

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
وتقرير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

| المحتويات | الصفحات |
|--|---------|
| تقرير مراقبي الحسابات المستقلين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة | 2-1 |
| بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) | 3 |
| بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) | 4 |
| بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) | 5 |
| بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) | 6 |
| بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) | 7 |
| إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة) | 23-8 |

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة إلى مجلس إدارة شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)
دولة الكويت

مقدمة

لقد راجعنا المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة لشركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "بالمجموعة") التي تتضمن بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما في 31 مارس 2018، والبيانات المرحلية المكثفة المراجعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية ذات الصلة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام 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.

أساس الاستنتاج المتحفظ

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

الإستنتاج المتحفظ

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

التأكيد على أمور

بدون التحفظ في استنتاجنا، نوجه الانتباه إلى إيضاح 21 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة الذي يبين أن المطلوبات المتداولة للمجموعة تعدت موجوداتها المتداولة بمبلغ 21,434,185 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 (22,300,467 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 و 21,192,769 دينار كويتي كما في 31 مارس 2017).

بدون التحفظ في استنتاجنا، نوجه الانتباه إلى إيضاح 22 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة فيما يخص عدم تعيين مجلس إدارة للشركة الأم حتى تاريخ التقرير.

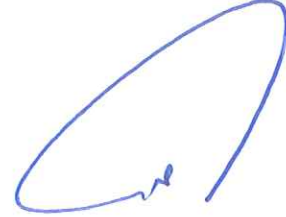
تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، وباستثناء التأثيرات المحتملة للأمر المشار إليه في فقرة "أساس الإستهتاج المتحفظ" أعلاه، وبناءً على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. كذلك، لم يرد لعلنا ما يشير إلى حدوث مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتها أو القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية، أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها، على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المرحلي المكثف المجمع.

برأينا أيضاً وباستثناء التأثيرات المحتملة للأمر المشار إليه في فقرة "أساس الإستهتاج المتحفظ" أعلاه، وخلال مراجعتنا لم يرد لعلنا أية مخالفات مادية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتنظيمات ذات العلاقة.



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



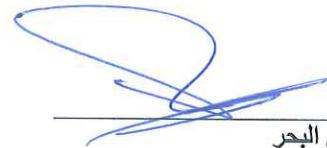
فيصل صقر الصقر
مراقب حسابات مرخص رقم 172 فئة (أ)
BDO النصف وشركاه محاسبون قانونيون

الكويت في: 14 مايو 2018

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
كما في 31 مارس 2018

| 31 مارس 2017 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2018 | إيضاحات | |
|-------------------|------------------------|-------------------|---------|---|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | | |
| 592,901 | 960,559 | 1,535,433 | 5 | الموجودات أرصدة لدى البنوك ونقد |
| 214,172 | 148,191 | 139,269 | 6 | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 4,390,350 | 2,943,223 | 3,189,744 | 7 | مدينون وأرصدة مدينة أخرى |
| 728,698 | 601,126 | 567,965 | 14 | مستحق من أطراف ذات صلة |
| 55,177 | 55,289 | 55,010 | 8 | استثمارات متاحة للبيع |
| 23,820,585 | 23,563,334 | 23,048,565 | 9 | عقارات استثمارية |
| 1,155,180 | 1,098,501 | 1,060,757 | 10 | استثمارات في شركات زميلة |
| 7,113,759 | 6,759,358 | 6,714,305 | | ممتلكات ومنشآت ومعدات |
| 839,918 | 686,754 | 655,562 | | موجودات غير ملموسة |
| <u>38,910,740</u> | <u>36,816,335</u> | <u>36,966,610</u> | | مجموع الموجودات |
| | | | | المطلوبات وحقوق الملكية |
| | | | | المطلوبات |
| 22,420,323 | 21,164,197 | 21,160,698 | 11 | دائنو وكالات |
| 588,347 | 2,578,479 | 2,614,486 | 12 | دائنو إجازة |
| 2,287,487 | 2,877,624 | 2,768,887 | 13 | دائنون وأرصدة دائنة أخرى |
| 1,822,733 | 333,266 | 322,525 | 14 | مستحق إلى أطراف ذات صلة |
| 1,108,278 | 1,210,022 | 1,248,791 | | مزايأ نهائية الخدمة للموظفين |
| <u>28,227,168</u> | <u>28,163,588</u> | <u>28,115,387</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 |
| 1,004 | 1,116 | 1,540 | | احتياطي التغير في القيمة العادلة |
| 97,037 | - | - | | فائض إعادة تقييم |
| (88,943) | (95,064) | (104,802) | | احتياطي ترجمة عملات أجنبية |
| (122,147) | (122,147) | (122,147) | | إحتياطي آخر |
| (12,823,774) | (14,723,982) | (14,520,338) | | خسائر متراكمة |
| 8,867,042 | 6,863,788 | 7,058,118 | | مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم |
| 1,816,530 | 1,788,959 | 1,793,105 | | حصص غير مسيطرة |
| 10,683,572 | 8,652,747 | 8,851,223 | | مجموع حقوق الملكية |
| <u>38,910,740</u> | <u>36,816,335</u> | <u>36,966,610</u> | | مجموع المطلوبات وحقوق الملكية |

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 23 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.



أحمد عبد الرزاق البحر
مساعد الرئيس التنفيذي

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | إيضاح |
|----------------------------------|-------------|--|
| 2017 | 2018 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | |
| | | إيرادات |
| 8,281 | 58,321 | إيرادات تمويلية/ مرابحات |
| (47,913) | (8,922) | التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| - | 569 | توزيعات أرباح نقدية |
| (23,237) | (703) | 8 إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع |
| (9,487) | (15,169) | حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة |
| 1,573 | 13,004 | إيرادات خدمات استثمارية |
| 4,777 | 1,177 | 9 أرباح محققة من بيع عقارات استثمارية |
| 340,935 | 380,234 | إيرادات التاجير |
| 2,232 | - | فروقات تقييم عملات أجنبية |
| 24,620 | 390,308 | رد مخصص عمليات التمويل |
| 195,353 | 221,616 | صافي ربح المبيعات |
| 6,323 | 142,046 | إيرادات أخرى |
| 503,457 | 1,182,481 | مجموع الإيرادات |
| | | المصروفات والأعباء الأخرى |
| 757,323 | 938,141 | مصروفات عمومية وإدارية |
| - | 543 | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها |
| 7,638 | 36,007 | تكاليف تمويل |
| 764,961 | 974,691 | مجموع المصروفات والأعباء الأخرى |
| (261,504) | 207,790 | صافي ربح/ (خسارة) الفترة |
| | | العائدة إلى: |
| (282,329) | 203,644 | مساهمي الشركة الأم |
| 20,825 | 4,146 | حصة غير مسيطرة |
| (261,504) | 207,790 | صافي ربح/ (خسارة) الفترة |
| (1,364) | .984 | 16 ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم/ (فلس) |

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 23 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | |
|----------------------------------|-------------|---|
| 2017 | 2018 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | |
| (261,504) | 207,790 | صافي ربح / (خسارة) الفترة |
| | | بنود الدخل الشامل الآخر: |
| | | بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع: |
| (7,713) | 424 | التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع |
| | | المحول لبيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة انخفاض في قيمة استثمارات |
| 23,237 | - | متاحة للبيع |
| 12,884 | (9,738) | إحتياطي ترجمة عملات أجنبية |
| 28,408 | (9,314) | (الخسارة) / الدخل الشامل الآخر |
| (233,096) | 198,476 | إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة |
| | | العائد إلى: |
| (253,921) | 194,330 | مساهمي الشركة الأم |
| 20,825 | 4,146 | حصص غير مسيطرة |
| (233,096) | 198,476 | |

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 23 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة المحار للتعمول والاستثمار، بنك، وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المعتمد المجموع (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

| مجموع حقوق الملكية | حصص غير مسيطرة | مجموع حقوق الملكية العادية | المساهمي | الشركة الأم | خسائر متراكمة | إحتياطي آخر | إحتياطي ترجمة عملات أجنبية | فائض إعادة تقييم | إحتياطي التغير في القيمة | أسهم خزينة | علاوة إصدار أسهم | رأس المال |
|--------------------|----------------|----------------------------|--------------|-------------|---------------|-------------|----------------------------|------------------|--------------------------|------------|------------------|---|
| 10,916,668 | 1,795,705 | 9,120,963 | (12,541,445) | (122,147) | (101,827) | 97,037 | (14,520) | (4,573,296) | 4,990,296 | 21,386,865 | | الرصيد في 1 يناير 2017 |
| (261,504) | 20,825 | (282,329) | (282,329) | - | - | - | - | - | - | - | - | صافي (خسارة) / ربح الفترة |
| 28,408 | - | 28,408 | - | - | - | - | 12,884 | - | 15,524 | - | - | الدخل الشامل الآخر للفترة |
| (233,096) | 20,825 | (253,921) | (282,329) | - | - | - | 12,884 | - | 15,524 | - | - | إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة |
| 10,683,572 | 1,816,530 | 8,867,042 | (12,823,774) | (122,147) | (88,943) | 97,037 | 1,004 | (4,573,296) | 4,990,296 | 21,386,865 | | الرصيد في 31 مارس 2017 |
| 8,652,747 | 1,788,959 | 6,863,788 | (14,723,982) | (122,147) | (95,064) | - | 1,116 | (4,573,296) | 4,990,296 | 21,386,865 | | الرصيد في 1 يناير 2018 |
| 207,790 | 4,146 | 203,644 | 203,644 | - | - | - | - | - | - | - | - | صافي ربح الفترة |
| (9,314) | - | (9,314) | - | - | - | - | (9,738) | - | 424 | - | - | الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة |
| 198,476 | 4,146 | 194,330 | 203,644 | - | - | - | (9,738) | - | 424 | - | - | إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة |
| 8,851,223 | 1,793,105 | 7,058,118 | (14,520,338) | (122,147) | (104,802) | - | 1,540 | (4,573,296) | 4,990,296 | 21,386,865 | | الرصيد في 31 مارس 2018 |

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 23 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المخططة المبتدئة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | إيضاحات | |
|-------------------------------------|-------------|---------|--|
| 2017 | 2018 | | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | | |
| (261,504) | 207,790 | | الأنشطة التشغيلية |
| | | | صافي ربح/ (خسارة) الفترة |
| | | | تسويات: |
| 43,919 | 79,365 | | استهلاكات وإطفاءات |
| 7,638 | 36,007 | | تكاليف تمويل |
| 47,913 | 8,922 | | التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| - | 569 | | توزيعات أرباح نقدية |
| (4,777) | (1,177) | | أرباح محققة من بيع عقارات استثمارية |
| 23,237 | 703 | 8 | إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع |
| 9,487 | 15,169 | | حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة |
| - | 543 | | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها |
| (24,620) | (390,308) | | رد مخصص عمليات التمويل |
| (2,232) | - | | فروقات تقييم عملات أجنبية |
| 60,757 | 66,030 | | مزايا نهاية الخدمة للموظفين |
| (100,182) | 23,613 | | ربح/ (خسارة) العمليات قبل احتساب أثر التغير في بنود رأس المال العامل |
| 427,532 | 155,521 | | مديون وأرصدة مدينة أخرى |
| (170,514) | 22,420 | | مستحق من/ إلى أطراف ذات صلة - بالصافي |
| 21,105 | (108,746) | | دائنون وأرصدة دائنة أخرى |
| 177,941 | 92,808 | | النقد الناتج من العمليات |
| (61,052) | (27,261) | | مزايا نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة |
| 116,889 | 65,547 | | صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية |
| | | | الأنشطة الاستثمارية |
| (20,323) | - | | المدفوع لشراء استثمار في شركة زميلة |
| (234) | (3,120) | | المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات |
| 40,606 | 523,151 | | المحصل من بيع عقارات استثمارية |
| (4,225) | (7,205) | 9 | المدفوع لشراء عقارات استثمارية |
| 15,824 | 512,826 | | صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية |
| | | | الأنشطة التمويلية |
| (395) | (3,499) | | تكاليف تمويل مدفوعة |
| (395) | (3,499) | | صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية |
| 132,318 | 574,874 | | صافي الزيادة في الأرصدة لدى البنوك ونقد |
| 460,583 | 960,559 | | أرصدة لدى البنوك ونقد في بداية الفترة |
| 592,901 | 1,535,433 | 5 | أرصدة لدى البنوك ونقد في نهاية الفترة |

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 23 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 بكافة أنواعها لحساب الشركات وذلك وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.
- مزاولة أعمال الاستثمار في كافة أنواع الأموال المنقولة سواء لحسابها الخاص أو لحساب الغير بطريقة الوكالة أو الوساطة وذلك فيما عدا قيام الشركة بالتجارة لحسابها في السلع.
- الاقتراض والاقتراض وتمويل عمليات التجارة الدولية، وإصدار وتداول السندات الإسلامية بكافة أشكالها وصيغها لعملائها.
- القيام بأعمال إدارة المحافظ وإدارة أموال الغير طبقاً للقوانين ذات العلاقة وبما يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية.
- شراء واستثمار كافة أنواع المعدات الاستثمارية وإيجارها للانتفاع بها أو إيجارها وتملكها واستئجارها وإيجارها وترخيصها ثم بيعها بعدئذ أو التصرف بها بطريقة أخرى.
- القيام بالاستثمارات العقارية لحساب الشركة الأم أو لحساب الغير.
- تقديم البحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الاستثمار وتوظيف الأموال للغير.
- إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار طبقاً للقوانين واللوائح ذات العلاقة وبعد موافقة الجهات المختصة.

ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في دولة الكويت أو في الخارج، ولها أن تشترى أو تشترى هذه الهيئات أو تلحقها بها.

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

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

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع (عامة) وشركاتها التابعة ("المجموعة") للفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2018 من قبل اللجنة الإدارية المعنية من قبل الجمعية العمومية العادية بتاريخ 5 فبراير 2018 والتي قامت بتفويض السيد/ أحمد عبد الرزاق البحر ("مساعد الرئيس التنفيذي") لاعتماد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بتاريخ 14 مايو 2018.

2. أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" وتعليمات بنك الكويت المركزي، لذا يجب قراءتها مع آخر بيانات مالية سنوية مجمعة للمجموعة كما في نهاية السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ("آخر بيانات مالية سنوية مجمعة"). وهي لا تتضمن كافة المعلومات المطلوبة لإعداد بيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وأنظمة حكومة دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. وتتطلب هذه التنظيمات تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام وهو 1% للتسهيلات النقدية و0.5% للتسهيلات غير النقدية (إن وجدت). على الرغم من ذلك، تم إضافة بعض الإيضاحات التفصيلية لتفسير الأحداث والمعاملات التي تعتبر ذات أهمية في فهم التغيرات في المركز المالي المجموع للمجموعة وأدائها منذ آخر بيانات مالية سنوية مجمعة. وهذه هي البيانات المالية المجمعة الأولى للمجموعة التي يتم فيها تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9. إن التغيرات في السياسات المحاسبية المهمة مبينة أدناه.

استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، قامت الإدارة باتخاذ أحكام وعمل تقديرات يمكن أن تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

إن الأحكام المهمة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة هي نفس السياسات المحاسبية المبينة في آخر بيانات مالية سنوية مجمعة، باستثناء الأحكام المهمة الجديدة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة المتعلقة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9، والتي تم بيانها أدناه.

2. أساس الإعداد (تتمة)

استخدام الأحكام والتقديرات (تتمة)

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم المجموعة بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة ضمن مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناء على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم كما يلي.

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة.
- المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر (على سبيل المثال، كالأسعار) أو غير مباشر (على سبيل المثال، مشتقة من الأسعار).
- المستوى 3: المدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تكون مستندة إلى بيانات سوقية ملحوظة (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

إذا كان بالإمكان تصنيف المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل أو التزام في مستويات مختلفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، حينها يتم تصنيف قياس القيمة العادلة بمجموعها في نفس مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على أساس أقل مدخل للمستوى الذي يكون مهماً بالنسبة للقياس ككل.

تعترف المجموعة بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة البيانات المالية التي تم التغيير خلالها.

تم إدراج مزيد من التفاصيل حول الافتراضات التي تم اتخاذها في قياس القيمة العادلة في إيضاح 20.

التغيرات في السياسات المحاسبية المهمة

باستثناء ما هو مبين أدناه، فإن السياسات المحاسبية التي تم تطبيقها على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة هي نفس السياسات المحاسبية التي تم تطبيقها على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

من المتوقع أيضاً أن يتم إدراج التغيرات التي تمت على السياسات المحاسبية في البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2018.

لم تتم المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات الناتجة من العقود مع عملاء" (راجع أ أدناه) والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" (راجع ب أدناه) من تاريخ 1 يناير 2018. كما بدأ سريان عدد من التعديلات من تاريخ 1 يناير 2018 ولكنها ليس لها تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

أ. المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات العقود مع عملاء

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 15 إطار عمل شاملاً لتحديد إمكانية تحقق الإيرادات وحجم وتوقيت تحققها. كما يحل محل معيار المحاسبة الدولي 18: "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي 11: "عقود الإنشاء" والتفسيرات ذات الصلة وIFRIC 13 وIFRIC 15 وIFRIC 18 وSIC 31.

لم تتم المجموعة بتطبيق المعيار وعليه لم يتم إثبات أي أثر للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 في 1 يناير 2018 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 والمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018.

إيرادات خدمات وعقود
يتم إدراج إيرادات الخدمات والعقود عند تقديم الخدمة للعملاء والتي تتوافق مع معايير التحقق التي يتطلبها المعيار الدولي للتقارير المالية 15، ترى المجموعة أن معايير التحقق قيد التنفيذ لا تزال مناسبة لعقودها.

2. أساس الإعداد (تتمة)

ب. المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وبعض العقود لشراء أو بيع بنود غير مالية. ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس.

لم تقم المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وعليه لم يتم إثبات أي مبالغ على الرصيد الإفتتاحي للخسائر المتركمة.

فيما يلي تفاصيل السياسات المحاسبية المهمة الجديدة وطبيعة وتأثير التغييرات على السياسات المحاسبية السابقة.

1. تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية

يحفظ المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بشكل كبير بالمتطلبات الواردة في معيار المحاسبة الدولي 39 بشأن تصنيف وقياس المطلوبات المالية. ومع ذلك، فإنه يستبعد فئات معيار المحاسبة الدولية 39 بالنسبة للموجودات المالية المحفوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والذمم المدينة والموجودات المالية المتاحة للبيع.

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لم يكن له تأثير جوهري على السياسات المحاسبية للمجموعة المتعلقة بالمطلوبات المالية. فيما يلي تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على تصنيف وقياس الموجودات المالية.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، عند التطبيق المبني، يتم تصنيف الأصل المالي كمناس بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر - استثمارات الديون، بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر - استثمارات حقوق الملكية، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. إن تصنيف الموجودات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 يستند بشكل عام على نموذج الأعمال الذي يتم فيه إدارة أصل مالي وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية له.

يتم قياس أصل مالي بالتكلفة المطفأة عندما يستوفي كلاً من الشرطين التاليين وألا يكون مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- محتفظ به في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل لتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية، و
 - ينتج عن شروطه التعاقدية، في تواريخ معينة، تدفقات نقدية تعتبر فقط مدفوعات لأصل الدين وفائدة على أصل الدين القائم.
- يتم قياس استثمار دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يستوفي كلاً من الشرطين التاليين وألا يكون مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
- أن يكون محتفظ به في إطار نموذج أعمال تم تحقيق هدفه من خلال كلاً من تحقيق تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية، و
 - ينتج عن شروطه التعاقدية، في تواريخ معينة، تدفقات نقدية تعتبر فقط مدفوعات لأصل الدين وفائدة على أصل الدين القائم.

عند التحقق المبني لاستثمار حقوق ملكية غير محتفظ به بغرض المتاجرة، يمكن للمجموعة أن تقرر بشكل لا رجعة فيه أن تعرض تغييرات لاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا القرار على أساس كل استثمار على حده.

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة كموجودات مالية تم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو مبين أعلاه يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. قد تلجأ المجموعة عند التحقق المبني إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي فروق محاسبية قد تنشأ.

إن الأصل المالي (ما لم يكن ضمن ذمم تجارية مدينة بدون عنصر تمويل جوهري تم قياسه مبدئياً بسعر المعاملة) يتم قياسه مبدئياً بالقيمة العادلة زائد، بالنسبة للبند غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة العائدة بشكل مباشر إلى حيازته.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

2. أساس الإعداد (تتمة)

ب. المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تتمة)

I. تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

يتم تطبيق السياسات المحاسبية التالية على القياس اللاحق للموجودات المالية.

| | |
|---|---|
| يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي فوائد أو إيرادات توزيعات أرباح، ضمن الربح أو الخسارة. | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بخسائر الانخفاض في القيمة. يتم إدراج إيرادات الفوائد والأرباح والخسائر من تحويل عملات أجنبية والانخفاض في القيمة، ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج أي ربح أو خسارة من إلغاء الاعتراف ضمن الربح أو الخسارة. | الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة |
| يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج إيرادات الفوائد المحسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية والأرباح والخسائر من تحويل عملات أجنبية والانخفاض في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الدخل الشامل الآخر. عند إلغاء الاعتراف، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الآخر ضمن الربح أو الخسارة. | إستثمارات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج توزيعات الأرباح كإيرادات ضمن الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل تلك التوزيعات بشكل واضح استرداد جزءاً من تكلفة الاستثمار. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الدخل الشامل الآخر، ولا يتم إعادة تصنيفها نهائياً ضمن الربح أو الخسارة. | إستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |

II. انخفاض قيمة الموجودات المالية

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". ينطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد على الموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة وموجودات العقود واستثمارات الديون بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ولكنه لا ينطبق على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم إدراج الخسائر الائتمانية بشكل مسبق عن وقت إدراجها ضمن معيار المحاسبة الدولي 39.

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة أرصدة لدى البنوك، نقد، مدينون وأرصدة مدينة أخرى، ومستحق من أطراف ذات صلة.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم قياس مخصصات الخسائر على أي من الأسس التالية:

- خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً؛ وهذه هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية، و
- خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة؛ وهذه هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تقيس المجموعة مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها على نحو خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً:

- سندات الدين ذات المخاطر الائتمانية الضئيلة بتاريخ البيانات المالية، و
- سندات الدين الأخرى، الأرصدة لدى البنوك و الودائع لأجل (أي، مخاطر التعثر التي تحدث بعد العمر المتوقع للأداة المالية) التي لم تزيد بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي.

لم تقم المجموعة بتحديد أسلوب قياس مخصصات الخسائر للمدينون والأرصدة المدينة الأخرى لعدم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على القيم الدفترية في 1 يناير 2018 وعليه لم يتم إعادة قياس فئات الموجودات المالية للمجموعة طبقاً للمعيار كما في 1 يناير 2018.

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ المجموعة في اعتبارها المعلومات المعقولة والتي يمكن تقديم أدلة عليها وتعتبر ذات صلة ومتاحة دون تكاليف أو جهود كبيرة. وهذا يتضمن كلاً من المعلومات والتحليل الكمية والنوعية بناءً على الخبرة التاريخية للمجموعة والتقييم الائتماني المعن والمعلومات الاستطلاعية.

تفتقر المجموعة أن المخاطر الائتمانية لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري إذا انقضت فترة استحقاقها بأكثر من 90 يوماً. إن أقصى فترة يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة هي أقصى فترة تعاقدية تتعرض خلالها المجموعة للمخاطر الائتمانية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

2. أساس الإعداد (تتمة)

ب. المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تتمة)

II. انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

- تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعثر في الحالات التالية:
- ألا يكون من المحتمل أن يدفع المقترض التزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل، بدون لجوء المجموعة إلى اتخاذ إجراءات مثل تحقيق أوراق مالية (إن كان هناك أي منها محتفظ به)، أو
 - انقضت فترة استحقاق الأصل المالي بأكثر من 90 يوماً.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي تقدير الاحتمالية المرجحة للخسائر الائتمانية. يتم قياس الخسائر الائتمانية بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز في النقد (بمعنى، الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها). يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلية للأصل المالي.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

بتاريخ كل بيانات مالية، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة قد انخفضت قيمتها الائتمانية أم لا. يعتبر الأصل المالي قد انخفضت قيمته الائتمانية عند وقوع حدث أو أكثر لهم تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية للأصل المالي.

عرض انخفاض القيمة

إن مخصصات الخسائر للموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة يتم خصمها من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

إن خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى، بما في ذلك موجودات العقود، يتم عرضها بشكل منفصل في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع.

تأثير نموذج الانخفاض في القيمة الجديد

بالنسبة للموجودات التي تقع في نطاق نموذج الانخفاض في القيمة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتوقع بشكل عام زيادة خسائر الانخفاض في القيمة وأن تصبح أكثر ثقلًا. لم تقم المجموعة بتحديد متطلبات الانخفاض في القيمة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018 ولذلك لم يتم إثبات أي مخصصات إضافية.

نمذجة المدينة

يعرض التحليل التالي مزيداً من التفاصيل حول احتساب خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالذمم المدينة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9. تأخذ المجموعة في اعتبارها النموذج وبعض الافتراضات المستخدمة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة كمصادر رئيسية للتقديرات غير المؤكدة.

لم يتم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة الخاصة بالذمم المدينة كما في 1 يناير 2018 لعدم تطبيق المعيار.

إن حالات التعرض ضمن كل مجموعة قد تم تقسيمها إلى قطاعات بناءً على خصائص المخاطر الائتمانية المشتركة مثل درجة مخاطر الائتمان والنطاق والقطاع الجغرافي وحالة التخلف عن السداد ومدة العلاقة ونوع المنتج الذي تم شراؤه، حيثما ينطبق ذلك.

تم تعديل الخبرة من الخسائر الائتمانية الفعلية من خلال عوامل عديدة لتعكس الفروقات بين الحالات الاقتصادية خلال الفترة التي تم فيها تجميع المعلومات التاريخية والظروف الحالية ورأي المجموعة حول الظروف الاقتصادية على الأعمار المتوقعة للذمم المدينة.

III. الانتقال

حصلت المجموعة على استثناء بعدم تعديل معلومات المقارنة للفترة السابقة فيما يتعلق بمتطلبات التصنيف والقياس (بما في ذلك الانخفاض في القيمة). لم يتم تسجيل الفروق في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية والنتيجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة والاحتياطات كما في 1 يناير 2018 لعدم تطبيق المعيار من قبل المجموعة.

يتم إجراء عمليات التقييم التالية على أساس المعلومات والظروف القائمة في تاريخ التطبيق المبدئي.

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل المالي من خلاله.
- التصنيف وإلغاء التصنيفات السابقة لبعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية كمقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- تصنيف بعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها لغرض المتاجرة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

3. الشركات التابعة

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

| اسم الشركة التابعة | بلد التأسيس | النشاط | حقوق التصويت وحصة حقوق الملكية % | | |
|--|-------------|---|----------------------------------|------------------------|--------------|
| | | | 31 مارس 2018 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2017 |
| شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك.ع (عامة) | الكويت | عقارات | %88.35 | %88.35 | %88.35 |
| شركة فديشري العالمية لبرمجة وطبع برامج الكمبيوتر ذ.م.م.* | الكويت | برمجة وتشغيل الكمبيوتر، طبع وتوزيع برامج الكمبيوتر وأجهزة الكمبيوتر | %99 | %99 | %99 |
| شركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك.ع (مقفلة)* | الكويت | عقارات | %98.5 | %98.5 | %98.5 |
| شركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك.ع (مقفلة)* | الكويت | تخزين | %96 | %96 | %96 |

*قامت المجموعة خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2018 بتجميع المعلومات المالية المرحلية المكثفة لشركة فديشري العالمية لبرمجة وطبع برامج الكمبيوتر ذ.م.م. وشركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك.ع (مقفلة) وشركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك.ع (مقفلة) بناءً على معلومات مالية مرحلية معدة من قبل الإدارة كما في 31 مارس 2018.

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

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

| اسم الشركة التابعة | بلد التأسيس | النشاط | حقوق التصويت وحصة حقوق الملكية % | | |
|--|-------------|---------------------|----------------------------------|------------------------|--------------|
| | | | 31 مارس 2018 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2017 |
| شركة الثريا ستار ذ.م.م. | الكويت | تجارة عامة ومقاولات | %99 | %99 | %99 |
| شركة مباني الكويت العقارية ش.م.ك.ع (مقفلة) | الكويت | عقارات | %96 | %96 | %96 |
| شركة باك ان موف القابضة ش.م.ك.ع (قابضة) | الكويت | قابضة | %99.88 | %99.88 | %99.88 |
| شركة المدار الذهبي العقارية ذ.م.م. | الكويت | عقارات | %98 | %98 | %98 |

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

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. أرصدة لدى البنوك ونقد

| 31 مارس 2018 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2017 | |
|------------------|---------------------------|----------------|------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 1,487,939 | 910,366 | 510,321 | أرصدة لدى البنوك |
| 47,494 | 50,193 | 82,580 | نقد في الصندوق |
| <u>1,535,433</u> | <u>960,559</u> | <u>592,901</u> | |

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

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

6. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

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

| 31 مارس 2018 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2017 | |
|----------------|---------------------------|----------------|------------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 44,179 | 53,101 | 122,232 | استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة |
| 41,147 | 41,147 | 41,147 | استثمارات في محفظة - صناديق محلية |
| 53,943 | 53,943 | 50,793 | استثمارات في محفظة - صناديق أجنبية |
| <u>139,269</u> | <u>148,191</u> | <u>214,172</u> | |

إن أساليب تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مبينة في إيضاح 20.

تم إثبات أسهم محلية وصناديق أجنبية غير مسعرة بمبلغ 103,532 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 103,532 دينار كويتي و 31 مارس 2017: 141,935 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.

تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بعض الأسهم المحجوزة لبعض الجهات الدائنة بمبلغ 18,178 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017 بمبلغ 22,601 دينار كويتي، 31 مارس 2017 بمبلغ 84,956 دينار كويتي).

7. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

| 31 مارس 2017 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2018 | |
|--------------|---------------------------|--------------|--|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 5,982,637 | 4,415,577 | 4,075,269 | ذم تجارية مدينة |
| (5,301,469) | (4,324,222) | (3,934,457) | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها |
| 681,168 | 91,355 | 140,812 | |
| 768,610 | 741,737 | 730,199 | مدينو بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات |
| 675,378 | 178,431 | 230,068 | إيرادات مستحقة |
| 22,697 | 19,947 | 10,447 | ذم موظفين |
| 1,122,085 | 387,569 | 307,910 | مصاريف مدفوعة مقدما |
| 1,120,412 | 1,524,184 | 1,770,308 | مدينون آخرون |
| 4,390,350 | 2,943,223 | 3,189,744 | |

تم إظهار بند مدينو بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 820,179 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 (31 ديسمبر 2017: 820,179 دينار كويتي، وفي 31 مارس 2017: 704,049 دينار كويتي).

تم إظهار بند إيرادات مستحقة بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 617,258 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 تمثل مخصصات مسجلة في شركات تابعة (31 ديسمبر 2017: 617,258 دينار كويتي، وفي 31 مارس 2017: 145,000 دينار كويتي).

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

إن أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية بتاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات الذم المدينة. تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 474,491 دينار كويتي للذم التجارية المدينة كما في 31 مارس 2018 (31 ديسمبر 2017: 474,491 دينار كويتي و31 مارس 2017: 1,059,099 دينار كويتي).

خلال السنة السابقة تمت الموافقة على شطب المديونية المستحقة على أحد عملاء التمويل البالغ قيمتها 125,950 دينار كويتي مع شطب المخصص المتعلق بها بمبلغ 110,000 دينار كويتي، وكذلك الإيرادات المؤجلة المتعلقة بها بمبلغ 15,950 دينار كويتي من الدفاتر والسجلات المحاسبية الخاصة بالشركة الأم، بناءً على حكم المحكمة المختصة بتاريخ 5 أكتوبر 2016.

بناءً على اجتماع مجلس إدارة الشركة الأم المنعقد بتاريخ 19 نوفمبر 2017، تمت الموافقة على شطب المديونية المستحقة على أحد عملاء التمويل البالغ قيمتها 1,545,055 دينار كويتي مع شطب المخصص المتعلق بها بمبلغ 919,441 دينار كويتي وتسجيل ديون معدومة بمبلغ 472,499 دينار كويتي وكذلك الإيرادات المؤجلة المتعلقة بها بمبلغ 153,115 دينار كويتي من الدفاتر والسجلات المحاسبية الخاصة بالشركة الأم. إن هذا الإجراء لن يؤثر على الإجراءات القانونية التي تتخذها الشركة الأم في مطالبات العميل بسداد كامل قيمة المديونية.

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

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

| 31 مارس 2017 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2018 | |
|--------------|---------------------------|--------------|-----------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 6,272,575 | 6,044,915 | 5,655,150 | مخصص محدد |

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

8. استثمارات متاحة للبيع

| 31 مارس 2017 | 31 ديسمبر 2017 | 31 مارس 2018 | |
|---------------|------------------------|---------------|------------------------------------|
| دينار كويتي | (مدققة) دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 5,043 | 5,126 | 5,550 | استثمارات في أسهم محلية مسعرة |
| 13,940 | 13,969 | 13,266 | استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة |
| 36,194 | 36,194 | 36,194 | استثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة |
| <u>55,177</u> | <u>55,289</u> | <u>55,010</u> | |

تتضمن الاستثمارات في الأسهم المحلية والأجنبية أسهم غير مسعرة بمبلغ 41,194 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 41,194 دينار كويتي و31 مارس 2017: 41,899 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة نظراً لعدم توفر أساس يعتمد عليه لقياس قيمتها العادلة بتاريخ المركز المالي المرحلي المكثف المجمع. ليس لدى الإدارة أي مؤشر لإنخفاض قيمة هذه الاستثمارات.

تتضمن الاستثمارات المالية المتاحة للبيع أسهم أجنبية غير مسعرة بلغت تكلفتها الفعلية 3,698,839 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 3,698,839 دينار كويتي و31 مارس 2017: 3,698,839 دينار كويتي) تم ترحيلها من سنة 2009 وحيث أن هذه الاستثمارات محل نزاع قضائي، فقد قررت الإدارة تخفيض تكلفة هذه الاستثمارات في السنوات السابقة بالكامل إلى حين البت فيها نهائياً.

خلال الفترة قامت إدارة المجموعة بإثبات إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع بمبلغ 703 دينار كويتي (31 مارس 2017: 23,237 دينار كويتي).

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 بعض الأسهم المحجوزة لبعض الجهات الدائنة بمبلغ 8,264 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 8,264 دينار كويتي).

إن أساليب تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع مبينة في إيضاح 20.

9. عقارات استثمارية

| 31 مارس 2017 | 31 ديسمبر 2017 | 31 مارس 2018 | |
|-------------------|------------------------|-------------------|---------------------------------------|
| دينار كويتي | (مدققة) دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 14,839,420 | 14,839,420 | 17,611,217 | عقارات استثمارية |
| - | (780,000) | (500,000) | الرصيد في بداية الفترة/ السنة/ الفترة |
| - | 3,357,730 | - | استيعادات |
| - | 262,361 | - | المحول من عقارات قيد التطوير |
| - | (68,294) | - | التغير في القيمة العادلة |
| <u>14,839,420</u> | <u>17,611,217</u> | <u>17,111,217</u> | فروق ترجمة عملات أجنبية |
| | | | الرصيد في نهاية الفترة/ السنة/ الفترة |

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

9. عقارات استثمارية (تتمة)

| 31 مارس 2017 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2018 | |
|--------------|---------------------------|--------------|---------------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| | | | عقارات قيد التطوير |
| 9,012,769 | 9,012,769 | 5,952,117 | الرصيد في بداية الفترة/ السنة/ الفترة |
| 4,225 | 39,880 | 7,205 | إضافات |
| (35,829) | (96,968) | (21,974) | استيعادات |
| - | (3,357,730) | - | المحول إلى عقارات استثمارية |
| - | 408,797 | - | التغير في القيمة العادلة |
| - | (54,631) | - | فروق ترجمة عملات أجنبية |
| 8,981,165 | 5,952,117 | 5,937,348 | الرصيد في نهاية الفترة/ السنة/ الفترة |
| 23,820,585 | 23,563,334 | 23,048,565 | الرصيد في نهاية الفترة/ السنة/ الفترة |

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2018، قامت المجموعة ببيع أحد عقاراتها الاستثمارية بمبلغ 500,000 دينار كويتي، ولم ينتج عن تلك العملية أي ربح أو خسارة.

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2018، قامت المجموعة ببيع عقارات قيد التطوير بسلطنة عمان بمبلغ 23,151 دينار كويتي، ونتج عن تلك المعاملة أرباح بمبلغ 1,177 دينار كويتي.

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

10. استثمارات في شركات زميلة

إن بيان الاستثمارات في الشركات الزميلة كما يلي:

| حقوق التصويت وحصص حقوق الملكية % | | | | | | |
|----------------------------------|---------------------------|--------------|--|---------------------------------------|---------------------------------|---|
| 31 مارس 2017 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2018 | النشاط | طريقة القياس | بلد التأسيس | اسم الشركة الزميلة |
| 40% | 40% | 40% | تجارة عامة ومقاولات وأجهزة ومعدات طبية | طريقة حقوق الملكية طريقة حقوق الملكية | دولة الكويت جمهورية مصر العربية | شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م |
| 29.35% | 30.26% | 30.26% | | | | |

فيما يلي القيمة الدفترية لكل شركة زميلة:

| 31 مارس 2017 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2018 | اسم الشركة الزميلة |
|--------------|---------------------------|--------------|--|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 907,369 | 848,510 | 822,292 | شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م |
| 247,811 | 249,991 | 238,465 | شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م |
| 1,155,180 | 1,098,501 | 1,060,757 | |

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

10. استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

تم إثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركات الزميلة على أساس المعلومات المالية المعدة من قبل الإدارة كما في 31 مارس 2018 لعدم توافر بيانات مالية للشركات الزميلة كما في 31 مارس 2018.

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

11. دائنو وكالات

| 31 مارس 2017 | 31 ديسمبر 2017 | 31 مارس 2018 |
|--------------|------------------------|--------------|
| دينار كويتي | (مدققة) دينار كويتي | دينار كويتي |
| 22,420,323 | 21,164,197 | 21,160,698 |

دائنو وكالات

بلغ متوسط التكلفة الفعلي على الوكالات 5.28% كما في 31 مارس 2018 (31 ديسمبر 2017: 5.8% و 31 مارس 2017: 4%).

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

خلال السنوات السابقة، استحققت وكالة بمبلغ 16,999,319 دينار كويتي مع أحد الأطراف الدائنة ولم يتم تجديدها وقد قام ذلك الطرف برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم وحتى تاريخ إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مازالت الدعوى قائمة ولم يفصل بها بحكم نهائي.

12. دائنو إجارة

| 31 مارس 2017 | 31 ديسمبر 2017 | 31 مارس 2018 |
|--------------|------------------------|--------------|
| دينار كويتي | (مدققة) دينار كويتي | دينار كويتي |
| 589,790 | 2,648,641 | 2,648,641 |
| (1,443) | (70,162) | (34,155) |
| 588,347 | 2,578,479 | 2,614,486 |

دائنو إجارة
تكاليف تمويل مستقبلية

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

- مبلغ 533,341 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 533,341 دينار كويتي، 31 مارس 2017: 589,790 دينار كويتي). يمثل قيمة إيجارية مؤجلة تستحق في نهاية مدة العقد في 17 إبريل 2018 وبلغ معدل العائد الفعلي 6.05% سنوياً (31 ديسمبر 2017: 6.05%، 31 مارس 2017: 6.05%).

- مبلغ 793,275 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 793,275 دينار كويتي، 31 مارس 2017: لا شيء) يمثل قيمة إيجارية مؤجلة تستحق في نهاية مدة العقد في 3 يونيو 2018 وبلغ معدل العائد الفعلي 5.77% سنوياً (31 ديسمبر 2017: 5.77%، 31 مارس 2017: لا شيء).

- مبلغ 1,322,025 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 1,322,025 دينار كويتي، 31 مارس 2017: لا شيء) يمثل قيمة إيجارية مؤجلة تستحق في نهاية مدة العقد في 5 أغسطس 2018 وبلغ معدل العائد الفعلي 5.78% سنوياً (31 ديسمبر 2017: 5.78%، 31 مارس 2017: لا شيء).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

13. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

| 31 مارس 2017 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2018 | |
|------------------|---------------------------|------------------|-----------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 871,208 | 548,091 | 531,681 | ذمم تجارية دائنة |
| 838,586 | 631,669 | 539,902 | مصروفات مستحقة |
| 278,930 | 235,575 | 235,015 | دائنو شراء أراضي واستثمارات مالية |
| 298,763 | 1,462,289 | 1,462,289 | دائنون آخرون |
| <u>2,287,487</u> | <u>2,877,624</u> | <u>2,768,887</u> | |

14. معاملات مع أطراف ذات صلة

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

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

| 31 مارس 2017 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2018 | بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع |
|--------------|---------------------------|--------------|--|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| - | 460 | 460 | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 728,698 | 601,126 | 567,965 | مستحق من أطراف ذات صلة |
| 1,822,733 | 333,266 | 322,525 | مستحق إلى أطراف ذات صلة |

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

| 2017 | 2018 | |
|---------------|---------------|----------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع |
| 91,104 | 44,428 | رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل |
| 7,222 | 12,185 | مزايا نهاية الخدمة |
| <u>92,326</u> | <u>56,613</u> | |

15. أسهم خزينة

| 31 مارس 2017 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2018 | |
|--------------|---------------------------|--------------|--|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 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 (دينار كويتي) |
| 85,564 | 169,758 | 184,818 | القيمة السوقية (دينار كويتي) |

تلتزم الشركة الأم بالإحتفاظ باحتياطات وعلاوة إصدار أسهم رأس المال بما يعادل تكلفة أسهم الخزينة المشتراة وإعتبارها غير قابلة للتوزيع طوال فترة تملكها من قبل الشركة الأم وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة. إن أسهم الخزينة محجوزة لبعض الجهات الدائنة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

16. ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة العائدة لمساهمي الشركة الأم/ (فلس)

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

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | |
|----------------------------------|-------------|--|
| 2017 | 2018 | |
| (282,329) | 203,644 | صافي ربح / (خسارة) الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة: |
| 213,868,650 | 213,868,650 | عدد الأسهم المصدرة (سهم) |
| (6,845,096) | (6,845,096) | ناقصا: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة (سهم) |
| 207,023,554 | 207,023,554 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهم) |
| (1,364) | .984 | ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة العائدة لمساهمي الشركة الأم/ (فلس) |

17. موجودات أمانة

تتألف موجودات الأمانة من الاستثمارات والصناديق المدارة نيابة عن العملاء. حيث أن هذه الموجودات ليست مملوكة للشركة الأم وعليه فهي غير مدرجة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. بتاريخ المركز المالي المرحلي المكثف المجمع، بلغ إجمالي موجودات الأمانة المدارة نيابة عن العملاء 4,124,530 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 4,194,000 دينار كويتي) و31 مارس 2017: 7,588,000 دينار كويتي).

18. المعلومات القطاعية

يتم تحديد قطاعات التشغيل على أساس التقارير الداخلية حول قطاعات المجموعة التي يتم مراجعتها بشكل منتظم من قبل رئيس مجلس الإدارة والمدير العام بصفتهم 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 الراسمالية 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 المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

18. المعلومات القطاعية (تتمة)

فيما يلي ملخص عن المعلومات المتعلقة بتقارير المعلومات القطاعية للمجموعة:

| ربح/ (خسارة) القطاع الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | إيرادات القطاع الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | |
|--|-----------|---|-----------|----------------------------|
| 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | |
| 345,712 | 381,411 | 345,712 | 381,411 | عقارات استثمارية |
| (80,637) | (24,225) | (80,637) | (24,225) | استثمارات مالية |
| 643 | 22,314 | 8,281 | 58,321 | تمويل شركات |
| 230,101 | 766,974 | 230,101 | 766,974 | أخرى |
| 495,819 | 1,146,474 | 503,457 | 1,182,481 | مصاريق عمومية وإدارية |
| (757,323) | (938,141) | | | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها |
| - | (543) | | | ربح/ (خسارة) الفترة |
| (261,504) | 207,790 | | | |

وفيما يلي تحليل الموجودات والمطلوبات لقطاعات التشغيل المختلفة:

| 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | | 31 مارس 2018 | | موجودات القطاع |
|---------------------------|-------------|--------------|-------------|----------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 23,820,585 | 23,563,334 | 23,048,565 | 23,048,565 | عقارات استثمارية |
| 1,424,529 | 1,301,981 | 1,255,036 | 1,255,036 | استثمارات مالية |
| 681,168 | 91,356 | 140,812 | 140,812 | تمويل الشركات |
| 12,984,458 | 11,859,664 | 12,522,197 | 12,522,197 | أخرى |
| 38,910,740 | 36,816,335 | 36,966,610 | 36,966,610 | مجموع موجودات القطاع |
| 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | | 31 مارس 2018 | | مطلوبات القطاع |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 238,775 | 235,575 | 235,015 | 235,015 | عقارات استثمارية |
| 23,008,670 | 23,742,676 | 23,775,184 | 23,775,184 | تمويل شركات |
| 4,979,723 | 4,185,337 | 4,105,188 | 4,105,188 | أخرى |
| 28,227,168 | 28,163,588 | 28,115,387 | 28,115,387 | مجموع مطلوبات القطاع |

19. الجمعية العمومية للمساهمين

لم يتم عقد الجمعية العامة السنوية للشركة الأم للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 حتى تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وبالتالي لم تتم الموافقة بعد على البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017. إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 لا تتضمن أية تعديلات ربما تكون مطلوبة حال عدم موافقة الجمعية العامة السنوية على البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

20. الأدوات المالية

فئات الأدوات المالية

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

| الموجودات المالية | 31 مارس 2018 دينار كويتي | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) دينار كويتي | 31 مارس 2017 دينار كويتي |
|--|-----------------------------|--|-----------------------------|
| أرصدة لدى البنوك ونقد | 1,535,433 | 960,559 | 592,901 |
| استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل | 139,269 | 148,191 | 214,172 |
| مدنيون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء المصاريف المدفوعة مقدماً) | 2,881,834 | 2,555,654 | 3,268,265 |
| مستحق من أطراف ذات صلة | 567,965 | 601,126 | 728,698 |
| استثمارات متاحة للبيع | 55,010 | 55,289 | 55,177 |
| | <u>5,179,511</u> | <u>4,320,819</u> | <u>4,859,213</u> |
| المطلوبات المالية | 31 مارس 2018 دينار كويتي | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) دينار كويتي | 31 مارس 2017 دينار كويتي |
| دائنو وكالات | 21,160,698 | 21,164,197 | 22,420,323 |
| دائنو إجارة | 2,614,486 | 2,578,479 | 588,347 |
| دائنون وأرصدة دائنة أخرى | 2,768,887 | 2,877,624 | 2,287,487 |
| مستحق إلى أطراف ذات صلة | 322,525 | 333,266 | 1,822,733 |
| | <u>26,866,596</u> | <u>26,953,566</u> | <u>27,118,890</u> |

القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

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

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

20. الأدوات المالية (نتمة)

| الإجمالي | المستوى 2 | المستوى 1 | |
|-------------------------------|---------------|--------------|--|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 31 مارس 2018 | | | |
| الموجودات المالية: | | | |
| 35,737 | 35,737 | - | إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 13,816 | 8,266 | 5,550 | إستثمارات متاحة للبيع |
| <u>49,553</u> | <u>44,003</u> | <u>5,550</u> | الإجمالي |
| 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | | | |
| الموجودات المالية: | | | |
| 44,659 | 44,659 | - | إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 14,095 | 8,969 | 5,126 | إستثمارات متاحة للبيع |
| <u>58,754</u> | <u>53,628</u> | <u>5,126</u> | الإجمالي |
| 31 مارس 2017 | | | |
| الموجودات المالية: | | | |
| 72,237 | 72,237 | - | إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 13,278 | 8,235 | 5,043 | إستثمارات متاحة للبيع |
| <u>85,515</u> | <u>80,472</u> | <u>5,043</u> | الإجمالي |

21. 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 الإستثمارات الأخرى القابلة للتسييل السريع، مع تخطيط وإدارة التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات نقدية.

كما في 31 مارس 2018، تعدت المطلوبات المتداولة للمجموعة الموجودات المتداولة بمبلغ 21,434,185 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 22,300,467 دينار كويتي و31 مارس 2017: 21,192,769 دينار كويتي) وحيث أن المجموعة تحتفظ باحتياطيات نقدية مناسبة وتمتلك عقارات استثمارية بمبلغ 23,048,565 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 (23,563,334 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 و23,820,585 دينار كويتي كما في 31 مارس 2017) والتي من الممكن أن تقوم المجموعة ببيعها أو استغلالها في حالة تسوية مديونيتها مع الدائنين المتعلقة بالوكالات الدائنة البالغة 21,160,698 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 (21,164,197 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 و22,420,323 دينار كويتي كما في 31 مارس 2017) بالإضافة إلى ذلك تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 474,491 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 (474,491 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 و1,059,099 دينار كويتي كما في 31 مارس 2017) مقابل الذمم المدينة المستحقة من العملاء مما يشير إلى أن المجموعة سوف تكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل.

22. اعتماد المعلومات المرحلية المكثفة المجمعة

لم يتم تعيين مجلس إدارة للشركة الأم حتى تاريخ التقرير وبناءً عليه، تم اعتماد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة من قبل السيد/ أحمد عبد الرزاق البحر ("مساعد الرئيس التنفيذي") بناءً على تفويض اللجنة الإدارية المؤقتة المعينة من قبل الجمعية العمومية بتاريخ 5 فبراير 2018 حيث تم عزل مجلس إدارة الشركة والرئيس التنفيذي.

23. أرقام المقارنة

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