

لأغراض المطابقة فقط
رودل الشرق الأوسط - برقان محاسبون عالميون

BDO النصف وشركاه
لأغراض المطابقة فقط

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويت
المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
لثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس 2017
(غير مدققة)
مع تقرير المراجعة

شركة المدار للتمويل والاستثمار

شركة مساهمة كويتية - عامة

وشركاتها التابعة

الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

لثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس 2017

(غير مدققة)

مع تقرير المراجعة

لأغراض المطابقة فقط
رودل الشرق الأوسط - برقان محاسبون عالميون

BDO النصف وشركاه
لأغراض المطابقة فقط

المحتويات

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

بيان

أ

ب

ج

د

هـ

صفحة

11 - 1

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)



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

لأغراض المطابقة فقط
رودل الشرق الأوسط - برقان محاسبون عالميون

BDO النصف وشركاه
لأغراض المطابقة فقط
22414956

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@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 المراجعة المكثفة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية المراجعة 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 31 مارس 2017 وبيانات الربح أو الخسارة والربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المراجعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة 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 المراجعة 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 المراجعة المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية".

التأكيد على أمر

بدون التحفظ في إستنتاجنا، نلفت الانتباه إلى إيضاح (19) حول المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة الذي يبين أن المطلوبات المتداولة للمجموعة تعدت موجوداتها المتداولة بمبلغ 21,192,769 دينار كويتي كما في 31 مارس 2017 و21,018,660 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 و17,728,264 دينار كويتي كما في 31 مارس 2016).

التقرير حول مراجعة المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى
إستناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة تتفق مع ما هو وارد بدفاتر الشركة الأم، وأنه
في حدود المعلومات التي توافرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية
في 31 مارس 2017 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 تأسيس الشركة الأم ونظامها الأساسي وتعديلاتهما
على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المرحلي المجمع المكثف.

ومن خلال مراجعتنا أيضاً لم يرد لعلمنا أية مخالفات مادية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 لأحكام
القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتنظيمات ذات
العلاقة.

فيصل صقر عبدالكريم الصقر
مراقب حسابات ترخيص رقم 172 فئة (أ)
BDO النصف وشركاه محاسبون قانونيون

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

2017
دولة الكويت

BDO النصف وشركاه
لأغراض المطابقة فقط

لأغراض المطابقة فقط

رودل الشرق الأوسط - برقان محاسبون عالميون

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

BDO النصف وشركاه
لأغراض المطابقة فقط

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 31 مارس 2017
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	31 مارس 2017	إيضاح	
977,389	460,583	592,901	4	الموجودات النقد والتقد المعادل
1,653,628	262,085	214,172	5	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
5,152,289	4,793,262	4,390,350	6	مدنيون وأرصدة مدينة أخرى
1,042,850	550,147	728,698	12	مستحق من أطراف ذات صلة
63,383	62,890	55,177	7	استثمارات متاحة للبيع
25,801,274	23,852,189	23,820,585	8	استثمارات عقارية
1,295,634	1,131,460	1,155,180	9	استثمار في شركات زميلة
7,223,910	7,157,444	7,113,759		ممتلكات ومنشآت ومعدات
368,079	839,918	839,918		موجودات غير ملموسة
<u>43,578,436</u>	<u>39,109,978</u>	<u>38,910,740</u>		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
23,067,827	23,003,659	23,008,670	10	دائنو وكالات
1,796,812	2,266,382	2,287,487	11	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,841,769	1,814,696	1,822,733	12	مستحق إلى أطراف ذات صلة
875,689	1,108,573	1,108,278		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>27,582,097</u>	<u>28,193,310</u>	<u>28,227,168</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)	13	أسهم خزينة
(15,855)	(14,520)	1,004		إحتياطي التغير في القيمة العادلة
147,324	97,037	97,037		فائض إعادة تقييم
87,804	(101,827)	(88,943)		إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
(122,147)	(122,147)	(122,147)		إحتياطي آخر
(8,028,437)	(12,541,445)	(12,823,774)		خسائر متراكمة
13,872,554	9,120,963	8,867,042		مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
2,123,785	1,795,705	1,816,530		حصص غير مسيطرة
15,996,339	10,916,668	10,683,572		مجموع حقوق الملكية
<u>43,578,436</u>	<u>39,109,978</u>	<u>38,910,740</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

بدر خالد البحر
رئيس مجلس الإدارة

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

لأغراض المطابقة فقط

رودل الشرق الأوسط - برقان محاسبون عالميون

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

بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017
(غير مدقق)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

BDO النصف وشركاه
لأغراض المطابقة فقط

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2016	2017	إيضاح
		الإيرادات
355,265	340,935	إيرادات التأجير
195,272	195,353	صافي ربح المبيعات
28,680	1,573	إيرادات خدمات استثمارية
26,745	8,281	إيرادات تمويلية/مرابحات
-	24,620	رد مخصص عمليات التمويل
(236,888)	(47,913)	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
-	(23,237)	إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(25,534)	(9,487)	حصة من نتائج أعمال شركات زميلة
18,553	4,777	ربح بيع استثمارات عقارية
7,552	2,232	فروقات تقييم عملات أجنبية
20,639	6,323	إيرادات أخرى
390,284	503,457	مجموع الإيرادات
		المصاريف والأعباء الأخرى
881,130	757,323	مصاريف عمومية وإدارية
181,896	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
40,923	7,638	تكاليف تمويل وكالات
1,103,949	764,961	مجموع المصاريف والأعباء الأخرى
(713,665)	(261,504)	خسارة الفترة
		العائدة إلى:
(704,390)	(282,329)	مساهمي الشركة الأم
(9,275)	20,825	حصة غير مسيطرة
(713,665)	(261,504)	خسارة الفترة
(3.40)	(1.36)	خسارة السهم الأساسية والمخفضة العائدة لمساهمي الشركة الأم/ (فلس) 14

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

لأغراض المطابقة فقط

رودل الشرق الأوسط - برقان محاسبون عالميون

شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية - عامة
وشركاتها التابعة
الكويتBDO النصف وشركاه
لأغراض المطابقة فقطبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2016	2017	
(713,665)	(261,504)	خسارة الفترة
		الدخل/(الخسارة) الشاملة الأخرى
		بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف:
30	(7,713)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
-	23,237	المحول لبيان الربح أو الخسارة المرحلي المجمع المكثف نتيجة انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(39,086)	12,884	إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
(39,056)	28,408	الدخل/(الخسارة) الشاملة الأخرى
(752,721)	(233,096)	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
		العائدة إلى:
(743,446)	(253,921)	مساهمي الشركة الأم
(9,275)	20,825	حصص غير مسيطرة
(752,721)	(233,096)	

ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكثف.

BDO النصف وشركاه
لأغراض المطابقة فقط

لأغراض المطابقة فقط
 روزل الشرق الأوسط - برقان محاسبون عالميون

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجموع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017
 (غير مدقق)
 "جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	مجموع حقوق الملكية العادية		مساكنة	إحتياطي آخر	إحتياطي ترجمة	إحتياطي إعادة تقييم	فائض إعادة تقييم	إحتياطي التغير في القيمة العادلة	إحتياطي خزانة	إحتياطي أسهم	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
		المساهمي الشركة الأم	المساهمي العائلة										
16,749,060	2,133,060	14,616,000	(7,324,047)	(122,147)	147,324	126,890	147,324	(15,885)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865	الرصيد في 1 يناير 2016	
(713,665)	(9,275)	(704,390)	(704,390)	-	-	(39,086)	-	30	-	-	-	خسارة الفترة	
(39,056)	-	(39,056)	-	-	-	(39,086)	-	30	-	-	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى للفترة
(752,721)	(9,275)	(743,446)	(704,390)	-	-	(39,086)	-	30	-	-	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
15,996,339	2,123,785	13,872,554	(8,028,437)	(122,147)	147,324	87,804	147,324	(15,855)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865	الرصيد في 31 مارس 2016	
10,916,668	1,795,705	9,120,963	(12,541,445)	(122,147)	97,037	(101,827)	97,037	(14,520)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865	الرصيد في 1 يناير 2017	
(261,504)	20,825	(282,329)	(282,329)	-	-	12,884	-	15,524	-	-	-	-	خسارة الفترة
28,408	-	28,408	-	-	-	12,884	-	15,524	-	-	-	-	الدخل الشامل الأخر للفترة
(233,096)	20,825	(253,921)	(282,329)	-	-	12,884	-	15,524	-	-	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
10,683,572	1,816,530	8,867,042	(12,823,774)	(122,147)	97,037	(88,943)	97,037	1,004	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865	الرصيد في 31 مارس 2017	

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

BDO النصف وشركاه
لاغراض المطابقة فقط

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2016	2017		
(713,665)	(261,504)		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			صافي خسارة الفترة
			تعديلات:
81,426	43,919		إستهلاكات وإطفاءات
40,923	7,638		تكاليف تمويل وكالات
			التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
236,888	47,913		إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	23,237		ربح بيع استثمارات عقارية
(18,553)	(4,777)		حصة من نتائج أعمال شركات زميلة
25,534	9,487		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
181,896	-		رد مخصص عمليات التمويل
-	(24,620)		فروقات تقييم عملات أجنبية
7,552	(2,232)		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
47,171	60,757		خسارة التشغيل قبل احتساب أثر التغير في بنود رأس المال العامل
(110,828)	(100,182)		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
(7,425)	-		مدنون وأرصدة مدينة أخرى
374,701	427,532		أطراف ذات صلة - بالصافي
22,396	(170,514)		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(408)	21,105		التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
278,436	177,941		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(8,500)	(61,052)		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
269,936	116,889		
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(13,802)	(4,225)	8	المدفوع لشراء استثمارات عقارية
109,740	40,606		المحصل من بيع استثمارات عقارية
-	(20,323)		استثمار في شركات زميلة
(46,285)	(234)		المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
49,653	15,824		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
	(395)		تكاليف وكالات مدفوعة
-	(395)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
			صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
319,589	132,318		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
657,800	460,583		النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة
977,389	592,901	4	

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

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 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 بالمتاجرة 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 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 تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري 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 المليح العقارية - شركة ذات مسنولية محدودة (الشركة الأم النهائية).

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعثة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 من قبل مجلس الإدارة في

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 و0,5% للتسهيلات غير النقدية. في رأي الإدارة، تم إدراج كافة التعديلات (التي تتألف من الاستحقاقات العادية المتكررة) التي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعثة المكثفة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعثة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

خلال الفترة، قامت المجموعة بتطبيق المعايير التي بدأ سريانها على الفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2017. 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 2017 لمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

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

لم يكن لتعديلات المعايير الدولية للتقارير المالية التي يسري مفعولها على الفترات المحاسبية السنوية التي تبدأ من 1 يناير 2017 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 وإفتراضات 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 2016.

3- الشركات التابعة المجمعة

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

نسبة المساهمة %			النشاط	بلد التأسيس	شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك (عامة)
31 ديسمبر 2016	31 مارس 2017	31 مارس 2016			
%88.35	%88.35	%88.35	عقارات	الكويت	
			برمجة وتشغيل الكمبيوتر، طبع وتوزيع برامج الكمبيوتر	الكويت	شركة فديشري العالمية لبرمجة وطبع برامج الكمبيوتر ذ.م.م
%99	%99	%99	وأجهزة الكمبيوتر	الكويت	شركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك (مقفلة)
%98.50	%98.50	%98.50	عقارات	الكويت	شركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك (مقفلة)
%96	%96	%96	تخزين	الكويت	

قامت المجموعة خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2017 بتجميع المعلومات المالية المرحلية المكثفة لشركة فديشري العالمية لبرمجة وطبع برامج الكمبيوتر ذ.م.م وشركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك (مقفلة) وشركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك (مقفلة) بناءً على معلومات مالية مرحلية معدة من قبل الإدارة كما في 31 مارس 2017.

BDO النصف وشركاه
لأغراض المطابقة فقط

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

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

نسبة المساهمة %			النشاط	بلد التأسيس	
31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	31 مارس 2017			
%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

31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	31 مارس 2017	
879,972	420,731	510,321	نقد لدى البنوك
97,417	39,852	82,580	نقد في الصندوق
977,389	460,583	592,901	

بلغ معدل العائد الفعلي السنوي على حسابات التوفير 0.65% كما في 31 مارس 2017 (31 ديسمبر 2016: 0.65% و في 31 مارس 2016: 0.73%).

5- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة

31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	31 مارس 2017	
177,940	170,145	122,232	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
41,147	41,147	41,147	استثمارات في محفظة - صناديق محلية
1,434,541	50,793	50,793	استثمارات في محفظة - صناديق أجنبية
1,653,628	262,085	214,172	

- تم إثبات أسهم محلية وصناديق أجنبية غير مسعرة بمبلغ 141,935 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 207,900 دينار كويتي وفي 31 مارس 2016: 66,068 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.

BDO النصف وشركاه
لأغراض المطابقة فقط

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 (غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

6- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	31 مارس 2017	
9,381,931	6,004,927	5,982,637	ذمم تجارية مدينة
(7,604,293)	(5,326,089)	(5,301,469)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
1,777,638	678,838	681,168	
919,807	772,503	768,610	مدينون بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات
529,636	723,976	763,471	إيرادات مستحقة
26,925	46,443	22,697	ذمم موظفين
455,449	1,015,935	1,122,085	مصرفات مدفوعة مقدماً
1,442,834	1,555,567	1,032,319	مدينون آخرون
5,152,289	4,793,262	4,390,350	

- تم إظهار بند مدينون بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 849,049 دينار كويتي كما في 31 مارس 2017 (31 ديسمبر 2016: 849,049 دينار كويتي وفي 31 مارس 2016: 748,480 دينار كويتي).

- تم إظهار بند مدينون آخرون بعد خصم مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 122,057 دينار كويتي كما في 31 مارس 2017 تمثل مخصصات مسجلة في شركات تابعة (كما في 31 ديسمبر 2016: 122,057 دينار كويتي وفي 31 مارس 2016: 122,057 دينار كويتي).

- إن أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية بتاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات الذمم المدينة، تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 1,059,099 دينار كويتي للذمم التجارية المدينة كما في 31 مارس 2017 (كما في 31 ديسمبر 2016: 1,046,921 دينار كويتي وفي 31 مارس 2016: 4,155,509 دينار كويتي).

- بناءً على اجتماع مجلس إدارة الشركة الأم المنعقد في السنة السابقة 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 المؤجلة 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.

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

31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	31 مارس 2017	
8,474,830	6,297,195	6,272,575	مخصص محدد

الأغراض المطابقة فقط
رودل الشرق الأوسط - برقان محاسبون عالميون

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

BDO النصف وشركاه
الأغراض المطابقة فقط

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 (غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

7- استثمارات متاحة للبيع

31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	31 مارس 2017	
1,438	4,219	5,043	استثمارات في أسهم محلية مسعرة
20,751	22,477	13,940	استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
41,194	36,194	36,194	استثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة
63,383	62,890	55,177	

- تم إدراج استثمارات محلية وأجنبية غير مسعرة بمبلغ 41,899 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 41,194 دينار كويتي وفي 31 مارس 2016: 61,945 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.

- خلال الفترة قامت إدارة المجموعة بإثبات انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع بمبلغ 23,237 دينار كويتي (31 مارس 2016: لا شيء).

- 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

31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	31 مارس 2017	
16,025,352	16,025,352	14,839,420	استثمارات عقارية
-	(1,199,035)	-	الرصيد في بداية الفترة/السنة/الفترة
-	13,103	-	التغير في القيمة العادلة
16,025,352	14,839,420	14,839,420	فروق ترجمة عملات أجنبية
			الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة

31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	31 مارس 2017	
9,853,307	9,853,307	9,012,769	عقارات تحت التطوير
13,802	137,956	4,225	الرصيد في بداية الفترة/السنة/الفترة
(91,187)	(260,928)	(35,829)	إضافات
-	(776,130)	-	إستبعادات
-	58,564	-	التغير في القيمة العادلة
9,775,922	9,012,769	8,981,165	فروق ترجمة عملات أجنبية
25,801,274	23,852,189	23,820,585	الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة

لأغراض المطابقة فقط
رودل الشرق الأوسط - برقان محاسبون عالميون

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

BDO النصف وشركاه
لأغراض المطابقة فقط

9- استثمار في شركات زميلة

إن بيان هذه الاستثمارات في الشركات الزميلة كما يلي:

نسبة الملكية % (مدققة) 31			النشاط	طريقة القياس	بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
31 مارس 2016	ديسمبر 2016	31 مارس 2017				
%40	%40	%40	تجارة عامة ومقاولات	طريقة حقوق الملكية	دولة الكويت جمهورية	شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م
%22.50	%25.93	%29.35	أجهزة ومعدات طبية	طريقة حقوق الملكية	مصر العربية	شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م

فيما يلي القيمة الدفترية لكل شركة زميلة:

31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	31 مارس 2017	اسم الشركة الزميلة
973,637	927,769	907,369	شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م
321,997	203,691	247,811	شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م
1,295,634	1,131,460	1,155,180	

- تم إثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركات الزميلة كما في 31 مارس 2017 بناءً على معلومات مالية مرحلية معدة من قبل الإدارة كما في 31 مارس 2017.
- خلال الفترة قامت المجموعة بزيادة نسبة تملكها في الشركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م من نسبة 25.93% إلى 29.35% بواقع 3.42%. لم ينتج عن تلك المعاملة أثر مادي على المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة المنتهية في 31 مارس 2017.

10- دائنو وكالات

31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	31 مارس 2017	الجزء الجاري
22,915,839	23,003,659	23,008,670	
151,988	-	-	الجزء غير الجاري
23,067,827	23,003,659	23,008,670	

- بلغ متوسط التكلفة الفعلي على الوكالات 4% كما في 31 مارس 2017 (31 ديسمبر 2016: 4% وفي 31 مارس 2016: 4%).
- يتضمن بند دائنو وكالات وكالة متأخرة السداد بمبلغ 4,886,816 دينار كويتي وقد تم إلزام الشركة الأم بالدفع بناءً على حكم قضائي ضد الشركة الأم وجاري حالياً التسوية الودية مع الطرف المحكوم له.
- كما استحققت وكالة بمبلغ 16,999,319 دينار كويتي مع أحد الأطراف الدائنة خلال السنة السابقة ولم يتم تجديدها وقد قام ذلك الطرف برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم وحتى تاريخ إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة مازالت الدعوى قائمة ولم يفصل بها بحكم نهائي.

الأغراض المطابقة فقط
رودل الشرق الأوسط - برقان محاسبون عالميون

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

BDQ النصف وشركاه
الأغراض المطابقة فقط

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 (غير مدققة)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

11- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	31 مارس 2017	
1,442,685	1,796,889	1,830,462	ذمم تجارية دائنة
72,197	187,963	178,095	مصروفات مستحقة
281,930	281,530	278,930	دائنو شراء أراضي واستثمارات مالية
1,796,812	2,266,382	2,287,487	

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:

31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	31 مارس 2017	
644	644	-	الأرصدة
1,042,850	550,147	728,698	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
1,841,769	1,814,696	1,822,733	مستحق من أطراف ذات صلة مستحق إلى أطراف ذات صلة
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			المعاملات
2016	2017		رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل مخصص مكافأة نهاية الخدمة
81,826	91,104		
6,923	7,222		

13- أسهم خزينة

31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	31 مارس 2017	
6,845,096	6,845,096	6,845,096	عدد الأسهم المشتراة (سهم)
%3.2	%3.2	%3.2	نسبة الملكية (نسبة أسهم الخزينة إلى إجمالي الأسهم المصدرة)
4,573,296	4,573,296	4,573,296	التكلفة
109,522	85,564	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.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

14- 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:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2016	2017	
(704,390)	(282,329)	صافي 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
(3.40)	(1.36)	خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم/فلس)

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 7,588,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 9,147,000 دينار كويتي وفي 31 مارس 2016: 8,660,000 دينار كويتي) منها محفظة مدارة نيابة عن الشركة الأم النهائية بلغت لا شيء كما في 31 مارس 2017 (31 ديسمبر 2016: 119,000 دينار كويتي وفي 31 مارس 2016: 124,605 دينار كويتي).

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 استثمارات عقارية لأهداف تحقيق إيرادات تاجير 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 المراجحات والوكالات والبيوع الأجلة والعقود الأخرى التي تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.

د- أخرى:

وتتضمن الإيرادات والمصاريف من نشاطات لا تدخل ضمن القطاعات أعلاه.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017
(غير مدققة)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

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

خسارة القطاع الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيرادات القطاع الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2016	2017	2016	2017	
373,818	345,712	373,818	345,712	استثمارات عقارية
(262,422)	(80,637)	(262,422)	(80,637)	استثمارات مالية
(14,178)	643	26,745	8,281	تمويل الشركات
252,143	230,101	252,143	230,101	أخرى
349,361	495,819	390,284	503,457	مصروفات عمومية وإدارية
(881,130)	(757,323)			مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(181,896)	-			خسارة الفترة
(713,665)	(261,504)			

وفيما يلي تحليلي الموجودات والمطلوبات لقطاعات التشغيل المختلفة:

31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	31 مارس 2017	
25,801,274	23,852,189	23,820,585	موجودات القطاع
3,012,645	1,456,435	1,424,529	استثمارات عقارية
1,777,638	678,838	681,168	استثمارات مالية
12,986,879	13,122,516	12,984,458	تمويل الشركات
43,578,436	39,109,978	38,910,740	أخرى
			مجموع موجودات القطاع
31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	31 مارس 2017	
241,775	241,375	238,775	مطلوبات القطاع
23,067,827	23,003,659	23,008,670	استثمارات عقارية
4,272,495	4,948,276	4,979,723	تمويل الشركات
27,582,097	28,193,310	28,227,168	أخرى
			مجموع مطلوبات القطاع

17- الجمعية العمومية للمساهمين

لم يتم عقد الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 حتى تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وبالتالي لم تتم الموافقة بعد على البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016. إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 لا تتضمن أية تعديلات، ربما تكون مطلوبة، حال عدم موافقة الجمعية العامة السنوية على البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

18- الأدوات المالية

فئات الأدوات المالية

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

31 ديسمبر 2016 (مدقق)	31 مارس 2017	31 مارس 2016	الموجودات المالية
460,583	592,901	977,389	النقد والنقد المعادل
262,085	214,172	1,653,628	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
4,793,262	4,390,350	5,152,289	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
550,147	728,698	1,042,850	مستحق من أطراف ذات صلة
62,890	55,177	63,383	استثمارات متاحة للبيع
6,128,967	5,981,298	8,889,539	
31 ديسمبر 2016 (مدقق)	31 مارس 2017	31 مارس 2016	المطلوبات المالية
23,003,659	23,008,670	23,067,827	دائنو وكالات
2,266,382	2,287,487	1,796,812	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,814,696	1,822,733	1,841,769	مستحق إلى أطراف ذات صلة
27,084,737	27,118,890	26,706,408	

القيمة العادلة للأدوات المالية

- تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية المبالغ التي يمكن أن يستبدل بها أصل أو يسدد بها الالتزام بين أطراف ذوي دراية كافية ورغبة في التعامل على أسس متكافئة. وقد استخدمت المجموعة الافتراضات والطرق المتعارف عليها في تقدير القيم العادلة للأدوات المالية حيث يتم تحديد القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة طبقاً لما يلي:
- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لها نفس الطبيعة والشروط والمتداولة في سوق نشط يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.
 - القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (فيما عدا المشتقات المالية) يتم تحديد قيمتها العادلة طبقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها إستناداً إلى التدفقات النقدية المستقبلية 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.

BDO النصف وشركاه
لأغراض المطابقة فقط

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017
(غير مدققة)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

كما في 31 مارس 2017:		
الإجمالي	المستوى 2	المستوى 1
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
72,237	72,237	-
13,278	8,235	5,043
85,515	80,472	5,043
		استثمارات متاحة للبيع الإجمالي
		كما في 31 ديسمبر 2016 (مدقق):
المجموع	المستوى 2	المستوى 1
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
54,185	54,185	-
21,696	17,477	4,219
75,881	71,662	4,219
		استثمارات متاحة للبيع الإجمالي
		كما في 31 مارس 2016:
المجموع	المستوى 2	المستوى 1
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
1,587,560	1,587,560	-
1,438	-	1,438
1,588,998	1,587,560	1,438
		استثمارات متاحة للبيع الإجمالي

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

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 31 مارس 2017، تعدت المطلوبات المتداولة للمجموعة الموجودات المتداولة بمبلغ 21,192,769 دينار كويتي (21,018,660 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 و 17,728,264 دينار كويتي كما في 31 مارس 2016) وحيث أن المجموعة تحتفظ باحتياطيات نقدية مناسبة وتمتلك استثمارات عقارية بمبلغ 23,820,585 دينار كويتي كما في 31 مارس 2017 (23,852,189 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 و 25,801,274 دينار كويتي كما في 31 مارس 2016) والتي تنوي المجموعة بيعها أو استغلالها في تسوية مديونيتها مع الدائنين المتعلقة بالوكالات الدائنة البالغة 23,008,670 دينار كويتي كما في 31 مارس 2017 (23,003,659 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 و 23,067,827 دينار كويتي كما في 31 مارس 2016) بالإضافة إلى ذلك تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 1,059,099 دينار كويتي كما في 31 مارس 2017 (1,046,921 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 و 4,155,509 دينار كويتي كما في 31 مارس 2016) مقابل الذمم المدينة المستحقة من العملاء مما يشير إلى أن المجموعة سوف تكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل.