373,818	361,611	373,818	عقارات استثمارية
18,872	(262,422)	18,872	(262,422)	استثمارات مالية
(114,878)	(14,178)	-	26,745	تمويل شركات
420,839	252,143	420,839	252,143	أخرى
686,444	349,361	801,322	390,284	
(917,904)	(881,130)			مصاريف عمومية وإدارية
(186,480)	(181,896)			مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(417,940)	(713,665)			خسارة الفترة

وفيما يلي تحليل الموجودات والمطلوبات لقطاعات التشغيل المختلفة:

(مدققة)		(مدققة)		
31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016	31 مارس 2016	موجودات القطاع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
29,455,046	25,878,659	25,801,274	25,801,274	عقارات استثمارية
5,199,484	3,337,229	3,012,645	3,012,645	استثمارات مالية
3,079,576	2,104,579	1,777,638	1,777,638	تمويل الشركات
12,800,551	12,909,558	12,986,879	12,986,879	أخرى
50,534,657	44,230,025	43,578,436	43,578,436	مجموع موجودات القطاع

(مدققة)		(مدققة)		
31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016	31 مارس 2016	مطلوبات القطاع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,067,827	245,225	241,775	241,775	عقارات استثمارية
23,770,525	23,026,904	23,067,827	23,067,827	تمويل شركات
4,719,227	4,208,836	4,272,495	4,272,495	أخرى
29,557,579	27,480,965	27,582,097	27,582,097	مجموع مطلوبات القطاع

18. الجمعية العمومية للمساهمين

لم تجتمع الجمعية العامة السنوية للمساهمين وبالتالي لم يتم اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 حتى تاريخ التقرير.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016

19. الأدوات المالية

فئات الأدوات المالية

تم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما يلي:

المجموع	بالتكلفة المطفأة	بالتكلفة	بالقيمة العادلة	
				31 مارس 2016
				الموجودات المالية:
977,389	977,389	-	-	أرصدة لدى البنوك ونقد
1,653,628	-	66,068	1,587,560	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء
4,696,840	4,696,840	-	-	المصاريف المدفوعة مقدماً)
1,042,850	1,042,850	-	-	مستحق من أطراف ذات صلة
63,383	-	61,945	1,438	استثمارات متاحة للبيع
<u>8,434,090</u>	<u>6,717,079</u>	<u>128,013</u>	<u>1,588,998</u>	
				المطلوبات المالية:
23,067,827	23,067,827	-	-	دائنو وكالات
1,796,812	1,796,812	-	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,841,769	1,841,769	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
<u>26,706,408</u>	<u>26,706,408</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
المجموع	بالتكلفة المطفأة	بالتكلفة	بالقيمة العادلة	
				31 ديسمبر 2015
				الموجودات المالية:
657,800	657,800	-	-	أرصدة لدى البنوك ونقد
1,890,643	-	66,068	1,824,575	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء
4,807,768	4,807,768	-	-	المصاريف المدفوعة مقدماً)
1,020,321	1,020,321	-	-	مستحق من أطراف ذات صلة
63,353	-	61,945	1,408	استثمارات متاحة للبيع
<u>8,439,885</u>	<u>6,485,889</u>	<u>128,013</u>	<u>1,825,983</u>	
				المطلوبات المالية:
23,026,904	23,026,904	-	-	دائنو وكالات
1,820,199	1,820,199	-	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,796,844	1,796,844	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
<u>26,643,947</u>	<u>26,643,947</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
المجموع	بالتكلفة المطفأة	بالتكلفة	بالقيمة العادلة	
				31 مارس 2015
				الموجودات المالية:
795,808	795,808	-	-	أرصدة لدى البنوك ونقد
200,000	200,000	-	-	ودائع لأجل
3,304,237	-	239,694	3,064,543	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء
5,600,454	5,600,454	-	-	المصاريف المدفوعة مقدماً)
1,013,746	1,013,746	-	-	مستحق من أطراف ذات صلة
79,193	-	77,695	1,498	استثمارات متاحة للبيع
<u>10,993,438</u>	<u>7,610,008</u>	<u>317,389</u>	<u>3,066,041</u>	
				المطلوبات المالية:
23,770,525	23,770,525	-	-	دائنو وكالات
4,265,446	4,265,446	-	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
798,048	798,048	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
<u>28,834,019</u>	<u>28,834,019</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016

19. الأدوات المالية (تتمة)

القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس.

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة التي تستطيع المجموعة الاطلاع عليها في تاريخ القياس.

- المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للموجودات أو المطلوبات، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر (على سبيل المثال، مدخلات متعلقة بالأسعار)؛

- المستوى 3: المدخلات المستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

الإجمالي	المستوى 2	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			31 مارس 2016
			الموجودات المالية:
1,587,560	1,587,560	-	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,438	-	1,438	إستثمارات متاحة للبيع
<u>1,588,998</u>	<u>1,587,560</u>	<u>1,438</u>	الإجمالي

الإجمالي	المستوى 2	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			31 ديسمبر 2015 (مدققة)
			الموجودات المالية:
1,824,575	1,824,575	-	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,408	-	1,408	إستثمارات متاحة للبيع
<u>1,825,983</u>	<u>1,824,575</u>	<u>1,408</u>	الإجمالي

الإجمالي	المستوى 2	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			31 مارس 2015
			الموجودات المالية:
3,064,543	3,064,543	-	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,498	-	1,498	إستثمارات متاحة للبيع
<u>3,066,041</u>	<u>3,064,543</u>	<u>1,498</u>	الإجمالي

20. مخاطر السيولة:

تنتج مخاطر السيولة عن عدم مقدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري، وتستثمر في الودائع البنكية أو الاستثمارات الأخرى القابلة للتسييل السريع، مع تخطيط وإدارة التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة من خلال الاحتفاظ باحتياطي نقدية.

كما في 31 مارس 2016 ، تعدت المطلوبات المتداولة للمجموعة الموجودات المتداولة بمبلغ 17,728,264 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 17,214,309 دينار كويتي و 31 مارس 2015: 16,829,290 دينار كويتي) وحيث أن المجموعة تحتفظ باحتياطي نقدية مناسبة وتمتلك عقارات استثمارية بمبلغ 25,801,274 دينار كويتي كما في 31 مارس 2016 (25,878,659 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 و 29,455,046 دينار كويتي كما في 31 مارس 2015) والتي تنوي المجموعة بيعها أو استغلالها في تسوية مديونيتها مع الدائنين المتعلقة بالوكالات الدائنة البالغة 23,067,827 دينار كويتي، 31 مارس 2016 (23,026,904 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 و 23,770,525 دينار كويتي كما في 31 مارس 2015) بالإضافة إلى ذلك تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 4,155,509 دينار كويتي كما في 31 مارس 2016 (4,205,884 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 و 4,397,401 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015) مقابل الذمم المدينة المستحقة من العملاء مما يشير إلى أن المجموعة سوف تكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل.