

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
وتقرير مراجعة مراقبي الحسابات المستقلين  
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016

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

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة

مقدمة

لقد راجعنا المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لشركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "بالمجموعة") التي تتألف من بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما في 30 يونيو 2016، والبيانات المرحلية المكثفة المراجعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية ذات الصلة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

الاستنتاج

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

التأكيد على أمر

بدون التحفظ في استنتاجنا، نوجه الانتباه إلى إيضاح 20 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة الذي يبين أن المطلوبات المتداولة للمجموعة تعدت موجوداتها المتداولة بمبلغ 18,882,879 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016 (17,214,309 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 و 16,002,888 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015).

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، وبناءً على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. كذلك، لم يرد لعلنا ما يشير إلى حدوث مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية أو القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية، أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016، على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المرحلي المكثف المجمع.

برأينا أيضاً وخلال مراجعتنا لم يرد لعلنا أية مخالفات مادية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016 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: 8 مايو 2017

| 30 يونيو 2015 | 31 ديسمبر 2015 (مدققة) | 30 يونيو 2016 | إيضاحات |  |
|---------------|------------------------|---------------|---------|--|
| دينار كويتي   | دينار كويتي            | دينار كويتي   |         |  |
| 897,887       | 657,800                | 505,378       | 5       | الموجودات                                    |
| 200,000       | -                      | -             |         | أرصدة لدى البنوك ونقد                        |
| 3,015,208     | 1,890,643              | 280,990       | 6       | ودائع لأجل                                   |
| 6,478,283     | 5,708,886              | 5,563,423     | 7       | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 1,011,536     | 1,020,321              | 1,271,045     | 13      | مدينون وأرصدة مدينة أخرى                     |
| 68,633        | 63,353                 | 63,398        | 8       | مستحق من أطراف ذات صلة                       |
| 29,290,040    | 25,878,659             | 25,733,957    | 9       | استثمارات متاحة للبيع                        |
| 1,188,914     | 1,383,233              | 1,295,634     | 10      | عقارات استثمارية                             |
| 7,156,750     | 7,247,178              | 7,185,121     |         | استثمارات في شركات زميلة                     |
| 415,573       | 379,952                | 368,079       |         | ممتلكات ومنشآت ومعدات                        |
| 49,722,824    | 44,230,025             | 42,267,025    |         | موجودات غير ملموسة                           |
|               |                        |               |         | مجموع الموجودات                              |
|               |                        |               |         | المطلوبات وحقوق الملكية                      |
|               |                        |               |         | المطلوبات                                    |
| 22,799,406    | 23,026,904             | 23,037,213    | 11      | دائنو وكالات                                 |
| 4,313,308     | 1,820,199              | 1,788,256     | 12      | دائنون وأرصدة دائنة أخرى                     |
| 795,088       | 1,796,844              | 1,830,234     | 13      | مستحق إلى أطراف ذات صلة                      |
| 773,800       | 837,018                | 893,187       |         | مزايا نهاية الخدمة للموظفين                  |
| 28,681,602    | 27,480,965             | 27,548,890    |         | مجموع المطلوبات                              |
|               |                        |               |         | حقوق الملكية                                 |
| 21,386,865    | 21,386,865             | 21,386,865    |         | رأس المال                                    |
| 4,990,296     | 4,990,296              | 4,990,296     |         | علاوة إصدار أسهم                             |
| (4,573,296)   | (4,573,296)            | (4,573,296)   | 14      | أسهم خزينة                                   |
| (10,605)      | (15,885)               | (15,840)      |         | احتياطي التغير في القيمة العادلة             |
| 85,479        | 147,324                | 147,324       |         | فائض إعادة تقييم                             |
| (438)         | 126,890                | 87,804        |         | احتياطي ترجمة عملات أجنبية                   |
| -             | (122,147)              | (122,147)     |         | إحتياطي آخر                                  |
| (4,991,038)   | (7,324,047)            | (9,323,934)   |         | خسائر متراكمة                                |
| 16,887,263    | 14,616,000             | 12,577,072    |         | مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة    |
| 4,153,959     | 2,133,060              | 2,141,063     |         | الأم   |
| 21,041,222    | 16,749,060             | 14,718,135    |         | حصص غير مسيطرة                               |
| 49,722,824    | 44,230,025             | 42,267,025    |         | مجموع حقوق الملكية                           |
|               |                        |               |         | مجموع المطلوبات وحقوق الملكية                |

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

بدر خالد البحر  
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016

| السنة أشهر المنتهية في<br>30 يونيو |             | الثلاثة أشهر المنتهية في<br>30 يونيو |             | إيضاح   |
|------------------------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|---|
| 2015                               | 2016        | 2015                                 | 2016        |   |
| دينار كويتي                        | دينار كويتي | دينار كويتي                          | دينار كويتي |   |
| 639,681                            | 717,020     | 278,070                              | 361,755     | الإيرادات   |
| 573,158                            | 395,424     | 244,701                              | 200,152     | إيرادات التأجير   |
| 54,383                             | 47,057      | 19,311                               | 18,377      | صافي ربح المبيعات   |
| 12,238                             | 28,316      | 12,238                               | 1,571       | إيرادات خدمات استثمارية   |
|                                    |             |                                      |             | إيرادات تمويلية/ (مرايحات)  |
| 3,442                              | (229,224)   | 3,099                                | (229,224)   | (خسارة)/ ربح محقق من بيع استثمارات بالقيمة<br>العادلة من خلال بيان الدخل        |
| (25,286)                           | (6,216)     | (21,009)                             | 230,672     | التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة<br>من خلال بيان الدخل       |
| 875                                | -           | -                                    | -           | ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع   |
| 589,923                            | -           | 589,923                              | -           | ربح من تسوية عقد وكالة  |
| (11,132)                           | (25,534)    | (33,063)                             | -           | حصة من نتائج أعمال شركات زميلة  |
| 77,035                             | 28,817      | 77,035                               | 10,264      | ربح بيع عقارات استثمارية  |
| 66,348                             | (10,653)    | 17,230                               | (10,653)    | فروقات تقييم عملات أجنبية   |
| 154,828                            | -           | 64,043                               | -           | رد مخصص مدينون وأرصدة مدينة أخرى  |
| 17,171                             | 46,246      | 8,979                                | 18,055      | إيرادات أخرى  |
| 2,152,664                          | 991,253     | 1,260,557                            | 600,969     | مجموع الإيرادات   |
| 1,703,925                          | 1,732,006   | 786,021                              | 850,876     | المصاريف والأعباء الأخرى  |
| 554,530                            | 1,205,795   | 277,265                              | 1,023,899   | مصاريف عمومية وإدارية   |
| 237,445                            | 45,336      | 122,567                              | 4,413       | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها  |
| 2,495,900                          | 2,983,137   | 1,185,853                            | 1,879,188   | تكاليف تمويل وكالات   |
| (343,236)                          | (1,991,884) | 74,704                               | (1,278,219) | مجموع المصاريف والأعباء الأخرى<br>(خسارة)/ ربح الفترة                           |
| (392,821)                          | (1,999,887) | 36,656                               | (1,295,497) | العائدة إلى:  |
| 49,585                             | 8,003       | 38,048                               | 17,278      | مساهمي الشركة الأم  |
| (343,236)                          | (1,991,884) | 74,704                               | (1,278,219) | حصة غير مسيطرة  |
|                                    |             |                                      |             | (خسارة)/ ربح الفترة   |
| (1.90)                             | (9.66)      | 0.18                                 | (6.26)      | 15 (خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة<br>لمساهمي الشركة الأم/ (فلس) |

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016

| السنة أشهر المنتهية في<br>30 يونيو |             | الثلاثة أشهر المنتهية في<br>30 يونيو |             |   |
|------------------------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|---|
| 2015                               | 2016        | 2015                                 | 2016        |   |
| دينار كويتي                        | دينار كويتي | دينار كويتي                          | دينار كويتي |   |
| (343,236)                          | (1,991,884) | 74,704                               | (1,278,219) | ربح الفترة / (خسارة)                                  |
|                                    |             |                                      |             | بنود الدخل الشامل الأخرى:                             |
|                                    |             |                                      |             | بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المرحلي |
|                                    |             |                                      |             | المكثف المجمع:  |
| (10,575)                           | 45          | (10,560)                             | 15          | التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع       |
| -                                  | (39,086)    | -                                    | -           | احتياطي ترجمة عملات أجنبية                            |
| (10,575)                           | (39,041)    | (10,560)                             | 15          | مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى                |
| (353,811)                          | (2,030,925) | 64,144                               | (1,278,204) | مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة                 |
|                                    |             |                                      |             | العائدة إلى:  |
| (403,396)                          | (2,038,928) | 26,096                               | (1,295,482) | مساهمي الشركة الأم                                    |
| 49,585                             | 8,003       | 38,048                               | 17,278      | حصص غير مسيطرة  |
| (353,811)                          | (2,030,925) | 64,144                               | (1,278,204) |   |

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

شركة المدار للتعميل والاستثمار بن م.ك.ج وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المكدف المجموع (غير مدقق)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016

|                  | رأس المال  | ديون كويتي | أصدار أسهم | أصول أسهم | أرباح خريفة | ديون كويتي  | احتياطي التغير في القيمة المعادلة | ديون كويتي | فائض إعادة تقييم | ديون كويتي | احتياطي ترجمة عملات إجنبية | ديون كويتي | احتياطي آخر | ديون كويتي  | مصارف متراكمة | ديون كويتي  | المساهمين الشريكة الأم | ديون كويتي | مخصص غير مسيطر | ديون كويتي  | مجموع حقوق الملكية |
|------------------|------------|------------|------------|-----------|-------------|-------------|-----------------------------------|------------|------------------|------------|----------------------------|------------|-------------|-------------|---------------|-------------|------------------------|------------|----------------|-------------|--------------------|
| في 1 يناير 2015  | 21,386,865 | -          | 4,990,296  | -         | (30)        | (4,573,296) | (30)                              | 85,479     | (438)            | -          | (438)                      | -          | -           | (4,598,217) | (392,821)     | 17,290,659  | (392,821)              | 4,104,374  | 49,585         | 21,395,033  | (343,236)          |
| في 30 يونيو 2015 | 21,386,865 | -          | 4,990,296  | -         | (10,575)    | (4,573,296) | (10,575)                          | 85,479     | (438)            | -          | (438)                      | -          | -           | (392,821)   | -             | (403,396)   | (10,575)               | 49,585     | -              | (353,811)   | 21,041,222         |
| في 1 يناير 2016  | 21,386,865 | -          | 4,990,296  | -         | (15,885)    | (4,573,296) | (15,885)                          | 147,324    | -                | (438)      | -                          | (122,147)  | -           | (7,324,047) | (1,999,887)   | 14,616,000  | (1,999,887)            | 2,133,060  | 8,003          | 16,749,060  | (1,991,884)        |
| في 30 يونيو 2016 | 21,386,865 | -          | 4,990,296  | -         | 45          | (4,573,296) | 45                                | 147,324    | 87,804           | (39,086)   | -                          | (122,147)  | -           | (1,999,887) | -             | (2,038,928) | (39,041)               | 8,003      | -              | (2,030,925) | 14,718,135         |

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



بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016

| الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو |             | إيضاحات  |
|---------------------------------|-------------|--|
| 2015                            | 2016        |  |
| دينار كويتي                     | دينار كويتي |  |
| (343,236)                       | (1,991,884) | الأنشطة التشغيلية  |
|                                 |             | خسارة الفترة   |
|                                 |             | تسويات لـ:   |
| 105,469                         | 102,155     | إستهلاكات وإطفاءات   |
| 237,445                         | 45,336      | تكاليف تمويل وكالات  |
| 25,286                          | 6,216       | التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| (3,442)                         | 229,224     | (خسارة) ربح محقق من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل   |
| (875)                           | -           | ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع                                  |
| (77,035)                        | (28,817)    | ربح بيع عقارات استثمارية   |
| (589,923)                       | -           | ربح من تسوية عقد وكالة   |
| 11,132                          | 25,534      | حصصة من نتائج أعمال شركات زميلة  |
| 554,530                         | 1,205,795   | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها   |
| (154,828)                       | -           | رد مخصص مدينون وأرصدة مدينة أخرى                                       |
| (66,348)                        | 10,653      | فروقات تقييم عملات أجنبية  |
| 132,926                         | 103,428     | مزايا نهاية الخدمة للموظفين  |
| (168,899)                       | (292,360)   | خسارة التشغيل قبل احتساب أثر التغير في بنود رأس المال العامل           |
| (155,203)                       | -           | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل                           |
| 42,062                          | 326,207     | مدينون وأرصدة مدينة أخرى   |
| (1,172,371)                     | (217,334)   | أطراف ذات صلة - بالصافي  |
| 1,355,768                       | (31,943)    | داننون وأرصدة دائنة أخرى   |
| (98,643)                        | (215,430)   | التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات                                 |
| (8,012)                         | (47,259)    | مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة   |
| (106,655)                       | (262,689)   | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية                   |
|                                 |             | الأنشطة الاستثمارية  |
| 1,846                           | -           | المحصل من تسوية عقد الوكالة  |
| 644,957                         | -           | المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل             |
| 2,125                           | -           | المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع                                    |
| (329,761)                       | (48,725)    | المدفوع لشراء عقارات استثمارية   |
| 301,594                         | 222,244     | المحصل من بيع عقارات استثمارية   |
| (44,568)                        | (28,225)    | المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات                                    |
| 576,193                         | 145,294     | صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية                   |
|                                 |             | الأنشطة التمويلية  |
| (66,031)                        | -           | دائنو وكالات   |
| (36,375)                        | (35,027)    | تكاليف وكالات مدفوعة   |
| 49,585                          | -           | صافي الحركة على الحصص غير المسيطرة                                     |
| (52,821)                        | (35,027)    | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية                   |
| 416,717                         | (152,422)   | صافي (النقص)/ الزيادة في الأرصدة لدى البنوك والنقد                     |
| 481,170                         | 657,800     | أرصدة لدى البنوك ونقد في بداية الفترة                                  |
| 897,887                         | 505,378     | أرصدة لدى البنوك ونقد في نهاية الفترة                                  |

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

| المعاملات غير النقدية: |           |  |
|------------------------|-----------|--|
| -                      | 22,979    | توزيعات أرباح من شركة زميلة  |
| -                      | 21,825    | مبادلة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مقابل التنازل عن ذمم مدينة |
| -                      | 1,388,027 | بيع استثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل                                 |

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

## 1. معلومات عامة

تأسست شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في 23 نوفمبر 1998. الشركة الأم مسجلة لدى بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمارية. وهي مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 20 يونيو 2005.

تتمثل أنشطة الشركة الأم في القيام بالأنشطة الرئيسية التالية وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية وهي كما يلي:

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

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

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

إن الشركة الأم تابعة لشركة استحواد القابضة ش.م.ك. (مقولة) ("الشركة الأم النهائية").

تم إصدار قانون الشركات في 24 يناير 2016 بموجب المرسوم بقانون رقم 1 لسنة 2016 ("قانون الشركات") الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم إلغاء المرسوم بقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته. وعلى أن يعمل بهذا القانون اعتباراً من 26 نوفمبر 2012، كما تم إصدار اللائحة التنفيذية لهذا القانون ونشرها بالجريدة الرسمية بتاريخ 17 يوليو 2016.

تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 8 مايو 2017.

## 2. أسس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع (عامّة) وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34: "التقارير المالية المرحلية" وتعليمات هيئة أسواق المال وسوق الكويت للأوراق المالية وبنك الكويت المركزي.

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة لإعداد بيانات مالية مجمعة سنوية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما تم تعديلها للاستخدام من قبل دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي يشرف عليها بنك الكويت المركزي. تتطلب تلك التنظيمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية فيما عدا متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 لمخصص انخفاض القيمة المجمع، والذي تم استبداله بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام وهو 1% للتسهيلات النقدية و 0.5% للتسهيلات غير النقدية. في رأي الإدارة، تم إدراج كافة التعديلات (التي تتألف من الاستحقاقات العادية المتكررة) التي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

إن نتائج العمليات لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016. للمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016

2. أسس الإعداد (تتمة)

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

مبين أدناه طبيعة وتأثير كل معيار جديد أو تعديل.

(أ) معايير وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2016

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

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

(ب) معايير صادرة لكنها غير سارية

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016

2. أسس الإعداد (تتمة)

(أ) معايير صادرة لكنها غير سارية (تتمة)

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

3. أساس التجميع

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

| اسم الشركة التابعة                                      | بلد التأسيس | النشاط  | حقوق التصويت وحصص الملكية % (مدققة) |                |               |
|---|-------------|---|-------------------------------------|----------------|---------------|
|   |             |   | 30 يونيو 2016                       | 31 ديسمبر 2015 | 30 يونيو 2015 |
| شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك (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 (مقفلة)*              | الكويت      | عقارات  | %98.5                               | %98.5          | %59.28        |
| شركة المروج الخليجية ش.م.م.                             | عمان        | عقارات  | -                                   | -              | %75           |
| شركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك (مقفلة)*             | الكويت      | تخزين   | %96                                 | %96            | %96           |

\*قامت المجموعة خلال الفترة بتجميع المعلومات المالية المرحلية المكثفة لشركة فديشري العالمية لبرمجة وطبع برامج الكمبيوتر ذ.م.م وشركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك (مقفلة) وشركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك (مقفلة) بناءً على معلومات مالية معدة من قبل الإدارة كما في 30 يونيو 2016.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016

3. أساس التجميع (تمة)

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

| حقوق التصويت وحصص الملكية %<br>(مدققة) |                   |                  | النشاط                 | بلد التأسيس | اسم الشركة التابعة                             |
|--|-------------------|------------------|------------------------|-------------|--|
| 30 يونيو<br>2015                       | 31 ديسمبر<br>2015 | 30 يونيو<br>2016 |                        |             |  |
| %99                                    | %99               | %99              | تجارة عامة<br>ومقاولات | الكويت      | شركة الثريا ستار<br>ذ.م.م.                     |
| %96                                    | %96               | %96              | عقارات                 | الكويت      | شركة مباني الكويت<br>العقارية ش.م.ك.<br>(مقفل) |
| %99.88                                 | %99.88            | %99.88           | قابضة                  | الكويت      | شركة باك ان موف<br>القابضة ش.م.ك.<br>(قابضة)   |
| %98                                    | %98               | %98              | عقارات                 | الكويت      | شركة المدار الذهبي<br>العقارية ذ.م.م.          |

4. التقديرات والأحكام المحاسبية المهمة

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام تقديرات وافتراسات يمكن أن تؤثر على المبالغ المفصح عنها للموجودات والمطلوبات، والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والمبالغ المفصح عنها للإيرادات والمصروفات خلال الفترة. على الرغم من أن هذه التقديرات تستند إلى أفضل معرفة للإدارة بالأحداث الحالية إلى أن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

5. أرصدة لدى البنوك ونقد

| (مدققة)                      |                               |                              | أرصدة لدى البنوك<br>نقد في الصندوق |
|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| 30 يونيو 2015<br>دينار كويتي | 31 ديسمبر 2015<br>دينار كويتي | 30 يونيو 2016<br>دينار كويتي |                                    |
| 43,333                       | 618,817                       | 437,581                      |                                    |
| 854,554                      | 38,983                        | 67,797                       |                                    |
| <u>897,887</u>               | <u>657,800</u>                | <u>505,378</u>               |                                    |

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016

6. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

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

| (مدققة)       |                |               |                                    |
|---------------|----------------|---------------|------------------------------------|
| 30 يونيو 2015 | 31 ديسمبر 2015 | 30 يونيو 2016 |                                    |
| دينار كويتي   | دينار كويتي    | دينار كويتي   |                                    |
| 293,725       | 173,441        | 189,050       | استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة  |
| 41,257        | 41,147         | 41,147        | استثمارات في محفظة - صناديق محلية  |
| 2,680,226     | 1,676,055      | 50,793        | استثمارات في محفظة - صناديق أجنبية |
| 3,015,208     | 1,890,643      | 280,990       |                                    |

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

تم إثبات أسهم محلية وصناديق أجنبية غير مسعرة بمبلغ 66,068 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 66,068 دينار كويتي و 30 يونيو 2015: 259,328 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.

تم تصفية صندوق أجنبي خلال الفترة وتم إثبات مبلغ 1,388,027 دينار كويتي ضمن مدينو بيع استثمارات مالية وعقارات وخدمات (إيضاح 7) ونتج عن تلك المعاملة خسارة بمبلغ 229,224 دينار كويتي تم إثباتها في بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع.

7. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

| (مدققة)       |                |               |  |
|---------------|----------------|---------------|--|
| 30 يونيو 2015 | 31 ديسمبر 2015 | 30 يونيو 2016 |  |
| دينار كويتي   | دينار كويتي    | دينار كويتي   |  |
| 9,597,396     | 9,526,976      | 9,321,320     | ذمم تجارية مدينة                         |
| (6,802,691)   | (7,422,397)    | (8,628,192)   | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها               |
| 2,794,705     | 2,104,579      | 693,128       |  |
| 974,567       | 980,004        | 2,193,391     | مدينو بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات |
| 461,707       | 509,859        | 678,090       | إيرادات مستحقة                           |
| 16,974        | 16,247         | 22,809        | ذمم موظفين                               |
| 1,246,760     | 901,118        | 571,596       | مصاريف مدفوعة مقدما                      |
| 983,570       | 1,197,079      | 1,404,409     | مدينون آخرون                             |
| 6,478,283     | 5,708,886      | 5,563,423     |  |

تم إظهار بند مدينو بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 748,480 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016 (31 ديسمبر 2015: 748,480 دينار كويتي وفي 30 يونيو 2015: 699,420 دينار كويتي).

تم إظهار بند مدينون آخرون بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 122,057 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016 (31 ديسمبر 2015: 122,057 دينار كويتي و 30 يونيو 2015: 122,057 دينار كويتي).

إن أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية بتاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات الذمم المدينة. تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 1,041,059 دينار كويتي للذمم التجارية المدينة كما في 30 يونيو 2016 (31 ديسمبر 2015: 4,205,884 دينار كويتي و 30 يونيو 2015: 4,370,047 دينار كويتي).

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

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

| (مدققة)       |                |               |           |
|---------------|----------------|---------------|-----------|
| 30 يونيو 2015 | 31 ديسمبر 2015 | 30 يونيو 2016 |           |
| دينار كويتي   | دينار كويتي    | دينار كويتي   |           |
| 7,624,168     | 8,292,934      | 9,498,729     | مخصص محدد |

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016

8. استثمارات متاحة للبيع

| 30 يونيو 2015 | 31 ديسمبر 2015 (مدققة) | 30 يونيو 2016 |                                    |
|---------------|------------------------|---------------|------------------------------------|
| دينار كويتي   | دينار كويتي            | دينار كويتي   |                                    |
| 1,438         | 1,408                  | 1,453         | استثمارات في أسهم محلية مسعرة      |
| 26,001        | 20,751                 | 20,751        | استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة  |
| 41,194        | 41,194                 | 41,194        | استثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة |
| <u>68,633</u> | <u>63,353</u>          | <u>63,398</u> |                                    |

تتضمن الاستثمارات في الأسهم المحلية والأجنبية أسهم غير مسعرة بمبلغ 61,945 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 61,945 دينار كويتي و 30 يونيو 2015: 46,195 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة نظراً لعدم توفر أساس يعتمد عليه لقياس قيمتها العادلة بتاريخ المركز المالي المرحلي المكثف المجموع. ليس لدى الإدارة أي مؤشر لانخفاض قيمة هذه الاستثمارات.

تتضمن الاستثمارات المالية المتاحة للبيع أسهم أجنبية غير مسعرة بلغت تكلفتها الفعلية 3,698,839 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 3,698,839 دينار كويتي) تم ترحيلها من سنة 2009 وحيث أن هذه الاستثمارات محل نزاع قضائي، فقد قررت الإدارة تخفيض تكلفة هذه الاستثمارات في السنوات السابقة بالكامل إلى حين البت فيها نهائياً.

أساليب تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع مبينة في إيضاح 19.

9. عقارات استثمارية

| 30 يونيو 2015     | 31 ديسمبر 2015 (مدققة) | 30 يونيو 2016     |                                       |
|-------------------|------------------------|-------------------|---------------------------------------|
| دينار كويتي       | دينار كويتي            | دينار كويتي       |                                       |
| 15,753,165        | 15,753,165             | 16,025,352        | عقارات استثمارية مكتملة               |
| 124,679           | 124,592                | -                 | الرصيد في بداية الفترة/ السنة/ الفترة |
| -                 | (1,439,940)            | -                 | إضافات                                |
| 2,010,588         | 2,010,588              | -                 | استيعادات                             |
| -                 | (483,234)              | -                 | المحول من عقارات قيد التطوير          |
| -                 | 60,181                 | -                 | التغير في القيمة العادلة              |
| <u>17,888,432</u> | <u>16,025,352</u>      | <u>16,025,352</u> | فروق ترجمة عملات أجنبية               |
|                   |                        |                   | الرصيد في نهاية الفترة/ السنة/ الفترة |
| 30 يونيو 2015     | 31 ديسمبر 2015 (مدققة) | 30 يونيو 2016     |                                       |
| دينار كويتي       | دينار كويتي            | دينار كويتي       |                                       |
| 13,431,673        | 13,431,673             | 9,853,307         | عقارات قيد التطوير                    |
| 205,082           | 516,030                | 48,725            | الرصيد في بداية الفترة/ السنة/ الفترة |
| (224,559)         | (1,840,824)            | (193,427)         | إضافات                                |
| (2,010,588)       | (2,010,588)            | -                 | استيعادات                             |
| -                 | (312,508)              | -                 | المحول إلى عقارات استثمارية           |
| -                 | 69,524                 | -                 | التغير في القيمة العادلة              |
| <u>11,401,608</u> | <u>9,853,307</u>       | <u>9,708,605</u>  | فروق ترجمة عملات أجنبية               |
| <u>29,290,040</u> | <u>25,878,659</u>      | <u>25,733,957</u> | الرصيد في نهاية الفترة/ السنة/ الفترة |

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016

10. استثمار في شركات زميلة

إن بيان هذه الاستثمارات في الشركات الزميلة كما يلي:

| حقوق التصويت وحصة حقوق الملكية %<br>(مدققة) |                   |                  | النشاط                          | طريقة القياس          | بلد التأسيس                      | اسم الشركة الزميلة   |
|---|-------------------|------------------|---------------------------------|-----------------------|----------------------------------|--|
| 30 يونيو<br>2015                            | 31 ديسمبر<br>2015 | 30 يونيو<br>2016 |                                 |                       |                                  |  |
| 40%   | 40%               | 40%              | تجارة عامة<br>ومقاولات<br>أجهزة | طريقة حقوق<br>الملكية | دولة<br>الكويت<br>جمهورية<br>مصر | شركة إنترباك الكويت<br>المحدودة للتجارة العامة<br>والمقاولات ذ.م.م |
| 22.50%                                      | 22.50%            | 22.50%           | و معدات<br>طبية                 | طريقة حقوق<br>الملكية | العربية                          | شركة المصرية السعودية<br>للمعدات الطبية ش.م.م                      |

فيما يلي القيمة الدفترية لكل شركة زميلة:

| اسم الشركة الزميلة           |                               |                              |
|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| 30 يونيو 2015<br>دينار كويتي | 31 ديسمبر 2015<br>دينار كويتي | 30 يونيو 2016<br>دينار كويتي |
| 846,629                      | 1,000,000                     | 973,637                      |
| 342,285                      | 383,233                       | 321,997                      |
| 1,188,914                    | 1,383,233                     | 1,295,634                    |

شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة  
والمقاولات ذ.م.م  
شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م

تم إثبات حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة على أساس المعلومات المالية المعدة من قبل الإدارة كما في  
31 مارس 2016 لعدم توافر بيانات مالية للشركات الزميلة كما في 30 يونيو 2016.

11. دائنو وكالات

| الجزء الجاري                 |                               |                              |
|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| الجزء غير الجاري             |                               |                              |
| 30 يونيو 2015<br>دينار كويتي | 31 ديسمبر 2015<br>دينار كويتي | 30 يونيو 2016<br>دينار كويتي |
| 22,497,406                   | 22,874,916                    | 22,885,225                   |
| 302,000                      | 151,988                       | 151,988                      |
| 22,799,406                   | 23,026,904                    | 23,037,213                   |

بلغ متوسط التكلفة الفعلي على الوكالات 4% كما في 30 يونيو 2016 (31 ديسمبر 2015: 4% و 30 يونيو 2015: 4%).

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

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



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة السنة المنتهية في 30 يونيو 2016

12. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

| (مدققة)       |                |               |                                   |
|---------------|----------------|---------------|-----------------------------------|
| 30 يونيو 2015 | 31 ديسمبر 2015 | 30 يونيو 2016 |                                   |
| دينار كويتي   | دينار كويتي    | دينار كويتي   |                                   |
| 2,659,989     | 1,461,086      | 1,448,462     | ذمم تجارية دائنة                  |
| 60,057        | 73,733         | 57,264        | مصرفات مستحقة                     |
| 1,593,262     | 285,380        | 282,530       | دائنو شراء أراضي واستثمارات مالية |
| 4,313,308     | 1,820,199      | 1,788,256     |                                   |

13. معاملات مع أطراف ذات صلة

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

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

| (مدققة)       |                |               |  |
|---------------|----------------|---------------|--|
| 30 يونيو 2015 | 31 ديسمبر 2015 | 30 يونيو 2016 | بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع     |
| دينار كويتي   | دينار كويتي    | دينار كويتي   |  |
| 44,272        | 920            | 644           | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 1,011,536     | 1,020,321      | 1,271,045     | مستحق من أطراف ذات صلة                       |
| 16,752,326    | -              | -             | دائنو وكالات                                 |
| 795,088       | 1,796,844      | 1,830,234     | مستحق إلى أطراف ذات صلة                      |

| الستة أشهر المنتهية في |             | الثلاثة أشهر المنتهية في |             |                                  |
|------------------------|-------------|--------------------------|-------------|----------------------------------|
| 30 يونيو 2015          | 2016        | 30 يونيو 2015            | 2016        | بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع |
| دينار كويتي            | دينار كويتي | دينار كويتي              | دينار كويتي |                                  |
| 163,442                | 163,323     | 74,147                   | 81,497      | رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل    |
| 13,845                 | 14,359      | 6,999                    | 7,436       | مخصص مكافأة نهاية الخدمة         |

14. أسهم خزينة

| (مدققة)       |                |               |  |
|---------------|----------------|---------------|--|
| 30 يونيو 2015 | 31 ديسمبر 2015 | 30 يونيو 2016 |  |
| 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  |
| 140,324       | 130,056        | 85,564        | القيمة السوقية (دينار كويتي)                               |

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ بعلاوة إصدار أسهم رأس المال بما يعادل تكلفة أسهم الخزينة المشتراة وإعتبارها غير قابلة للتوزيع طوال فترة تملكها من قبل الشركة الأم وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016

| 15. (خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم/ (فلس) |             |                                      |             |  |
|---|-------------|--------------------------------------|-------------|--|
| السنة أشهر المنتهية في<br>30 يونيو  |             | الثلاثة أشهر المنتهية في<br>30 يونيو |             |  |
| 2015  | 2016        | 2015                                 | 2016        |  |
| دينار كويتي   | دينار كويتي | دينار كويتي                          | دينار كويتي |  |
| (392,821)   | (1,999,887) | 36,656                               | (1,295,497) | (خسارة)/ ربح الفترة العائد لمساهمي الشركة الأم   |
| 213,868,650   | 213,868,650 | 213,868,650                          | 213,868,650 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة:<br>عدد الأسهم المصدرة  |
| (6,845,096)   | (6,845,096) | (6,845,096)                          | (6,845,096) | ناقصا: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة  |
| 207,023,554   | 207,023,554 | 207,023,554                          | 207,023,554 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم/ (فلس) |
| (1.90)  | (9.66)      | 0.18                                 | (6.26)      |  |

#### 16. موجودات أمانة

تتألف موجودات الأمانة من الاستثمارات والصناديق المدارة نيابة عن العملاء. حيث أن هذه الموجودات ليست مملوكة للشركة الأم وعليه فهي غير مدرجة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. بتاريخ المركز المالي المرحلي المكثف المجمع، بلغ إجمالي موجودات الأمانة المدارة نيابة عن العملاء 8,808,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 9,086,000 دينار كويتي و30 يونيو 2015: 9,317,000 دينار كويتي) منها محفظة مدارة نيابة عن الشركة الأم النهائية بلغت 119,000 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016 (31 ديسمبر 2015: 137,820 دينار كويتي وفي 30 يونيو 2015: 140,301 دينار كويتي).

#### 17. المعلومات القطاعية

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

إن القطاعات التشغيلية التي يتحقق فيها شروط ومعايير الإفصاح عنها في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والتي تستخدم في التقارير الداخلية المرفوعة بشكل منتظم إلى متخذي القرارات التشغيلية هي كما يلي:

##### (أ) العقارات:

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

##### (ب) الاستثمارات المالية:

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

##### (ج) تمويل الشركات:

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016

17. المعلومات القطاعية (تتمة)

(د) أخرى:

وتضم الإيرادات والمصاريف من نشاطات لا تدخل ضمن القطاعات أعلاه.

فيما يلي ملخص عن المعلومات المتعلقة بتقارير المعلومات القطاعية للمجموعة:

| خسارة القطاع           |             | إيرادات القطاع         |             |                            |
|------------------------|-------------|------------------------|-------------|----------------------------|
| السنة أشهر المنتهية في |             | السنة أشهر المنتهية في |             |                            |
| 30 يونيو               |             | 30 يونيو               |             |                            |
| 2015                   | 2016        | 2015                   | 2016        |                            |
| دينار كويتي            | دينار كويتي | دينار كويتي            | دينار كويتي |                            |
| 716,716                | 745,837     | 716,716                | 745,837     | عقارات استثمارية           |
| 557,822                | (260,974)   | 557,822                | (260,974)   | استثمارات مالية            |
| (70,379)               | (17,020)    | 167,066                | 28,316      | تمويل شركات                |
| 711,060                | 478,074     | 711,060                | 478,074     | أخرى                       |
| 1,915,219              | 945,917     | 2,152,664              | 991,253     |                            |
| (1,703,925)            | (1,732,006) |                        |             | مصاريف عمومية وإدارية      |
| (554,530)              | (1,205,795) |                        |             | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها |
| (343,236)              | (1,991,884) |                        |             | خسارة الفترة               |

وفيما يلي تحليل الموجودات والمطلوبات لقطاعات التشغيل المختلفة:

| (مدققة)       |                |               | موجودات القطاع       |
|---------------|----------------|---------------|----------------------|
| 30 يونيو 2015 | 31 ديسمبر 2015 | 30 يونيو 2016 |                      |
| دينار كويتي   | دينار كويتي    | دينار كويتي   |                      |
| 29,290,040    | 25,878,659     | 25,733,957    | عقارات استثمارية     |
| 4,472,755     | 3,337,229      | 1,640,022     | استثمارات مالية      |
| 2,794,705     | 2,104,579      | 693,128       | تمويل الشركات        |
| 13,165,324    | 12,909,558     | 14,199,918    | أخرى                 |
| 49,722,824    | 44,230,025     | 42,267,025    | مجموع موجودات القطاع |

| (مدققة)       |                |               | مطلوبات القطاع       |
|---------------|----------------|---------------|----------------------|
| 30 يونيو 2015 | 31 ديسمبر 2015 | 30 يونيو 2016 |                      |
| دينار كويتي   | دينار كويتي    | دينار كويتي   |                      |
| 1,215,960     | 245,225        | 242,375       | عقارات استثمارية     |
| 22,799,406    | 23,026,904     | 23,037,213    | تمويل شركات          |
| 4,666,236     | 4,208,836      | 4,269,302     | أخرى                 |
| 28,681,602    | 27,480,965     | 27,548,890    | مجموع مطلوبات القطاع |

18. الجمعية العمومية للمساهمين

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016

19. الأدوات المالية

فئات الأدوات المالية

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

| بالتكلفة          | بالتكلفة المطفاة  | بالتكلفة       | بالقيمة العادلة  |  |
|-------------------|-------------------|----------------|------------------|--|
|                   |                   |                |                  | <b>30 يونيو 2016</b>                         |
|                   |                   |                |                  | <b>الموجودات المالية:</b>                    |
|                   |                   |                |                  | أرصدة لدى البنوك ونقد                        |
| 505,378           | 505,378           | -              | -                | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 280,990           | -                 | 66,068         | 214,922          | مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء           |
| 4,991,827         | 4,991,827         | -              | -                | المصاريف المدفوعة مقدماً)                    |
| 1,271,045         | 1,271,045         | -              | -                | مستحق من أطراف ذات صلة                       |
| 63,398            | -                 | 61,945         | 1,453            | استثمارات متاحة للبيع                        |
| <u>7,112,638</u>  | <u>6,768,250</u>  | <u>128,013</u> | <u>216,375</u>   |  |
|                   |                   |                |                  | <b>المطلوبات المالية:</b>                    |
|                   |                   |                |                  | دائنو وكالات                                 |
| 23,037,213        | 23,037,213        | -              | -                | دائنون وأرصدة دائنة أخرى                     |
| 1,788,256         | 1,788,256         | -              | -                | مستحق إلى أطراف ذات صلة                      |
| 1,830,234         | 1,830,234         | -              | -                |  |
| <u>26,655,703</u> | <u>26,655,703</u> | <u>-</u>       | <u>-</u>         |  |
|                   |                   |                |                  | <b>31 ديسمبر 2015 (مدققة)</b>                |
|                   |                   |                |                  | <b>الموجودات المالية:</b>                    |
|                   |                   |                |                  | أرصدة لدى البنوك ونقد                        |
| 657,800           | 657,800           | -              | -                | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 1,890,643         | -                 | 66,068         | 1,824,575        | مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء           |
| 4,807,768         | 4,807,768         | -              | -                | المصاريف المدفوعة مقدماً)                    |
| 1,020,321         | 1,020,321         | -              | -                | مستحق من أطراف ذات صلة                       |
| 63,353            | -                 | 61,945         | 1,408            | استثمارات متاحة للبيع                        |
| <u>8,439,885</u>  | <u>6,485,889</u>  | <u>128,013</u> | <u>1,825,983</u> |  |
|                   |                   |                |                  | <b>المطلوبات المالية:</b>                    |
|                   |                   |                |                  | دائنو وكالات                                 |
| 23,026,904        | 23,026,904        | -              | -                | دائنون وأرصدة دائنة أخرى                     |
| 1,820,199         | 1,820,199         | -              | -                | مستحق إلى أطراف ذات صلة                      |
| 1,796,844         | 1,796,844         | -              | -                |  |
| <u>26,643,947</u> | <u>26,643,947</u> | <u>-</u>       | <u>-</u>         |  |
|                   |                   |                |                  | <b>30 يونيو 2015</b>                         |
|                   |                   |                |                  | <b>الموجودات المالية:</b>                    |
|                   |                   |                |                  | أرصدة لدى البنوك ونقد                        |
| 897,887           | 897,887           | -              | -                | ودائع لأجل                                   |
| 200,000           | 200,000           | -              | -                | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 3,015,208         | -                 | 259,328        | 2,755,880        | مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء           |
| 5,231,523         | 5,231,523         | -              | -                | المصاريف المدفوعة مقدماً)                    |
| 1,011,536         | 1,011,536         | -              | -                | مستحق من أطراف ذات صلة                       |
| 68,633            | -                 | 46,195         | 22,438           | استثمارات متاحة للبيع                        |
| <u>10,424,787</u> | <u>7,340,946</u>  | <u>305,523</u> | <u>2,778,318</u> |  |
|                   |                   |                |                  | <b>المطلوبات المالية:</b>                    |
|                   |                   |                |                  | دائنو وكالات                                 |
| 22,799,406        | 22,799,406        | -              | -                | دائنون وأرصدة دائنة أخرى                     |
| 4,313,308         | 4,313,308         | -              | -                | مستحق إلى أطراف ذات صلة                      |
| 795,088           | 795,088           | -              | -                |  |
| <u>27,907,802</u> | <u>27,907,802</u> | <u>-</u>       | <u>-</u>         |  |

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016

19. الأدوات المالية (تتمة)

**القيمة العادلة للأدوات المالية**

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

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

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

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

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

| الإجمالي       | المستوى 2      | المستوى 1    |  |
|----------------|----------------|--------------|--|
| دينار كويتي    | دينار كويتي    | دينار كويتي  |  |
|                |                |              | <b>30 يونيو 2016</b>                         |
|                |                |              | <b>الموجودات المالية:</b>                    |
| 214,922        | 214,922        | -            | إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 1,453          | -              | 1,453        | إستثمارات متاحة للبيع                        |
| <u>216,375</u> | <u>214,922</u> | <u>1,453</u> | الإجمالي                                     |

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

| الإجمالي         | المستوى 2        | المستوى 1    |  |
|------------------|------------------|--------------|--|
| دينار كويتي      | دينار كويتي      | دينار كويتي  |  |
|                  |                  |              | <b>30 يونيو 2015</b>                         |
|                  |                  |              | <b>الموجودات المالية:</b>                    |
| 2,755,880        | 2,755,880        | -            | إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 22,438           | 21,000           | 1,438        | إستثمارات متاحة للبيع                        |
| <u>2,778,318</u> | <u>2,776,880</u> | <u>1,438</u> | الإجمالي                                     |

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016

## 20. مخاطر السيولة:

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

كما في 30 يونيو 2016 ، تعدت المطلوبات المتداولة للمجموعة الموجودات المتداولة بمبلغ 18,882,879 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 17,214,309 دينار كويتي و30 يونيو 2015: 16,002,888 دينار كويتي) وحيث أن المجموعة تحتفظ باحتياطيات نقدية مناسبة وتمتلك عقارات استثمارية بمبلغ 25,733,957 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016 (25,878,659 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 و 29,290,040 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015) والتي تنوي المجموعة بيعها أو استغلالها في تسوية مديونيتها مع الدائنين المتعلقة بالوكالات الدائنة البالغة 23,037,213 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016 (23,026,904 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 و 22,799,406 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015) بالإضافة إلى ذلك تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 1,041,059 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016 (4,205,884 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 و 4,370,047 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015) مقابل الذمم المدينة المستحقة من العملاء مما يشير إلى أن المجموعة سوف تكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل.