

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 التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة (غير مدققة)
وتقرير مراجعة مراقبي الحسابات المستقلين
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

الصفحات	المحتويات
2-1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة
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)
22-8	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة (غير مدققة)

Rödl

Middle East

برفان - محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع
تلفون: 6-22464574 / 3-22426862 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 30 سبتمبر 2015، والبيانات المرحلية المكثفة المراجعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية ذات الصلة لفترة التسعة 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 مسئوليتنا 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 نبدى 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 16,419,175 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2015 (16,205,129 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014).

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، ولائحته 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 التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015، 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 التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015 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: 16 مارس 2016

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
كما في 30 سبتمبر 2015

30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2014	30 سبتمبر 2015	إيضاحات	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
627,321	481,170	674,131	5	نقد وأرصدة لدى البنوك
200,000	200,000	100,000		ودائع لأجل
3,485,957	3,526,806	2,565,288	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
7,428,928	6,885,303	6,282,854	7	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,003,421	1,004,214	788,728	13	مستحق من أطراف ذات صلة
80,818	80,458	63,293	8	استثمارات متاحة للبيع
28,718,722	29,184,838	28,696,336	9	استثمارات عقارية
1,750,102	1,643,818	1,280,305	10	استثمار في شركات زميلة
6,984,257	7,205,778	7,170,053		ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	427,446	391,822		موجودات غير ملموسة
<u>50,279,526</u>	<u>50,639,831</u>	<u>48,012,810</u>		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
24,224,369	24,327,521	22,912,001	11	دائنو وكالات
2,076,934	2,308,254	2,179,144	12	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
2,257,170	1,960,137	1,890,318	13	مستحق إلى أطراف ذات صلة
622,525	648,886	801,957		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<u>29,180,998</u>	<u>29,244,798</u>	<u>27,783,420</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
330	(30)	(15,945)		احتياطي التغير في القيمة العادلة
87,350	85,479	85,479		فائض إعادة تقييم
(9,589)	(438)	(438)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(4,685,749)	(4,598,217)	(5,814,860)		خسائر متراكمة
				مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة
17,196,207	17,290,659	16,058,101		الأم
3,902,321	4,104,374	4,171,289		حصص غير مسيطرة
<u>21,098,528</u>	<u>21,395,033</u>	<u>20,229,390</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>50,279,526</u>	<u>50,639,831</u>	<u>48,012,810</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 22 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

نييل أحمد محمد أمين
الرئيس التنفيذي

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

بيان الدخل المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاحات
2014	2015	2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(60,714)	20,334	(50,306)	8,096	الإيرادات
(64,034)	(13,425)	(118,400)	(16,867)	أرباح/(خسائر) تمويلية (مرابحاث) خسارة محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
145,312	(307,778)	(59,412)	(282,492)	إيرادات خدمات استثمارية
87,406	73,837	23,879	19,454	الحصة من نتائج أعمال شركات زميلة
7,166	(36,785)	14,022	(25,653)	ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	875	-	-	ربح من بيع شركة زميلة
-	589,923	-	-	ربح محقق من بيع استثمارات عقارية
26,343	249,201	6,979	172,166	إيرادات التأجير
817,504	970,701	325,864	331,020	فروقات تقييم عملات أجنبية
47,344	53,317	57,599	(13,031)	رد مخصص مدينون وأرصدة مدينة أخرى
571,050	195,781	571,050	40,953	خصم ممنوح مقابل تسوية عقد وكالة
160,000	-	-	-	صافي ربح المبيعات
539,571	935,326	251,441	362,168	إيرادات أخرى
134,573	33,481	32,413	16,310	مجموع الإيرادات
2,411,521	2,764,788	1,055,129	612,124	
2,109,550	2,485,681	648,991	887,225	المصاريف والأعباء الأخرى
545,167	901,536	387,684	347,006	مصاريف عمومية وإدارية
131,861	176,036	55,252	70,567	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
696,455	351,263	9,193	113,818	الاستهلاك والإطفاء
3,483,033	3,914,516	1,101,120	1,418,616	تكاليف تمويل (وكالات)
(1,071,512)	(1,149,728)	(45,991)	(806,492)	مجموع المصاريف والأعباء الأخرى
(1,064,512)	(1,216,643)	(71,041)	(823,822)	صافي خسارة الفترة
(7,000)	66,915	25,050	17,330	العائدة إلى:
(1,071,512)	(1,149,728)	(45,991)	(806,492)	مساهمي الشركة الأم
				حصص غير مسيطرة
				صافي خسارة الفترة
(5.14)	(5.88)	(0.34)	(3.98)	خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم/(فلس)

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 22 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمعة.

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2014	2015	2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,071,512)	(1,149,728)	(45,991)	(806,492)	صافي خسارة الفترة
				بنود الدخل الشامل الأخر:
				بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المرحلي
				المكثف المجمع:
465	(15,915)	15	(5,340)	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
465	(15,915)	15	(5,340)	(خسارة)/دخل شامل آخر للفترة
(1,071,047)	(1,165,643)	(45,976)	(811,832)	مجموع الخسارة الشاملة للفترة
				العائدة إلى:
(1,064,047)	(1,232,558)	(71,026)	(829,162)	مساهمي الشركة الأم
(7,000)	66,915	25,050	17,330	حصص غير مسيطرة
(1,071,047)	(1,165,643)	(45,976)	(811,832)	

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 22 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة المدار للتعميل والاستثمار ش.م.ك.ج وشركائها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

حقوق الملكية	حقوق الملكية العامة	حقوق المساهمي الشركة الأم	حسابات متراكمة	احتياطي ترجمة صلات أجنبية	فائض إعادة تقييم	احتياطي التغير في القيمة العامة	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
22,189,819	3,929,565	18,260,254	(3,621,237)	(9,589)	87,350	(135)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
(1,071,512)	(7,000)	(1,064,512)	(1,064,512)	-	-	465	-	-	-
465	-	465	-	-	-	465	-	-	-
(1,071,047)	(7,000)	(1,064,047)	(1,064,512)	-	-	465	-	-	-
(20,244)	(20,244)	-	-	-	-	-	-	-	-
21,098,528	3,902,321	17,196,207	(4,685,749)	(9,589)	87,350	330	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
21,395,033	4,104,374	17,290,659	(4,598,217)	(438)	85,479	(30)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
(1,149,728)	66,915	(1,216,643)	(1,216,643)	-	-	-	-	-	-
(15,915)	-	(15,915)	-	-	-	(15,915)	-	-	-
(1,165,643)	66,915	(1,232,558)	(1,216,643)	-	-	(15,915)	-	-	-
20,229,390	4,171,289	16,058,101	(5,814,860)	(438)	85,479	(15,945)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 22 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

في 1 يناير 2014 (معدل)
حسابات الفترة
دخل يشمل آخر للفترة
مجموع الحسابات الشاملة للفترة
أثر التغير في الحصص غير
المسيطره
في 30 سبتمبر 2014

في 1 يناير 2015
حسابات الفترة
الحسابات الشاملة الأخرى للفترة
مجموع الحسابات الشاملة للفترة
في 30 سبتمبر 2015

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاحات	
2014	2015		
دينار كويتي	دينار كويتي		
(1,071,512)	(1,149,728)		الأنشطة التشغيلية
			صافي خسارة الفترة
			تسويات:-
131,861	176,036		الاستهلاك والإطفاء
696,455	351,263		تكاليف تمويل (وكالات)
(145,312)	307,778		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
64,034	13,425		خسارة محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(26,343)	(249,201)		ربح محقق من بيع استثمارات عقارية
(7,166)	36,785		الحصة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	(589,923)	10	ربح من بيع شركة زميلة
(160,000)	-		خصم ممنوح مقابل تسوية عقد وكالة
(571,050)	(195,781)		رد مخصص مدينون وأرصدة مدينة أخرى
-	(875)		ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع
545,167	901,536		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(47,344)	(53,317)		فروقات تقييم عملات أجنبية
174,857	185,575		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(416,353)	(266,427)		خسارة التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(439,272)	729,960		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,238,923	(93,457)		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,972,853	22,299		أطراف ذات صلة - بالصافي
54,996	(810,110)		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
2,411,147	(417,735)		النقد (المستخدم في)/الناتج من العمليات
(30,915)	(32,504)		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
2,380,232	(450,239)		صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(1,777,803)	(623,209)	9	المدفوع لشراء استثمارات عقارية
(178,758)	(104,687)		المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
400,623	1,360,912		المحصول من بيع استثمارات عقارية
72,170	-		المحصول من بيع ممتلكات ومعدات
(35,032)	-		المدفوع لشراء استثمارات في شركات زميلة
-	100,000		ودائع لأجل
-	1,846		المحصول من بيع شركة زميلة
-	2,125		المحصول من بيع استثمارات متاحة للبيع
33,351	26,090		توزيعات أرباح من شركة زميلة
(1,485,449)	763,077		صافي النقد الناتج من/المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(987,985)	(14,502)		دائنو وكالات
(252,464)	(105,375)		تكاليف تمويل (وكالات) مدفوعة
(20,244)	-		صافي الحركة على الحصص غير المسيطرة
(1,260,693)	(119,877)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(365,910)	192,961		صافي الزيادة/(النقص) في النقد والأرصدة لدى البنوك
993,231	481,170		نقد وأرصدة لدى البنوك في بداية الفترة
627,321	674,131		نقد وأرصدة لدى البنوك في نهاية الفترة
			المعاملات غير النقدية:
-	982,154		المحول من استثمار في شركة زميلة مع وكالة
440,000	123,368	10	إطفاء خسائر متراكمة في شركة زميلة من خلال طرف ذي صلة مدين
1,111,217	681,000		المحول من دائنو وكالات إلى دائنون

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

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 22 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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.
- 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 استحواذ القابضة ش.م.ك. (مقناة) ("الشركة الأم النهائية").

تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 16 مارس 2016

2. أسس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 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 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.

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

2. أسس الإعداد (تتمة)

إن نتائج العمليات لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015 ليست بالضرورة مؤشرا للنتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015. للمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

تم اتباع نفس السياسات المحاسبية وطرق الاحتساب المتبعة في البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات التالية السارية بداية من 1 يناير 2015. مبين أدناه طبيعة وتأثير تلك التغييرات. على الرغم من أن المعايير والتعديلات الجديدة ستطبق لأول مرة في 2015، 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.

معيار المحاسبة الدولي 19: مزايا الموظفين (تعديل)

يتطلب معيار المحاسبة الدولي 19 من المنشأة أن تأخذ بعين الاعتبار مساهمات الموظفين أو الأطراف الأخرى عند المحاسبة عن خطط المزايا المحددة. وأيضا كانت المساهمات مربوطة بالخدمة، يتعين نسبتها إلى فترات الخدمة كمزايا سالبة. توضح هذه التعديلات أنه إذا كان مبلغ المساهمات مستقلا عن عدد سنوات الخدمة، فإنه يسمح للمنشأة إدراج هذه المساهمات كتخفيض في تكلفة الخدمة في الفترة التي تم فيها تقديم الخدمة، بدلا من توزيع المساهمات على فترات الخدمة. يسري التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014. ليس لهذا التعديل صلة بالمجموعة حيث أنه لا يوجد لدى أي من منشآت المجموعة خطط مزايا محددة مع المساهمات من الموظفين أو الأطراف الأخرى.

التحسينات السنوية دورة 2010-2012

هذه التحسينات سارية من 1 يوليو 2014 وقد طبقت المجموعة هذه التعديلات لأول مرة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. وتشتمل على:

- **المعيار الدولي للتقارير المالية 2: الدفعات على أساس الأسهم**
يتم تطبيق هذا التحسين على نحو مستقبلي ويوضح مختلف الأمور ذات العلاقة بتعريفات الأداء وشروط الخدمة التي تعتبر شروط اكتسابية، وتشتمل ما يلي:
 - يجب أن يتضمن شرط الأداء شرط خدمة.
 - يجب استيفاء الأداء المستهدف خلال تقديم الطرف المقابل للخدمة.
 - قد يتعلق بالأداء المستهدف بعمليات أو لأنشطة منشأة ما، أو بعمليات أو أنشطة منشأة أخرى في نفس المجموعة.
 - قد يكون شرط الأداء عبارة عن شرط يتعلق أو لا يتعلق بالسوق.
 - إذا توقف الطرف المقابل، بغض النظر عن السبب، عن تقديم الخدمات خلال فترة الاكتساب، يعتبر شرط الخدمة لم يتم الوفاء به.

ليس لهذه التعديلات تأثير على السياسات المحاسبية للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال

يطبق التعديل على نحو مستقبلي ويوضح أن جميع ترتيبات المبلغ المقابل المحتمل المصنف كمطلوبات (أو موجودات) الناتج عن دمج أعمال يجب قياسه لاحقا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة سواء كان أو لم يكن واقعا ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (أو معيار المحاسبة الدولي 39، كما يتطلب الأمر). ليس لهذا التعديل تأثير على السياسة المحاسبية للمجموعة.

2. أسس الإعداد (تتمة)

• المعيار الدولي للتقارير المالية 8: القطاعات التشغيلية
تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتوضح أنه:

يجب على أي منشأة أن تفصح عن الأحكام التي اتخذتها الإدارة في تطبيق معايير التجميع في الفقرة 12 من المعيار الدولي للتقارير المالية 8، بما في ذلك وصف موجز عن القطاعات التشغيلية التي تم تجميعها والخصائص الاقتصادية (مثل المبيعات وإجمالي الهامش) المستخدمة لتقييم ما إذا كانت القطاعات "متشابهة" أم لا.

أنه يتعين فقط الإفصاح عن تسوية موجودات القطاعات مع إجمالي الموجودات إذا كانت التسوية يقدم بها تقرير إلى صانع القرارات التشغيلية الرئيسي، وذلك على نحو مشابه للإفصاح المطلوب لمطلوبات القطاع.

لم تطبق المجموعة معايير التجميع في الفقرة 12 من المعيار الدولي للتقارير المالية 8. عرضت المجموعة تسوية موجودات القطاعات مع إجمالي الموجودات في الفترات السابقة وهي مستمرة في الإفصاح عن ذلك في هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

• معيار المحاسبة الدولي 16: الممتلكات والمنشآت والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي 38: الموجودات غير الملموسة
يطبق التعديل بأثر رجعي ويوضح في معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 بأن الموجودات قد يتم إعادة تقييمها بالرجوع إلى البيانات الملحوظة إما بتعديل إجمالي القيمة الدفترية للموجودات إلى قيمتها السوقية أو بتحديد القيمة السوقية للقيمة الدفترية وتعديل مجموع القيمة الدفترية بالتناسب كي تساوي القيمة الدفترية الناتجة عن تلك القيمة السوقية. بالإضافة إلى ذلك، فإن الاستهلاك المتراكم أو الإطفاء هو الفرق بين إجمالي الأصل وقيمه الدفترية. لم تسجل المجموعة أي تعديلات إعادة تقييم خلال الفترة المرحلية الحالية.

• معيار المحاسبة الدولي 24: إفصاحات الأطراف ذات الصلة
يطبق التعديل بأثر رجعي ويوضح أن المنشأة المديرة (وهي منشأة تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا) تعتبر طرف ذو صلة يخضع لإفصاحات الأطراف ذات الصلة. إضافة إلى ذلك، فإن المنشأة التي تستخدم منشأة مدبرة يُتطلب منها الإفصاح عن المصاريف المتكبدة عن خدمات الإدارة. إن هذا التعديل ليس له صلة بالمجموعة حيث أنها لا تتلقى أي خدمات إدارية من منشآت أخرى.

التحسينات السنوية دورة 2011-2013
هذه التحسينات سارية من 1 يوليو 2014 وقد طبقت المجموعة هذه التعديلات لأول مرة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. وتشتمل على:

• المعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال
يطبق التعديل على نحو مستقبلي ويوضح بالنسبة لاستثناءات النطاق الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 أن:
- الترتيبات المشتركة، وليس فقط المشاريع المشتركة، تقع خارج نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 3.
- يطبق هذا الاستثناء من النطاق فقط على المحاسبة في البيانات المالية للترتيبات المشتركة نفسها.
هذا التعديل ليس له صلة بالمجموعة وشركاتها التابعة.

• المعيار الدولي للتقارير المالية 13: قياس القيمة العادلة
يطبق التعديل على نحو مستقبلي ويوضح أن استثناء المحافظ في المعيار الدولي للتقارير المالية 13 يمكن تطبيقه ليس فقط على الموجودات والمطلوبات المالية، ولكن أيضاً على العقود الأخرى ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (أو معيار المحاسبة الدولي 39، حيثما تطلب الأمر). لا تطبق المجموعة استثناء المحافظ في المعيار الدولي للتقارير المالية 13.

2. أسس الإعداد (تتمة)

- معيار المحاسبة الدولي 40: العقارات الاستثمارية
إن وصف الخدمات المساعدة في معيار المحاسبة الدولي 40 يُفرّق بين العقار الاستثماري والعقار الذي يشغله المالك (أي الممتلكات والمنشآت والمعدات). يطبق التعديل على نحو مستقبلي ويوضح أن المعيار الدولي للتقارير المالية 3، وليس وصف الخدمات المساعدة الوارد في معيار المحاسبة الدولي 40، يُستخدم لتحديد ما إذا كانت المعاملة هي شراء أصل أو دمج أعمال. اعتمدت المجموعة في فترات سابقة على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 وليس على معيار المحاسبة الدولي 40 في تحديد ما إذا كان الاستحواذ على أصل أم على أعمال. ومن ثم، ليس لهذا التعديل تأثير على السياسة المحاسبية للمجموعة.

3. أساس التجميع

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

نسبة الملكية % (مدققة)			الأنشطة	بلد التأسيس	
30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2014	30 سبتمبر 2015			
96%	96%	-	عقارات	الكويت	شركة مباني الكويت العقارية ش.م.ك.م
88.35%	88.35%	88.35%	عقارات	الكويت	شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك.ع
98%	98%	-	عقارات	الكويت	شركة المدار الذهبي العقارية ذ.م.م
96%	-	-	استيراد وتصدير المواشي	الكويت	شركة ميدل إيست انترناشيونال للمواشي ش.م.ك.م
99%	99%	99%	برمجة وتشغيل الكمبيوتر وطبع وتوزيع برامج الكمبيوتر وأجهزة الكمبيوتر	الكويت	شركة فديشري العالمية لبرمجة وطبع برامج الكمبيوتر ذ.م.م
59.28%	59.28%	59.28%	عقارات	الكويت	شركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك.م
75%	75%	75%	عقارات	عمان	شركة المروج الخليجية ش.م.م
-	-	96%	تخزين	الكويت	شركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك.م

قامت الشركة الأم خلال الفترة بإعادة هيكلة أسهمها المملوكة لديها في شركاتها التابعة وعليه قامت بإبرام عقود بيع وتخارج تم بموجبها التنازل عن حصتها في شركتيها التابعتين (شركة مباني الكويت العقارية ش.م.ك.م) والبالغة 96% و (شركة المدار الذهبي العقارية ذ.م.م) والبالغة 98% لصالح شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك.م (عامّة) وكذلك حصول الشركة الأم على حصة بلغت 96% من أسهم شركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك.م (مقفلة) التابعة لشركة مباني الكويت العقارية ش.م.ك.م (مقفلة). إن إعادة الهيكلة والتنازلات لم ينتج عنها أي تأثير على بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع أو بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

3. أساس التجميع (تتمة)

قامت المجموعة خلال الفترة بتجميع المعلومات المالية المرحلية المكثفة لشركة فديشري العالمية لبرمجه وطبع برامج الكمبيوتر ذ.م.م وشركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك.م وشركة المروج الخليجية ش.م.م وشركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك.م بناءً على معلومات مالية مرحلية مكثفة معدة من قبل الإدارة كما في 30 سبتمبر 2015.
تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة لشركة دار الثريا العقارية ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة التالية:

نسبة الملكية % (مدققة)			الأنشطة	بلد التأسيس	
30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2014	30 سبتمبر 2015			
%99	%99	%99	تجارة عامة ومقاولات	الكويت	شركة الثريا ستار ذ.م.م
%59.28	-	-	عقارات	الكويت	شركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك.م
%75	-	-	عقارات	عمان	شركة المروج الخليجية ش.م.م
-	%99.88	%99.88	قابضة	الكويت	شركة باك إن موف القابضة ش.م.ك. (قابضة)
-	-	%96	عقارات	الكويت	شركة مباني الكويت العقارية ش.م.ك.م
-	-	%98	عقارات	الكويت	شركة المدار الذهبي العقارية ذ.م.م

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 المفصح عنها للموجودات والمطلوبات، والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والمبالغ المفصح 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. نقد وأرصدة لدى البنوك

(مدققة)			
30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2014	30 سبتمبر 2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	نقد في الصندوق
116,558	33,575	74,822	نقد لدى البنوك
510,763	447,595	599,309	
627,321	481,170	674,131	

بلغ معدل العائد الفعلي السنوي على حسابات التوفير 0.94% كما في 30 سبتمبر 2015 (31 ديسمبر 2014: 0.94% و 30 سبتمبر 2014: 1.30%).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

6. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

(مدققة)	(مدققة)	(مدققة)	
30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2014	30 سبتمبر 2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,485,957	3,526,806	2,565,288	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند
3,485,957	3,526,806	2,565,288	الاقتناء

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

(مدققة)	(مدققة)	(مدققة)	
30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2014	30 سبتمبر 2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
274,580	264,388	290,523	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
279,671	252,158	41,147	استثمارات في محفظة - صناديق محلية
2,931,706	3,010,260	2,233,618	استثمارات في محفظة - صناديق أجنبية
3,485,957	3,526,806	2,565,288	

أساليب تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مبينة في إيضاح 18.

تم إثبات أسهم محلية وصناديق أجنبية غير مسعرة بمبلغ 216,068 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 216,068 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2014: 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)	(مدققة)	(مدققة)	
30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2014	30 سبتمبر 2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
9,845,410	9,779,778	9,578,470	ذمم تجارية مدينة
(6,431,163)	(6,402,989)	(7,059,683)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
3,414,247	3,376,789	2,518,787	مدينو بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات
873,173	1,143,688	924,762	إيرادات مستحقة
566,428	505,424	466,376	ذمم موظفين
18,826	22,500	13,458	مصاريف مدفوعة مقدما
1,244,046	872,937	1,337,091	مدينون آخرون
1,312,208	963,965	1,022,380	
7,428,928	6,885,303	6,282,854	

تم إظهار بند مدينو بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات بعد خصم مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 748,481 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2015 (31 ديسمبر 2014: 699,420 دينار كويتي وفي 30 سبتمبر 2014: 699,420 دينار كويتي).

تم إظهار بند مدينون آخرون المدرجة في دفاتر الشركات التابعة بعد خصم ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 122,057 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2015 (31 ديسمبر 2014: 122,057 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2014: 235,433 دينار كويتي).

إن أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية بتاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات الذمم المدينة. تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 4,371,242 دينار كويتي للذمم التجارية المدينة كما في 30 سبتمبر 2015 (31 ديسمبر 2014: 4,400,349 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2014: 4,400,071 دينار كويتي).

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

7. مدينون وأرصدة مدينة أخرى (تتمة)

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

(مدققة)		
30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2014	30 سبتمبر 2015
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
7,366,016	7,224,466	7,930,221
مخصص محدد		

8. استثمارات متاحة للبيع

(مدققة)		
30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2014	30 سبتمبر 2015
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,873	1,513	1,348
37,751	37,751	20,751
41,194	41,194	41,194
80,818	80,458	63,293
استثمارات في أسهم محلية مسعرة		
استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة		
استثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة		

تتضمن الاستثمارات في الأسهم المحلية والأجنبية أسهم غير مسعرة بمبلغ 46,195 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 78,945 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2014: 78,945 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة نظرا لعدم توفر أساس يعتمد عليه لقياس قيمتها العادلة بتاريخ المركز المالي المرحلي المكثف المجمع. ليس لدى الإدارة أي مؤشر لانخفاض قيمة هذه الاستثمارات. وفيما يلي تحليل حركة الاستثمارات المتاحة للبيع خلال الفترة/السنة/الفترة:

(مدققة)		
30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2014	30 سبتمبر 2015
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
80,353	80,353	80,458
-	-	(1,250)
465	105	(15,915)
80,818	80,458	63,293
الرصيد في بداية الفترة/السنة/الفترة		
استيعادات		
التغير في القيمة العادلة		
الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة		

تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع أسهم أجنبية غير مسعرة تكلفتها الأصلية 3,698,839 دينار كويتي، تم ترحيلها من سنة 2009، حيث أن هذه الاستثمارات محل نزاع قضائي، وقد قررت الإدارة تخفيض تكلفة هذه الاستثمارات في السنوات السابقة إلى حين البت فيها نهائياً.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

9. استثمارات عقارية			
(مدققة)			
30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2014	30 سبتمبر 2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			استثمارات عقارية
11,395,560	11,395,560	15,753,165	الرصيد في بداية الفترة/السنة/الفترة
37,686	37,051	124,679	إضافات
(152,000)	(152,000)	-	استيعادات
4,600,000	4,600,000	2,010,588	المحول من عقارات قيد التطوير
-	(229,454)	-	التغير في القيمة العادلة
-	102,008	-	فروق ترجمة عملات أجنبية
15,881,246	15,753,165	17,888,432	الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة
			عقارات قيد التطوير
			الرصيد في بداية الفترة/السنة/الفترة
15,919,639	15,919,639	13,431,673	إضافات
1,740,117	2,014,783	498,530	استيعادات
(222,280)	(642,979)	(1,111,711)	المحول إلى استثمارات عقارية
(4,600,000)	(4,600,000)	(2,010,588)	التغير في القيمة العادلة
-	478,784	-	فروق ترجمة عملات أجنبية
-	261,446	-	الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة
12,837,476	13,431,673	10,807,904	الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة
28,718,722	29,184,838	28,696,336	الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة

تتضمن العقارات قيد التطوير أرض ومبنى بمبلغ 2,010,588 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 4,600,000 دينار كويتي وفي 30 سبتمبر 2014: 4,600,000 دينار كويتي) تم تحويلها إلى استثمارات عقارية بعد إنهاء أعمال البناء.

10. استثمار في شركات زميلة

إن بيان هذه الاستثمارات في الشركات الزميلة كما يلي:

نسبة الملكية %					
(مدققة)					
30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2014	30 سبتمبر 2015	النشاط	البلد	
%49	%49	-	تجارة عامة ومقاولات	الكويت	شركة فودنا المتحدة - ذ.م.م
%40	%40	%40	تجارة عامة ومقاولات	الكويت	شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م
%22.50	%22.50	%22.50	معدات طبية	جمهورية مصر العربية	شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

10. استثمار في شركات زميلة (تتمة)

فيما يلي القيمة الدفترية لكل شركة زميلة:

اسم الشركة الزميلة	30 سبتمبر 2015 دينار كويتي	31 ديسمبر 2014 دينار كويتي	30 سبتمبر 2014 دينار كويتي
شركة فودنا المتحدة - ذ.م.م	-	394,077	393,198
شركة إنتربراك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م	916,213	876,631	1,000,000
شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م	364,092	373,110	356,904
	<u>1,280,305</u>	<u>1,643,818</u>	<u>1,750,102</u>

تم إثبات حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة على أساس المعلومات المالية المعدة من قبل الإدارة كما في 30 سبتمبر 2015.

خلال الفترة قامت الشركة الأم بتسوية إحدى المديونيات مع أحد دائني الوكالات (إيضاح 11) بمبلغ 984,000 دينار كويتي مقابل تنازل الشركة الأم عن حصتها البالغة 49% من إحدى شركاتها الزميلة (شركة فودنا المتحدة - ذ.م.م) وقد نتج عن عملية التنازل وتسوية الدين أرباح بمبلغ 589,923 دينار كويتي تم إدراجها ببيان الدخل المرحلي المكثف المجمع.

خلال الفترة، وافق شركاء شركة إنتربراك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م على إطفاء خسائرها المترجمة من خلال الأطراف ذات صلة المدينة. بناءً على ذلك، ساهمت الشركة الأم بمبلغ 123,368 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 440,000 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2014: 440,000 دينار كويتي) كحصة للمجموعة.

11. دائنو وكالات

	30 سبتمبر 2015 دينار كويتي	31 ديسمبر 2014 دينار كويتي	30 سبتمبر 2014 دينار كويتي
الجزء الجاري	22,760,714	24,034,231	24,032,013
الجزء غير الجاري	151,287	293,290	192,356
	<u>22,912,001</u>	<u>24,327,521</u>	<u>24,224,369</u>

بلغ متوسط التكلفة الفعلي على الوكالات 4% كما في 30 سبتمبر 2015 (31 ديسمبر 2014: 4% و 30 سبتمبر 2014: 4%).

خلال الفترة قامت الشركة الأم بتسوية مع أحد دائنيها بمبلغ 984,000 دينار كويتي مقابل تنازلها عن حصتها في الشركة الزميلة (إيضاح 10).

12. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	30 سبتمبر 2015 دينار كويتي	31 ديسمبر 2014 دينار كويتي	30 سبتمبر 2014 دينار كويتي
ذمم تجارية دائنة	1,385,415	837,895	474,959
مصرفات مستحقة	58,665	69,705	30,696
دائنو شراء أراضي واستثمارات مالية	735,064	1,400,654	1,571,279
	<u>2,179,144</u>	<u>2,308,254</u>	<u>2,076,934</u>

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

13. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في كبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري عليها. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم. فيما يلي الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة خلال الفترة /السنة/الفترة:

(مدققة)				
30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2014	30 سبتمبر 2015	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
83,430	84,534	41,090	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	
1,003,421	1,004,214	788,728	مستحق من أطراف ذات صلة	
17,069,856	17,227,627	16,857,888	دائنو وكالات	
2,257,170	1,960,137	1,890,318	مستحق إلى أطراف ذات صلة	

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر	2015	30 سبتمبر	2015	بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع
2014	دينار كويتي	2014	دينار كويتي	
(65,279)	-	(149,916)	-	خسارة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
160,000	-	-	-	خصم ممنوح مقابل تسوية عقد وكالة
211,012	237,646	62,831	74,204	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
20,922	20,922	7,077	7,077	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.

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر	2015	30 سبتمبر	2015	
2014	دينار كويتي	2014	دينار كويتي	
(1,064,512)	(1,216,643)	(71,041)	(823,822)	خسارة الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم
213,868,650	213,868,650	213,868,650	213,868,650	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة: عدد الاسهم المصدرة
(6,845,096)	(6,845,096)	(6,845,096)	(6,845,096)	ناقصا: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
207,023,554	207,023,554	207,023,554	207,023,554	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
(5.14)	(5.88)	(0.34)	(3.98)	خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم/فلس)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

15. أسهم خزينة		
	(مدققة)	
30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2014	30 سبتمبر 2015
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
6,845,096	6,845,096	6,845,096
		عدد الأسهم المشتراة (سهم)
		نسبة الملكية (نسبة أسهم الخزينة الى اجمالي
		الاسهم المصدرة)
3.2%	3.2%	3.2%
4,573,296	4,573,296	4,573,296
		التكلفة
342,254	243,001	130,056
		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 9,249,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 11,118,000 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2014: 9,222,000 دينار كويتي) منها محفظة مدارة نيابة عن الشركة الأم النهائية بلغت 141,932 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2015 (31 ديسمبر 2014: 196,905 دينار كويتي وفي 30 سبتمبر 2014: 263,145 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 والبيع الآجلة والعتود الأخرى التي تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

17 . المعلومات القطاعية (تتمة)

(د) أخرى:

وتضم الإيرادات والمصاريف من نشاطات لا تدخل ضمن القطاعات أعلاه.

فيما يلي ملخص عن المعلومات المتعلقة بتقارير المعلومات القطاعية للمجموعة:

ربح القطاع		إيرادات القطاع		
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2014	2015	2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
843,847	1,219,902	843,847	1,219,902	استثمارات عقارية
88,444	232,810	88,444	232,810	الاستثمارات المالية
(757,169)	(330,929)	(60,714)	20,334	تمويل الشركات
1,539,944	1,291,742	1,539,944	1,291,742	أخرى
1,715,066	2,413,525	2,411,521	2,764,788	
(2,109,550)	(2,485,681)			مصاريف عمومية وإدارية
(545,167)	(901,536)			مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(131,861)	(176,036)			الاستهلاك والإطفاء
(1,071,512)	(1,149,728)			خسارة الفترة

وفيما يلي تحليل الموجودات والمطلوبات لقطاعات التشغيل المختلفة:

(مدققة)		(مدققة)		
30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2014	30 سبتمبر 2015	30 سبتمبر 2015	موجودات القطاع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
28,718,722	29,184,838	28,696,336	28,696,336	استثمارات عقارية
5,516,877	5,451,082	4,008,886	4,008,886	الاستثمارات المالية
3,414,247	3,376,789	2,518,787	2,518,787	تمويل الشركات
12,629,680	12,627,122	12,788,801	12,788,801	أخرى
50,279,526	50,639,831	48,012,810	48,012,810	مجموع موجودات القطاع

(مدققة)		(مدققة)		
30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2014	30 سبتمبر 2015	30 سبتمبر 2015	مطلوبات القطاع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,398,124	1,360,499	694,909	694,909	استثمارات عقارية
24,224,369	24,327,521	22,912,001	22,912,001	تمويل الشركات
3,558,505	3,556,778	4,176,510	4,176,510	أخرى
29,180,998	29,244,798	27,783,420	27,783,420	مجموع مطلوبات القطاع

18 . الجمعية العمومية للمساهمين

إنعقدت الجمعية العمومية العادية وغير العادية للمساهمين بتاريخ 14 ديسمبر 2015 واعتمدت البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 ووافقت على اقتراحات مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 وكذلك عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

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
30 سبتمبر 2015			
الموجودات المالية:			
674,131	674,131	-	-
100,000	100,000	-	-
2,565,288	-	216,068	2,349,220
4,945,763	4,945,763	-	-
788,728	788,728	-	-
63,293	-	46,195	17,098
<u>9,137,203</u>	<u>6,508,622</u>	<u>262,263</u>	<u>2,366,318</u>
المطلوبات المالية:			
22,912,001	22,912,001	-	-
2,179,144	2,179,144	-	-
1,890,318	1,890,318	-	-
<u>26,981,463</u>	<u>26,981,463</u>	-	-
31 ديسمبر 2014			
الموجودات المالية:			
481,170	481,170	-	-
200,000	200,000	-	-
3,526,806	-	216,068	3,310,738
6,012,366	6,012,366	-	-
1,004,214	1,004,214	-	-
80,458	-	78,945	1,513
<u>11,305,014</u>	<u>7,697,750</u>	<u>295,013</u>	<u>3,312,251</u>
المطلوبات المالية:			
24,327,521	24,327,521	-	-
2,308,254	2,308,254	-	-
1,960,137	1,960,137	-	-
<u>28,595,912</u>	<u>28,595,912</u>	-	-
30 سبتمبر 2014			
الموجودات المالية:			
627,321	627,321	-	-
200,000	200,000	-	-
3,485,957	-	239,694	3,246,263
6,184,882	6,184,882	-	-
1,003,421	1,003,421	-	-
80,818	-	78,945	1,873
<u>11,582,399</u>	<u>8,015,624</u>	<u>318,639</u>	<u>3,248,136</u>
المطلوبات المالية:			
24,224,369	24,224,369	-	-
2,076,934	2,076,934	-	-
2,257,170	2,257,170	-	-
<u>28,558,473</u>	<u>28,558,473</u>	-	-

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

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 غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للموجودات أو المطلوبات.

المجموع	المستوى 2	المستوى 1	كما في 30 سبتمبر 2015
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
125,248	125,248	-	<i>استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل</i>
2,223,972	2,223,972	-	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
			استثمارات في محفظة - صناديق محلية وأجنبية
1,348	-	1,348	<i>استثمارات متاحة للبيع</i>
15,750	15,750	-	أسهم مسعرة
2,366,318	2,364,970	1,348	اسهم غير مسعرة
			المجموع

المجموع	المستوى 2	المستوى 1	كما في 31 ديسمبر 2014 (مدققة)
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
104,386	104,386	-	<i>استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل</i>
3,211,626	3,211,626	-	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
			استثمارات في محفظة - صناديق محلية وأجنبية
1,513	-	1,513	<i>استثمارات متاحة للبيع</i>
3,317,525	3,316,012	1,513	أسهم مسعرة
			المجموع

المجموع	المستوى 2	المستوى 1	كما في 30 سبتمبر 2014
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
85,680	85,680	-	<i>استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل</i>
3,160,583	3,160,583	-	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
			استثمارات في محفظة - صناديق محلية وأجنبية
1,873	-	1,873	<i>استثمارات متاحة للبيع</i>
3,248,136	3,246,263	1,873	أسهم مسعرة
			المجموع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

20. مخاطر السيولة:

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

كما في 30 سبتمبر 2015 ، تعدت المطلوبات المتداولة للمجموعة الموجودات المتداولة بمبلغ 16,419,175 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 16,205,129 دينار كويتي) وحيث أن المجموعة تحتفظ باحتياطيات نقدية مناسبة وتمتلك عقارات استثمارية بمبلغ 28,696,336 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2015 (29,184,838 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) والتي تنوي المجموعة بيعها أو استغلالها في تسوية مديونيتها مع الدائنين المتعلقة بالوكالات الدائنة البالغة 22,912,001 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2015 (24,327,521 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) بالإضافة إلى ذلك تحتفظ الشركة بضمانات بمبلغ 4,371,242 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2015 (4,400,349 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) مقابل الأهم المدينة المستحقة من العملاء مما يشير إلى أن الشركة سوف تكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل.

21. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للفترة/السنة المالية السابقة لتنسق مع عرض الفترة الحالية لكنها لا تؤثر على الخسارة للفترة أو حقوق الملكية المفصح عنها سابقا.