

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت
المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
للتسعة أشهر المنتهية في
30 سبتمبر 2016
(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 2016
(غير مدققة)
مع تقرير المراجعة

المحتويات

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

بيان التغييرات 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)

بيان

أ

ب

ج

د

هـ

صفحة

12 - 1



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

Rödl
Middle East

برقان - محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه

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

السادة/ أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة 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 2016 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعّة المكثفة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدققين المستقلين للمنشأة".

إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة 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 نبدي رأي تدقيق.

الإستنتاج

إستناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية".

أمور ذات أهمية

بدون التحفظ في إستنتاجنا، نوجه الإنتباه إلى إيضاح (19) حول المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة الذي يبين أن المطلوبات المتداولة للمجموعة تعدت موجوداتها المتداولة بمبلغ 19,008,292 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2016 (17,214,309 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 و 16,419,175 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2015).

التقرير حول مراجعة المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى
إستناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المكمّنة 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 2016 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 على
وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المرحلي المجمع المكتف.

ومن خلال مراجعتنا أيضاً لم يرد لعلمنا أية مخالفات مادية خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016 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

8 مايو 2017
دولة الكويت

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

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 30 سبتمبر 2016
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

30 سبتمبر 2015	31 ديسمبر 2015 (مدقق)	30 سبتمبر 2016	إيضاح	الموجودات
674,131	657,800	518,745	4	النقد والنقد المعادل
100,000	-	-		ودائع لأجل
2,565,288	1,890,643	277,765	5	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
6,282,854	5,708,886	5,184,384	6	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
788,728	1,020,321	1,353,727	12	مستحق من أطراف ذات صلة
63,293	63,353	59,478	7	استثمارات متاحة للبيع
28,696,336	25,878,659	25,717,034	8	استثمارات عقارية
1,280,305	1,383,233	1,348,123	9	استثمار في شركات زميلة
7,170,053	7,247,178	7,141,890		ممتلكات ومنشآت ومعدات
391,822	379,952	344,332		موجودات غير ملموسة
48,012,810	44,230,025	41,945,478		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
22,912,001	23,026,904	22,987,712	10	دائنو وكالات
2,179,144	1,820,199	1,668,523	11	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,890,318	1,796,844	1,838,666	12	مستحق إلى أطراف ذات صلة
801,957	837,018	934,128		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
27,783,420	27,480,965	27,429,029		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)	14	أسهم خزينة
(15,945)	(15,885)	(14,760)		إحتياطي التغير في القيمة العادلة
85,479	147,324	147,324		فائض إعادة تقييم
(438)	126,890	79,893		إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
-	(122,147)	(122,147)		إحتياطي آخر
(5,814,860)	(7,324,047)	(9,524,123)		خسائر متراكمة
16,058,101	14,616,000	12,370,052		مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
4,171,289	2,133,060	2,146,397		حصص غير مسيطرة
20,229,390	16,749,060	14,516,449		مجموع حقوق الملكية
48,012,810	44,230,025	41,945,478		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

بدر خالد البحر
رئيس مجلس الإدارة

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

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

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح
2015	2016	2015	2016	
				إيرادات
20,334	28,316	8,096	-	إيرادات تمويلية/(مراجعات)
(307,778)	(4,716)	(282,492)	1,500	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(13,425)	(231,324)	(16,867)	(2,100)	خسائر محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	2,066	-	2,066	توزيعات أرباح نقدية
875	-	-	-	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(5,000)	-	(5,000)	إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
589,923	-	-	-	ربح من بيع شركة زميلة
(36,785)	(1,132)	(25,653)	24,402	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
73,837	82,198	19,454	35,141	إيرادات خدمات استثمارية
249,201	32,764	172,166	3,947	أرباح محققة من بيع استثمارات عقارية
970,701	1,088,375	331,020	371,355	إيرادات التاجير
53,317	(6,913)	(13,031)	3,740	فروقات تقييم عملات أجنبية
195,781	182,311	40,953	182,311	رد مخصص مدينون وأرصدة مدينة أخرى
935,326	744,802	362,168	349,378	صافي ربح المبيعات
33,481	52,977	16,310	6,731	إيرادات أخرى
2,764,788	1,964,724	612,124	973,471	مجموع الإيرادات
				المصروفات والأعباء الأخرى
2,661,717	2,751,283	957,792	1,019,277	مصروفات عمومية وإدارية
901,536	1,340,756	347,006	134,961	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
351,263	59,424	113,818	14,088	تكاليف تمويل (وكالات)
3,914,516	4,151,463	1,418,616	1,168,326	مجموع المصروفات والأعباء الأخرى
(1,149,728)	(2,186,739)	(806,492)	(194,855)	صافي خسارة الفترة
				العائدة إلى:
(1,216,643)	(2,200,076)	(823,822)	(200,189)	مساهمي الشركة الأم
66,915	13,337	17,330	5,334	حصة غير مسيطرة
(1,149,728)	(2,186,739)	(806,492)	(194,855)	صافي خسارة الفترة
(5.88)	(10.63)	(3.98)	(0.97)	خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم/(فلس)

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2015	2016	2015	2016	
(1,149,728)	(2,186,739)	(806,492)	(194,855)	صافي خسارة الفترة
				الدخل/(الخسارة) الشاملة الأخرى:
				بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل
				المرحلي المجمع المكثف:
(15,915)	1,125	(5,340)	1,080	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
-	(46,997)	-	(7,911)	إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
(15,915)	(45,872)	(5,340)	(6,831)	الخسارة الشاملة الأخرى
(1,165,643)	(2,232,611)	(811,832)	(201,686)	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
				العائدة إلى:
(1,232,558)	(2,245,948)	(829,162)	(207,020)	مساهمي الشركة الأم
66,915	13,337	17,330	5,334	حصص غير مسيطرة
(1,165,643)	(2,232,611)	(811,832)	(201,686)	

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المصنف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
(خبر ملحق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

مجموع حقوق الملكينة	محصص غير مسيطرة	مجموع حقوق الملكينة العائدة لمساهمي الشركة الأم	خسائر مترابطة	إحتياطي آخر	إحتياطي ترجمة صلاات أجنبية	فائض إعادة تقييم	إحتياطي التغير في القيمة العادلة	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	الرصيد في 1 يناير 2015	الرصيد في 1 يناير 2016
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	خسارة الفترة	2016
(1,149,728)	66,915	(1,216,643)	(1,216,643)	-	-	-	(15,915)	-	-	-	خسارة الفترة	2016
(15,915)	-	(15,915)	-	-	-	-	(15,915)	-	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	2015
(1,165,643)	66,915	(1,232,558)	(1,216,643)	-	-	-	(15,915)	-	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	2015
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	الرصيد في 30 سبتمبر 2015	الرصيد في 30 سبتمبر 2016
16,749,060	2,133,060	14,616,000	(7,324,047)	(122,147)	126,890	147,324	(15,885)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865	الرصيد في 1 يناير 2016	الرصيد في 1 يناير 2016
(2,186,739)	13,337	(2,200,076)	(2,200,076)	-	-	-	1,125	-	-	-	خسارة الفترة	2016
(45,872)	-	(45,872)	-	-	(46,997)	-	1,125	-	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	2016
(2,232,611)	13,337	(2,245,948)	(2,200,076)	-	(46,997)	-	1,125	-	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	2016
14,516,449	2,146,397	12,370,052	(9,524,123)	(122,147)	79,893	147,324	(14,760)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865	الرصيد في 30 سبتمبر 2016	الرصيد في 30 سبتمبر 2016

إن الإيضاحات المرتبطة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المصنفة.

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح	
2015	2016		
(1,149,728)	(2,186,739)		الأنشطة التشغيلية
			صافي خسارة الفترة
			تسويات:
176,036	182,184		استهلاكات وإطفاءات
351,263	59,424		تكاليف تمويل (وكالات)
307,778	4,716		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
13,425	231,324		خسائر محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	(2,066)		توزيعات أرباح نقدية
(249,201)	(32,764)		أرباح محققة من بيع استثمارات عقارية
(875)	-		أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	5,000		إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(589,923)	-		ربح من بيع شركة زميلة
36,785	1,132		حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
-	(600)		أرباح من بيع ممتلكات ومعدات
901,536	1,340,756		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(195,781)	(182,311)		رد مخصص مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(53,317)	6,913		فرقات تقييم عملات أجنبية
185,575	160,254		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(266,427)	(412,777)		خسارة العمليات قبل إحتساب أثر التغير في بنود رأس المال العامل
(93,457)	(632,787)		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
729,960	1,387,987		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
22,299	(291,584)		أطراف ذات صلة
(810,110)	(151,676)		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(417,735)	(100,837)		النقد المستخدم في العمليات
(32,504)	(63,144)		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(450,239)	(163,981)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
100,000	-		ودائع لأجل
-	(36,000)		المدفوع لشراء استثمار في شركات زميلة
1,846	-		المحصل من بيع شركة زميلة
(104,687)	(41,276)		المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	600		المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
2,125	-		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,360,912	260,139		المدفوع لشراء استثمارات عقارية
(623,209)	(65,750)		توزيعات أرباح من شركات زميلة
26,090	-		توزيعات أرباح نقدية مستلمة
-	2,066		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
763,077	119,779		
			الأنشطة التمويلية
(14,502)	-		دائنو وكالات
(105,375)	(94,853)		تكاليف تمويل (وكالات) مدفوعة
(119,877)	(94,853)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
192,961	(139,055)		صافي (النقص)/الزيادة في النقد والنقد المعادل
481,170	657,800		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
674,131	518,745		النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعثة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
(غير مدققة)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

1- التأسيس والنشاط

تأسست شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك (عامة) ("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 الأنشطة الرئيسية للشركة الأم في القيام بالأنشطة الرئيسية التالية وفقا 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 بالمتاجرة لحسابها في السلع.
- الإقراض والاقتراض وتمويل عمليات التجارة الدولية، وإصدار وتداول السندات الإسلامية بكافة أشكالها وصيغها لمعاملتها.
- 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 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 أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها ان تنشئ أو تشارك أو تشترى هذه الهيئات أو تلحقها بها.

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

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

صدر قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 بتاريخ 24 يناير 2016 ("القانون الجديد") وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ("القانون السابق") وعلى أن يتم تطبيق القانون الجديد اعتباراً من 26 نوفمبر 2012 كما تم إصدار اللائحة التنفيذية لهذا القانون ونشرها بالجريدة الرسمية بتاريخ 17 يوليو 2016.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعثة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016 من قبل مجلس الإدارة في 8 مايو 2017.

2- السياسات المحاسبية الهامة

(2/1) أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعثة 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 المجمعثة 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 و 0.5% للتسهيلات غير النقدية. في رأي الإدارة، تم إدراج كافة التعديلات (التي تتألف من الاستحقاقات العادية المتكررة) التي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

خلال الفترة، قامت المجموعة بتطبيق المعايير التي بدأ سريانها على الفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2016. لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير أي أثر مادي على هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

في رأي الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات الضرورية (التي تشمل الاستحقاقات العادية المتكررة) ليكون العرض بصورة عادلة. إن نتائج الأعمال للفترة المرحلية لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 لمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

تعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة بالدينار الكويتي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة.

لم يكن لتعديلات المعايير الدولية للتقارير المالية التي يسري مفعولها على الفترات المحاسبية السنوية التي تبدأ من 1 يناير 2016 أي أثر مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

(2/2)

التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام ووضع تقديرات وإفترضات قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المفصح عنها للأصول والإلتزامات والإيرادات والمصروفات، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة، كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات مماثلة لتلك المطبقة على البيانات المالية المجمعة السنوية والمدققة كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

3- الشركات التابعة المجمعة

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

نسبة المساهمة %			النشاط	الدولة	شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك (عامة)
30 سبتمبر 2015	31 ديسمبر 2015 (مدقق)	30 سبتمبر 2016			
88.35%	88.35%	88.35%	عقارات	الكويت	
99%	99%	99%	برمجة وتشغيل الكمبيوتر، طبع وتوزيع برامج الكمبيوتر	الكويت	شركة فديشري العالمية لبرمجة وطبع برامج الكمبيوتر ذ.م.م
59.28%	98.50%	98.50%	عقارات	الكويت	شركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك (مقفلة)
75%	-	-	عقارات	عمان	شركة المروج الخليجية ش.م.م
96%	96%	96%	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 2016
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

- قامت المجموعة خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2016 بتجميع المعلومات المالية المرحلية المكثفة لشركة فديشري العالمية لبرمجه 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 مرحلية معدة من قبل الإدارة كما في 30 سبتمبر 2016.
- تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المعلومات المالية المرحلية المكثفة لشركة دار الثريا العقارية ش.م.ك (عامة) وشركاتها التابعة التالية:

نسبة المساهمة %			النشاط	الدولة	
30 سبتمبر 2015	31 ديسمبر 2015 (مدقق)	30 سبتمبر 2016			
%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

4- النقد والنقد المعادل

30 سبتمبر 2015	31 ديسمبر 2015 (مدقق)	30 سبتمبر 2016	
599,309	618,817	393,832	نقد لدى البنوك
74,822	38,983	124,913	نقد في الصندوق
674,131	657,800	518,745	

بلغ معدل العائد الفعلي السنوي على حسابات التوفير 0.73% كما في 30 سبتمبر 2016 (31 ديسمبر 2015: 0.94% و في 30 سبتمبر 2015: 0.94%).

5- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

30 سبتمبر 2015	31 ديسمبر 2015 (مدقق)	30 سبتمبر 2016	
290,523	173,441	185,825	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
41,147	41,147	41,147	استثمارات في محفظة - صناديق محلية
2,233,618	1,676,055	50,793	استثمارات في محفظة - صناديق أجنبية
2,565,288	1,890,643	277,765	

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

- تم إثبات أسهم محلية وصناديق أجنبية غير مسعرة بمبلغ 66,068 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 66,068 دينار كويتي) وفي 30 سبتمبر 2015: 216,068 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 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.
 - خلال الفترة تم تصفية صندوق أجنبي ونتج عن تلك المعاملة خسارة بمبلغ 229,224 دينار كويتي تم إثباتها في بيان الدخل للمرحلي المجمع المكثف.
- 6- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	31 ديسمبر 2015 (مدقق)	30 سبتمبر 2016	
	9,578,470	6,078,749	ذمم تجارية مدينة
	(7,059,683)	(5,389,771)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
	2,518,787	688,978	
	924,762	892,353	مدينون بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات
	466,376	635,119	إيرادات مستحقة
	13,458	19,117	ذمم موظفين
	1,337,091	556,557	مصرفات مدفوعة مقدماً
	1,022,380	2,392,260	مدينون آخرون
	6,282,854	5,184,384	

- تم إظهار بند مدينون بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 748,480 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2016 (31 ديسمبر 2015: 748,480 دينار كويتي) وفي 30 سبتمبر 2015: 748,480 دينار كويتي).
- تم إظهار بند مدينون آخرون بعد خصم مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 122,057 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2016 تمثل مخصصات مسجلة في شركات تابعة (كما في 31 ديسمبر 2015: 122,057 دينار كويتي) وفي 30 سبتمبر 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 1,046,909 دينار كويتي للذمم التجارية المدينة كما في 30 سبتمبر 2016 (كما في 31 ديسمبر 2015: 4,205,884 دينار كويتي) وفي 30 سبتمبر 2015: 4,371,242 دينار كويتي).
- بناءً على اجتماع مجلس إدارة الشركة الأم المنعقد بتاريخ 25 يوليو 2016 تمت الموافقة على شطب المديونية المستحقة على أحد عملاء التمويل البالغ قيمتها 3,286,804 دينار كويتي مع شطب المخصص المتعلق بها بمبلغ 3,191,071 دينار كويتي وكذلك الإيرادات الموجلة المتعلقة بها بمبلغ 95,733 دينار كويتي من الدفاتر والسجلات المحاسبية الخاصة بالشركة الأم. إن هذا الإجراء لن يؤثر على الإجراءات القانونية التي تتخذها الشركة الأم في مطالبة العميل بسداد كامل قيمة المديونية.
- لا تقوم المجموعة بتحميل أية أعباء مالية على الذمم المدينة المتأخرة السداد.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

فيما يلي تحليلي لمخصص الديون المشكوك في تحصيلها خلال الفترة/السنة/الفترة كما يلي:

30 سبتمبر 2015	31 ديسمبر 2015 (مدقق)	30 سبتمبر 2016	مخصص محدد
7,930,220	8,292,934	6,260,308	

7- استثمارات متاحة للبيع

30 سبتمبر 2015	31 ديسمبر 2015 (مدقق)	30 سبتمبر 2016	استثمارات في أسهم محلية مسعرة استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة استثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة
1,348	1,408	1,483	
20,751	20,751	21,801	
41,194	41,194	36,194	
63,293	63,353	59,478	

- تم إدراج استثمارات محلية وأجنبية غير مسعرة بمبلغ 41,194 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 61,945 دينار كويتي) وفي 30 سبتمبر 2015: 46,195 دينار كويتي) بالتكلفة لعدم وجود أداة قياس موثوق بها لقياس القيمة العادلة لها بتاريخ المركز المالي المرحلي المجمع المكثف.

- 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 الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات 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 هذا الاستثمار في السنوات السابقة إلى حين البت فيه نهائياً.

8- استثمارات عقارية

30 سبتمبر 2015	31 ديسمبر 2015 (مدقق)	30 سبتمبر 2016	استثمارات عقارية الرصيد في بداية الفترة/السنة/الفترة الإضافات الإستبعادات المحول من عقارات تحت التطوير التغير في القيمة العادلة فروق ترجمة عملات أجنبية الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة
15,753,165	15,753,165	16,025,352	
124,679	124,592	-	
-	(1,439,940)	-	
2,010,588	2,010,588	-	
-	(483,234)	-	
-	60,181	-	
17,888,432	16,025,352	16,025,352	

30 سبتمبر 2015	31 ديسمبر 2015 (مدقق)	30 سبتمبر 2016	عقارات تحت التطوير الرصيد في بداية الفترة/السنة/الفترة الإضافات الإستبعادات المحول إلى إستثمارات عقارية التغير في القيمة العادلة فروق ترجمة عملات أجنبية الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة
13,431,673	13,431,673	9,853,307	
498,530	516,030	65,750	
(1,111,711)	(1,840,824)	(227,375)	
(2,010,588)	(2,010,588)	-	
-	(312,508)	-	
-	69,524	-	
10,807,904	9,853,307	9,691,682	
28,696,336	25,878,659	25,717,034	

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
(غير مدققة)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

9- استثمار في شركات زميلة

إن بيان هذه الاستثمارات في الشركات الزميلة كما يلي:

نسبة الملكية %			طريقة القياس	الدولة	شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م
30 سبتمبر 2015	31 ديسمبر 2015 (مدقق)	30 سبتمبر 2016			
40%	40%	40%	طريقة حقوق الملكية	الكويت	شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م
22.50%	22.50%	25.93%	طريقة حقوق الملكية	جمهورية مصر العربية	شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م

فيما يلي القيمة الدفترية لكل شركة زميلة:

30 سبتمبر 2015	31 ديسمبر 2015 (مدقق)	30 سبتمبر 2016	اسم الشركة الزميلة
916,213	1,000,000	950,462	شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م
364,092	383,233	397,661	شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م
1,280,305	1,383,233	1,348,123	

- تم إثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركات الزميلة كما في 30 سبتمبر 2016 بناءً على معلومات مالية مرحلية معدة من قبل الإدارة كما في 30 سبتمبر 2016.
- خلال الفترة قامت المجموعة بزيادة نسبة تملكها في الشركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م من نسبة 22.50% إلى 25.93% بواقع 3.43%. لم ينتج عن تلك المعاملة أثر مادي على المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2016.

10- دائنو وكالات

30 سبتمبر 2015	31 ديسمبر 2015 (مدقق)	30 سبتمبر 2016	الجزء الجاري
22,760,714	22,874,916	22,835,724	الجزء غير الجاري
151,287	151,988	151,988	
22,912,001	23,026,904	22,987,712	

- بلغ متوسط التكلفة الفعلي على الوكالات 4% كما في 30 سبتمبر 2016 (31 ديسمبر 2015: 4% وفي 30 سبتمبر 2015: 4%).
- يتضمن بند دائنو وكالات متأخرة السداد بمبلغ 4,887,212 دينار كويتي وقد تم إلزام الشركة الأم بالدفع بناءً 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 المجمعة المكثفة.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

11- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

30 سبتمبر 2015	31 ديسمبر 2015 (مدقق)	30 سبتمبر 2016	
1,385,415	1,461,086	1,337,195	ذمم تجارية دائنة
58,665	73,733	47,198	مصروفات مستحقة
735,064	285,380	284,130	دائنو شراء أراضي واستثمارات ماليه
2,179,144	1,820,199	1,668,523	

12- معاملات مع أطراف ذات صلة

تتكون أطراف ذات صلة بشكل رئيسي من المساهمين والمديرين والموظفين التنفيذيين للشركة الأم وعائلاتهم والشركات التي يملكون فيها حصصاً رئيسية. تقوم الشركة الأم بتحديد شروط المعاملات والخدمات المستلمة أو المقدمة من/إلى أطراف ذات صلة إلى جانب المصاريف الأخرى. إن المبالغ المستحقة من/إلى أطراف ذات صلة ليست لها تواريخ استحقاق محددة.

تتمثل الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة خلال الفترة/السنة/الفترة كما يلي:

30 سبتمبر 2015	31 ديسمبر 2015 (مدقق)	30 سبتمبر 2016	الأرصدة	
41,090	920	644	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	
788,728	1,020,321	1,353,727	مستحق من أطراف ذات صلة	
16,857,888	-	-	دائنو وكالات	
1,890,318	1,796,844	1,838,666	مستحق إلى أطراف ذات صلة	
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		المعاملات
2015	2016	2015	2016	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
237,646	230,176	74,204	66,853	مخصص مكافأة نهائية الخدمة
20,922	20,998	7,077	6,639	

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

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

يتم احتساب خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم بقسمة صافي خسارة الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر القائمة للفترة بإستثناء أسهم الخزينة:

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2015	2016	2015	2016	
(1,216,643)	(2,200,076)	(823,822)	(200,189)	صافي خسارة الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة:
213,868,650	213,868,650	213,868,650	213,868,650	عدد الأسهم المصدرة ناقصا: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
(6,845,096)	(6,845,096)	(6,845,096)	(6,845,096)	خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم/ (فلس)
207,023,554	207,023,554	207,023,554	207,023,554	
(5.88)	(10.63)	(3.98)	(0.97)	

14- أسهم خزينة

30 سبتمبر 2015	31 ديسمبر 2015 (مدقق)	30 سبتمبر 2016	
6,845,096	6,845,096	6,845,096	عدد الأسهم المشتراة (سهم)
%3.2	%3.2	%3.2	نسبة الملكية (نسبة اسهم الخزينة إلى إجمالي الاسهم المصدرة)
4,573,296	4,573,296	4,573,296	التكلفة
130,056	130,056	85,564	القيمة السوقية (دينار كويتي)

تلتزم الشركة الأم بالإحتفاظ 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.

15- موجودات الأمانة

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 8,223,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 9,086,000 دينار كويتي وفي 30 سبتمبر 2015: 9,249,000 دينار كويتي) منها محفظة مدارة نيابة عن الشركة الأم النهائية بلغت 118,914 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2016 (31 ديسمبر 2015: 137,820 دينار كويتي وفي 30 سبتمبر 2015: 141,932 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 2016
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

16- المعلومات القطاعية

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

إن القطاعات التشغيلية التي يتحقق فيها شروط ومعايير الإفصاح عنها في المعلومات المالية 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 عقارات استثمارية لأهداف تحقيق إيرادات تاجير أو أرباح من ارتفاع قيمتها الرأسمالية أو لأغراض المتاجرة.

ب- الإستثمارات المالية:

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

ج- تمويل الشركات:

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

د- أخرى:

وتتضمن الإيرادات والمصاريف من نشاطات لا تدخل ضمن القطاعات أعلاه.

فيما يلي ملخص المعلومات المتعلقة بتقارير "المعلومات القطاعية للمجموعة":

خسارة القطاع		إيرادات القطاع		
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2015	2016	2015	2016	
1,219,902	1,121,139	1,219,902	1,121,139	استثمارات عقارية
232,810	(240,106)	232,810	(240,106)	الاستثمارات المالية
(330,929)	(31,108)	20,334	28,316	تمويل الشركات
1,291,742	1,055,375	1,291,742	1,055,375	أخرى
2,413,525	1,905,300	2,764,788	1,964,724	
(2,661,717)	(2,751,283)			
(901,536)	(1,340,756)			مصرفات عمومية وإدارية
(1,149,728)	(2,186,739)			مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
				خسارة الفترة

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
(غير مدققة)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

وفيما يلي تحليلي الموجودات والمطلوبات لقطاعات التشغيل المختلفة:

30 سبتمبر 2015	31 ديسمبر 2015 (مدقق)	30 سبتمبر 2016	موجودات القطاع
28,696,336	25,878,659	25,717,034	استثمارات عقارية
4,008,886	3,337,229	1,685,366	استثمارات مالية
2,518,787	2,104,579	688,978	تمويل الشركات
12,788,801	12,909,558	13,854,100	أخرى
48,012,810	44,230,025	41,945,478	مجموع موجودات القطاع
30 سبتمبر 2015	31 ديسمبر 2015 (مدقق)	30 سبتمبر 2016	مطلوبات القطاع
694,909	245,225	243,975	استثمارات عقارية
22,912,001	23,026,904	22,987,712	تمويل الشركات
4,176,510	4,208,836	4,197,342	أخرى
27,783,420	27,480,965	27,429,029	مجموع مطلوبات القطاع

17- الجمعية العمومية للمساهمين

اعتقدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بتاريخ 24 أبريل 2017 واعتمدت البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 ووافقت على إقتراحات مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 وكذلك عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

18- الأدوات المالية

فئات الأدوات المالية

تم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما تظهر في بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف على النحو التالي:

30 سبتمبر 2015	31 ديسمبر 2015 (مدقق)	30 سبتمبر 2016	الموجودات المالية
674,131	657,800	518,745	النقد والتقد المعادل
100,000	-	-	ودائع لأجل
2,565,288	1,890,643	277,765	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
6,282,854	5,708,886	5,184,384	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
788,728	1,020,321	1,353,727	مستحق من أطراف ذات صلة
63,293	63,353	59,478	استثمارات متاحة للبيع
10,474,294	9,341,003	7,394,099	

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
(غير مدققة)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

30 سبتمبر 2015	31 ديسمبر 2015 (مدقق)	30 سبتمبر 2016	المطلوبات المالية
22,912,001	23,026,904	22,987,712	دائنو وكالات
2,179,144	1,820,199	1,668,523	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,890,318	1,796,844	1,838,666	مستحق إلى أطراف ذات صلة
26,981,463	26,643,947	26,494,901	

القيمة العادلة للأدوات المالية

- تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية المبالغ التي يمكن أن يستبدل بها أصل أو يسدد بها التزام بين أطراف ذوي دراية كافية ورغبة في التعامل على أسس متكافئة. وقد استخدمت المجموعة الإفتراضات 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 المخصومة 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 أو للمطلوبات 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 2016:

الإجمالي	المستوى 2	المستوى 1	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
211,697	211,697	-	استثمارات متاحة للبيع
18,284	16,801	1,483	الإجمالي
229,981	228,498	1,483	

كما في 31 ديسمبر 2015 (مدقق):

المجموع	المستوى 2	المستوى 1	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,824,575	1,824,575	-	استثمارات متاحة للبيع
1,408	-	1,408	الإجمالي
1,825,983	1,824,575	1,408	

كما في 30 سبتمبر 2015:

المجموع	المستوى 2	المستوى 1	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2,349,220	2,349,220	-	استثمارات متاحة للبيع
17,098	15,750	1,348	الإجمالي
2,366,318	2,364,970	1,348	

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال الفترة/السنة/الفترة.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
(غير مدققة)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

19- 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 باحتياطيات نقدية.

كما في 30 سبتمبر 2016، تعدت المطلوبات المتداولة للمجموعة الموجودات المتداولة بمبلغ 19,008,292 دينار كويتي (17,214,309 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 و 16,419,175 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2015) وحيث أن المجموعة تحتفظ باحتياطيات نقدية مناسبة وتمتلك استثمارات عقارية بمبلغ 25,717,034 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2016 (25,878,659 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 و 28,696,336 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2015) والتي تنوي المجموعة بيعها أو استغلالها في تسوية مديونيتها مع الدائنين المتعلقة بالوكالات الدائنة البالغة 22,987,712 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2016 (23,026,904 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 و 22,912,001 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2015) بالإضافة إلى ذلك تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 1,046,909 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2016 (4,205,884 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 و 4,371,242 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2015) مقابل الذمم المدينة المستحقة من العملاء مما يشير إلى أن المجموعة سوف تكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل.