

**شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع.  
وشركاتها التابعة**

**المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
31 مارس 2016 (غير مدققة)**



راسل بدفورد  
بدر العبدالجادر وشركاه  
برج باناسونيك، الدور 18  
شارع فهد السالم، القبلة  
ص.ب. 5613، الصفاة 13057  
الكويت

هاتف : +965 2224 8717  
فاكس : +965 22248715  
info@ russellbedford.com.kw  
www.russellbedford.com

نبني عالمنا  
أفضل للعمل

العيان والعصيمي وشركاهم  
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون  
صندوق: رقم ٧٤ الصفاة  
الكويت الصفاة ١٣٠٠١  
ساحة الصفاة  
برج بينك الطابق ١٨ - ٢١  
شارع أحمد الجابر

هاتف : 2245 2880 / 2295 5000  
فاكس : 2245 6419  
kuwait@kw.ey.com  
www.ey.com/me

## تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع.

### مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2016 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المراجعة المتعلقة به لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

### نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل المدقق المستقل للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة مبدئية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

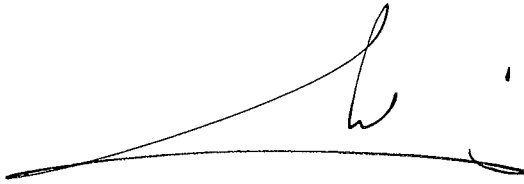
### النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34.

**تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة  
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة  
شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. (تنمة)**

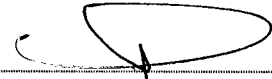
**تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى**

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. وأنه حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



**بدر عادل العبد الجادر**

مراقب حسابات - ترخيص رقم 207 فئة أ  
من راسل بدفورد (بدر العبد الجادر وشركاه)  
عضو في راسل بدفورد إنترناشيونال



**وليد عبد الله العصيمي**

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ  
من العيبان والعصيمي وشركاهم  
عضو في إرنست ويونغ

15 مايو 2016

الكويت

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2016

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

| 2015        | 2016        | إيضاحات |   |
|-------------|-------------|---------|---|
| دينار كويتي | دينار كويتي |         |   |
| 1,370,191   | 348,995     |         | إيرادات   |
| (1,414,928) | (306,667)   |         | إيرادات خدمات الحج والعمرة  |
|             |             |         | مصروفات خدمات الحج والعمرة  |
| (44,737)    | 42,328      |         | صافي إيرادات خدمات الحج والعمرة   |
| 747,960     | 343,153     | 3       | صافي الإيرادات العقارية   |
| 26,409      | 17,813      |         | إيرادات استثمار   |
| 52,261      | 97,250      |         | حصة في نتائج شركات زميلة  |
| (9,033)     | (16,154)    |         | خسارة تحويل عملات أجنبية  |
| 91,352      | 657         |         | إيرادات أخرى  |
| 864,212     | 485,047     |         | إجمالي الإيرادات  |
|             |             |         | مصروفات   |
| 247,482     | 229,346     |         | تكاليف موظفين   |
| 97,082      | 90,786      |         | مصروفات إدارية  |
| 161,268     | 144,173     |         | تكاليف تمويل  |
| 14,992      | 4,338       |         | استهلاك   |
| 520,824     | 468,643     |         | إجمالي المصروفات  |
| 343,388     | 16,404      |         | ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| (6,308)     | (2,886)     |         | حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي  |
| (8,380)     | -           |         | ضريبة دعم العمالة الوطنية   |
| (7,053)     | (3,241)     |         | الزكاة  |
| 321,647     | 10,277      |         | ربح الفترة  |
|             |             |         | الخاص بـ:   |
| 313,474     | 6,264       |         | مساهمي الشركة الأم  |
| 8,173       | 4,013       |         | الحصص غير المسيطرة  |
| 321,647     | 10,277      |         |   |
| 1.75 فلس    | 0.03 فلس    | 4       | ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم  |

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

| 2015        | 2016        |
|-------------|-------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |
| 321,647     | 10,277      |
| -           | (1,394)     |
| -           | (1,394)     |
| 321,647     | 8,883       |
| 313,474     | 4,870       |
| 8,173       | 4,013       |
| 321,647     | 8,883       |

ربح الفترة

خسائر شاملة أخرى:

خسائر شاملة أخرى سوف يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع في  
فترات لاحقة:

تعديلات تحويل عملات أجنبية

خسائر شاملة أخرى للفترة

إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة

الخاص بـ:

مساهمي الشركة الأم

الحصص غير المسيطرة

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركائها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
كما في 31 مارس 2016

| 31 مارس<br>2015<br>دينار كويتي | (مققتة)<br>31 ديسمبر<br>2015<br>دينار كويتي | 31 مارس<br>2016<br>دينار كويتي | إيضاحات |  |
|--------------------------------|---|--------------------------------|---------|--|
|                                |   |                                |         | <b>الموجودات</b>                               |
|                                |   |                                |         | <b>موجودات غير متداولة</b>                     |
|                                |   |                                |         | أثاث ومعدات                                    |
|                                |   |                                | 5       | عقارات استثمارية                               |
|                                |   |                                |         | استثمار في شركات زميلة                         |
|                                |   |                                |         | استثمارات متاحة للبيع                          |
| 35,447                         | 25,264                                      | 52,390                         |         |  |
| 29,138,575                     | 26,129,127                                  | 25,796,773                     |         |  |
| 12,686,771                     | 18,066,440                                  | 17,171,050                     |         |  |
| 1,815,906                      | 1,815,906                                   | 1,815,906                      |         |  |
| <u>43,676,699</u>              | <u>46,036,737</u>                           | <u>44,836,119</u>              |         |  |
|                                |   |                                |         | <b>موجودات متداولة</b>                         |
|                                |   |                                | 9       | مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة                |
|                                |   |                                |         | مديون وموجودات أخرى                            |
|                                |   |                                |         | ودائع استثمارية                                |
|                                |   |                                |         | النقد والأرصدة لدى البنوك                      |
| 154,674                        | 881,166                                     | 820,436                        |         |  |
| 5,968,616                      | 5,108,590                                   | 5,753,486                      |         |  |
| 1,445,000                      | 240,000                                     | 240,000                        |         |  |
| 4,235,483                      | 3,417,101                                   | 2,729,109                      |         |  |
| <u>11,803,773</u>              | <u>9,646,857</u>                            | <u>9,543,031</u>               |         |  |
| <u>55,480,472</u>              | <u>55,683,594</u>                           | <u>54,379,150</u>              |         |  |
|                                |   |                                |         | <b>مجموع الموجودات</b>                         |
|                                |   |                                |         | <b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>                 |
|                                |   |                                |         | <b>حقوق الملكية</b>                            |
|                                |   |                                |         | رأس المال                                      |
|                                |   |                                |         | علاوة إصدار أسهم                               |
|                                |   |                                |         | احتياطي قانوني                                 |
|                                |   |                                | 6       | احتياطي تحويل عملات أجنبية                     |
|                                |   |                                |         | أسهم خزينة                                     |
|                                |   |                                |         | احتياطي أسهم خزينة                             |
|                                |   |                                |         | أرباح محتفظ بها                                |
| 17,942,989                     | 17,942,989                                  | 17,942,989                     |         |  |
| 23,555,390                     | 20,154,456                                  | 20,154,456                     |         |  |
| 1,146,651                      | 252,230                                     | 252,230                        |         |  |
| (342,629)                      | (128,341)                                   | (129,735)                      |         |  |
| (13,008)                       | (13,008)                                    | (13,008)                       |         |  |
| 2,761                          | 2,761                                       | 2,761                          |         |  |
| <u>(4,234,111)</u>             | <u>2,121,397</u>                            | <u>2,127,661</u>               |         |  |
| 38,058,043                     | 40,332,484                                  | 40,337,354                     |         |  |
| 442,231                        | 461,524                                     | 465,524                        |         |  |
| <u>38,500,274</u>              | <u>40,794,008</u>                           | <u>40,802,878</u>              |         |  |
|                                |   |                                |         | <b>حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم</b> |
|                                |   |                                |         | الحصص غير المسيطرة                             |
|                                |   |                                |         | <b>إجمالي حقوق الملكية</b>                     |
|                                |   |                                |         | <b>مطلوبات غير متداولة</b>                     |
|                                |   |                                | 8       | مكافأة نهاية الخدمة للموظفين                   |
|                                |   |                                |         | تسهيلات توريق ومراوحة                          |
| 188,657                        | 183,845                                     | 126,480                        |         |  |
| 9,962,355                      | 7,227,119                                   | 7,194,955                      |         |  |
| <u>10,151,012</u>              | <u>7,410,964</u>                            | <u>7,321,435</u>               |         |  |
|                                |   |                                |         | <b>مطلوبات متداولة</b>                         |
|                                |   |                                | 9       | دائنون ومطلوبات أخرى                           |
|                                |   |                                | 8       | مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة               |
|                                |   |                                |         | تسهيلات توريق ومراوحة                          |
| 2,498,898                      | 3,499,479                                   | 2,715,866                      |         |  |
| 1,410,298                      | 1,203,575                                   | 654,984                        |         |  |
| 2,919,990                      | 2,775,568                                   | 2,883,987                      |         |  |
| <u>6,829,186</u>               | <u>7,478,622</u>                            | <u>6,254,837</u>               |         |  |
| <u>16,980,198</u>              | <u>14,889,586</u>                           | <u>13,576,272</u>              |         |  |
| <u>55,480,472</u>              | <u>55,683,594</u>                           | <u>54,379,150</u>              |         |  |
|                                |   |                                |         | <b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>           |

محمد نزار النصف  
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.



شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدققة)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2016

الثلاثة اشهر المنتهية في  
31 مارس

| 2015        | 2016        | إيضاحات |
|-------------|-------------|---------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |         |
| 343,388     | 16,404      |         |
| 14,992      | 4,338       |         |
| (26,409)    | (17,813)    |         |
| 2,180       | 8,519       |         |
| 40,581      | 40,581      |         |
| (52,261)    | (97,250)    |         |
| 9,033       | 16,154      |         |
| 161,268     | 144,173     |         |
| 259,186     | 304,179     | 5       |
| (155,141)   | (4,976)     | 5       |
| 596,817     | 414,309     |         |
| 88,226      | (685,477)   |         |
| (1,217,733) | (807,288)   |         |
| (532,690)   | (1,078,456) |         |
| -           | (65,884)    |         |
| (532,690)   | (1,144,340) |         |
| (721)       | (31,464)    |         |
| (717,195)   | -           | 5       |
| 1,101,049   | 33,151      |         |
| (722,625)   | -           |         |
| 410,000     | -           |         |
| -           | 992,640     |         |
| (50,200)    | 60,730      |         |
| 536,444     | (548,591)   |         |
| (21,171)    | (13)        |         |
| 26,409      | 17,813      |         |
| 561,990     | 524,266     |         |
| (1,357,335) | (67,918)    |         |
| (1,357,335) | (67,918)    |         |
| (1,328,035) | (687,992)   |         |
| 5,563,518   | 3,417,101   |         |
| 4,235,483   | 2,729,109   |         |

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.



## 1 التأسيس والأنشطة

إن شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية مغلقة تم تسجيلها وتأسيسها (سجل تجاري رقم 1804962) في دولة الكويت بتاريخ 12 يونيو 2000 وهي شركة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

إن المساهم الرئيسي في الشركة الأم هو شركة أعيان للإجارة والاستثمار ش.م.ك.ع.

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معا بـ "المجموعة") لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم في 15 مايو 2016.

تعمل الشركة الأم في تأسيس الشركات داخل الكويت وخارجها وإقراض الشركات التابعة والرميلية واستثمار فائض التدفقات النقدية في استثمارات مدارة من قبل مؤسسات مالية متخصصة. تتم كافة أنشطة المجموعة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحة، طبقاً لما تعتمد عليه هيئة الرقابة الشرعية.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 من قبل مساهمي الشركة الأم في 18 أبريل 2016.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب. 23110، الصفاة 13092، دولة الكويت.

تم إصدار قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في 24 يناير 2016، وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، والتعديلات اللاحقة له. وفقاً للمادة رقم (5)، سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتباراً من 26 نوفمبر 2012، وسوف يستمر العمل باللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012 إلى أن يتم إصدار لائحة تنفيذية جديدة.

## 2 أساس العرض

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي".

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة للبيانات المالية السنوية المدققة المجمع، وينبغي الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية السنوية المدققة المجمع للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. ترى الإدارة أنه تم إدراج كافة التعديلات التي تتكون من الاستحقاقات العادية المتكررة، والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع. إن نتائج التشغيل للفترة المرحلية المنتهية في 31 مارس 2016 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. وللحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية السنوية المدققة المجمع والإفصاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

تعرض البيانات المالية المجمع بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

### السياسات المحاسبية الهامة:

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمع السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. لا توجد أي معايير محاسبية جديدة تسري على المجموعة للفترة المنتهية في 31 مارس 2016. وكذلك لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صادرة ولكن لم تسر بعد.

## 3 صافي إيرادات عقارية

| الثلاثة أشهر المنتهية في<br>31 مارس |             |   |
|-------------------------------------|-------------|---|
| 2015                                | 2016        |   |
| دينار كويتي                         | دينار كويتي |   |
| 1,022,991                           | 812,717     | إيرادات تأجير   |
| (130,405)                           | (129,780)   | مصروفات متعلقة بالإيجار والعقارات                         |
| (40,581)                            | (40,581)    | إطفاء مدفوعات مقدماً لعقارات مستأجرة                      |
| 852,005                             | 642,356     | صافي إيرادات تأجير  |
| 155,141                             | 4,976       | ربح بيع عقارات استثمارية (إيضاح 5)                        |
| (259,186)                           | (304,179)   | خسائر غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية (إيضاح 5) |
| 747,960                             | 343,153     |   |

## 4 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة من خلال تقسيم ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي:

| الثلاثة أشهر المنتهية في<br>31 مارس |             |   |
|-------------------------------------|-------------|---|
| 2015                                | 2016        |   |
| 313,474                             | 6,264       | ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)            |
| 179,429,890                         | 179,429,890 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (أسهم) |
| (53,000)                            | (53,000)    | المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة                              |
| 179,376,890                         | 179,376,890 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (بالصافي بعد أسهم الخزينة) |
| 1.75 فلس                            | 0.03 فلس    | ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم      |

## 5 عقارات استثمارية

| (مدققة)         |                   | 31 مارس<br>2016 |   |
|-----------------|-------------------|-----------------|---|
| 31 مارس<br>2015 | 31 ديسمبر<br>2015 | دينار كويتي     |   |
| 29,626,474      | 29,626,474        | 26,129,127      | في بداية الفترة / السنة                         |
| 717,195         | 3,556,272         | -               | إضافات  |
| -               | (5,532,935)       | -               | المحول إلى شركة زميلة (إيضاح 7)                 |
| (945,908)       | (980,227)         | (28,175)        | استيعادات                                       |
| (259,186)       | (540,457)         | (304,179)       | خسائر غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية |
| 29,138,575      | 26,129,127        | 25,796,773      | في نهاية الفترة / السنة                         |
| 24,928,555      | 26,129,127        | 25,796,773      | تتضمن   |
| 4,210,020       | -                 | -               | عقارات مطورة                                    |
|                 |                   |                 | عقارات قيد التطوير                              |
| 29,138,575      | 26,129,127        | 25,796,773      |   |

تم رهن عقارات استثمارية بمبلغ 11,340,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 11,340,000 دينار كويتي و 31 مارس 2015: 11,150,000 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني توريق (إيضاح 8).

## 5 عقارات استثمارية (تتمة)

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016، قامت الإدارة بإعادة تقدير القيمة العادلة لعقار استثماري سبق إدراجه في 31 ديسمبر 2015 بمبلغ 8,010,060 دينار كويتي ويقع ضمن المسنوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة، وذلك باستخدام طريقة رسمة الإيرادات. يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى طريقة التدفقات النقدية المخصومة باستخدام التدفقات النقدية الثابتة من الأيجارات لمدة 7 سنوات ومعدل خصم بنسبة 10.34%. نتج عن إعادة التقييم خسارة غير محققة بمبلغ 304,179 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع.

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016، قامت المجموعة ببيع عقار استثماري بقيمة دفترية بمبلغ 28,175 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 980,227 دينار كويتي و31 مارس 2015: 945,908 دينار كويتي) بربح بمبلغ 4,976 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 158,204 دينار كويتي و31 مارس 2015: 155,141 دينار كويتي).

## 6 أسهم الخزينة

|  | (مدققة)        |              |        |
|--|----------------|--------------|--------|
|  | 31 ديسمبر 2015 | 31 مارس 2016 |        |
|  | دينار كويتي    | دينار كويتي  |        |
| عدد أسهم الخزينة                                 | 53,000         | 53,000       | 53,000 |
| النسبة المئوية لأسهم الخزينة                     | 0.03%          | 0.03%        | 0.03%  |
| تكلفة أسهم الخزينة                               | 13,008         | 13,008       | 13,008 |
| القيمة السوقية لأسهم الخزينة                     | 6,360          | 5,618        | 5,035  |
| المتوسط المرجح للقيمة السوقية لسهم الخزينة (فلس) | 120            | 106          | 95     |

## 7 الجمعية العمومية السنوية

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 18 أبريل 2016 البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، كما وافقت على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 7.5% على المساهمين بمبلغ 1,345,327 دينار كويتي (2015: لا شيء).

## 8 تسهيلات تورق ومرابحة

|                                | (مدققة)           |                   |                   |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                | 31 ديسمبر 2015    | 30 سبتمبر 2016    |                   |
|                                | دينار كويتي       | دينار كويتي       |                   |
| مجموع تسهيلات التورق والمرابحة | 12,987,428        | 10,158,276        | 10,158,276        |
| ناقصا : مصروفات مؤجلة          | (105,083)         | (79,334)          | (79,334)          |
|                                | <u>12,882,345</u> | <u>10,078,942</u> | <u>10,078,942</u> |
| متداولة                        | 2,919,990         | 2,883,987         | 2,883,987         |
| غير متداولة                    | 9,962,355         | 7,194,955         | 7,194,955         |
|                                | <u>12,882,345</u> | <u>10,078,942</u> | <u>10,078,942</u> |

إن بعض تسهيلات التورق والمرابحة بإجمالي مبلغ 10,078,942 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 10,002,687 دينار كويتي و31 مارس 2015: 12,861,478 دينار كويتي) مكفولة بضمان لقاء أسهم شركة تابعة وشركة زميلة وعقارات استثمارية (إيضاح 5).

## 9 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يمثلون المالكون الرئيسيون لها أو التي يمارسون عليها تأثيراً ملموساً أو سيطرة مشتركة. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

إن تفاصيل الأرصدة و المعاملات الجوهرية مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

| (مدققة)         |                   |   |
|-----------------|-------------------|---|
| 31 مارس<br>2015 | 31 ديسمبر<br>2015 | 31 مارس<br>2016   |
| دينار كويتي     | دينار كويتي       | دينار كويتي   |
|                 |                   | <b>أرصدة مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي<br/>المكثف المجمع:</b> |
|                 |                   | مستحق من أطراف ذات علاقة  |
| 154,674         | 881,166           | 820,436   |
|                 |                   | - شركات زميلة   |
|                 |                   | مستحق إلى أطراف ذات علاقة   |
| 1,271,630       | 1,059,806         | 515,103   |
| 138,668         | 143,769           | 139,881   |
|                 |                   | - شركات زميلة   |
|                 |                   | - أطراف أخرى ذات علاقة  |
| 1,410,298       | 1,203,575         | 654,984   |

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

| 2015        | 2016        |
|-------------|-------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |
| 74,169      | 66,816      |
| 3,272       | 2,846       |
| 77,441      | 69,662      |

**مكافأة موظفي الإدارة العليا:**  
مزايا قصيرة الأجل  
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

## 10 التزامات ومطلوبات طارئة

يوجد لدى المجموعة التزامات انفاق رأسمالي بمبلغ 1,883,661 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 831,370 دينار كويتي و 31 مارس 2015: 1,939,980 دينار كويتي). في تاريخ التقارير المالية، كان لدى المجموعة مطلوبات طارئة تتعلق بخطابات ضمان قائمة بمبلغ 191,537 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 191,537 دينار كويتي و 31 مارس 2015: 191,537 دينار كويتي).

## 11 معلومات القطاعات

تستند عملية رفع التقارير عن القطاعات لدى المجموعة بشكل رئيسي على قطاعات الأعمال التي ترتبط بمخاطر ومنافع تختلف عن تلك المرتبطة بالقطاعات الأخرى. تشتمل قطاعات الأعمال على:

**أنشطة عقارية:** استثمارات في عقارات إما عن طريق الشراء أو البيع أو التطوير أو تأجير العقارات السكنية والتجارية (بما في ذلك الأراضي وتطوير الأراضي) في مواقع جغرافية متنوعة.

**خدمات الحج والعمرة:** خدمات تقديم التذاكر والإقامة بالفنادق والسفر والخدمات اللوجستية المتعلقة بالحج والعمرة.

**أنشطة الاستثمار:** تأسيس الشركات داخل الكويت وخارجها وإقراض الشركات التابعة والشركات الزميلة واستثمار التدفقات النقدية الفائضة في استثمارات تديرها مؤسسات مالية متخصصة.

## 11 معلومات القطاعات (تتمة)

يراقب مجلس الإدارة نتائج تشغيل كل قطاع للأعمال بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع على أساس الأرباح أو الخسائر ويقاس بما يتوافق مع الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية المجمعة. وبالتالي قامت الإدارة خلال السنة بتحليل معلومات القطاعات استنادًا إلى قطاعات الأعمال كما يلي:

| المجموع<br>دينار كويتي | أنشطة<br>استثمارية<br>دينار كويتي | خدمات<br>حج وعمرة<br>دينار كويتي | أنشطة<br>عقارية<br>دينار كويتي |                |
|------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------|
|                        |                                   |                                  |                                | 31 مارس 2016   |
| 1,282,408              | 112,621                           | 351,574                          | 818,213                        | إيرادات القطاع |
| (1,272,131)            | (339,174)                         | (378,462)                        | (554,495)                      | مصروفات القطاع |
| 10,277                 | (226,553)                         | (26,888)                         | 263,718                        | نتائج القطاع   |
| 54,379,150             | 22,202,110                        | 605,077                          | 31,571,963                     | موجودات القطاع |
| 13,576,272             | 10,070,834                        | 263,106                          | 3,242,332                      | مطلوبات القطاع |
| المجموع<br>دينار كويتي | أنشطة<br>استثمارية<br>دينار كويتي | خدمات<br>حج وعمرة<br>دينار كويتي | أنشطة<br>عقارية<br>دينار كويتي |                |
|                        |                                   |                                  |                                | 31 مارس 2015   |
| 2,718,344              | 168,880                           | 1,371,332                        | 1,178,132                      | إيرادات القطاع |
| (2,396,697)            | (328,676)                         | (1,549,067)                      | (518,954)                      | مصروفات القطاع |
| 321,647                | (159,796)                         | (177,735)                        | 659,178                        | نتائج القطاع   |
| 55,480,472             | 17,458,505                        | 1,066,581                        | 36,955,386                     | موجودات القطاع |
| 16,980,198             | 12,630,362                        | 511,178                          | 3,838,658                      | مطلوبات القطاع |

## 12 قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام في معاملات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأداة؛
- المستوى 2: الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة أو أساليب تقييم أخرى تستند جميع مدخلاتها الجوهرية إلى البيانات المعروضة في السوق؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم لا تستند مدخلاتها الجوهرية إلى البيانات المعروضة في السوق.

## الأدوات المالية:

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتوفر لها سوق نشط، تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تعظيم استخدام المدخلات المعروضة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير المعروضة.

## 12 قياس القيمة العادلة (تتمة)

**الأدوات المالية: (تتمة)**

تم إيضاح المنهجيات والافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للموجودات في جزء القيمة العادلة للسياسات المحاسبية الهامة في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

تم إدراج الاستثمارات المتاحة للبيع لدى المجموعة بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة.

بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن القيمة الدفترية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها العادلة حيث إن معظم هذه الموجودات والمطلوبات ذات استحقاق قصير الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور استناداً إلى حركة السوق في معدلات الربح.

**الأدوات غير المالية:**

وصف المدخلات الجوهرية غير المعروضة المستخدمة في تقييم الموجودات غير المالية:

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية (باستثناء العقار الاستثماري قيد التطوير) وتم تصنيفها ضمن المستوى 2 والمستوى 3 من الجدول الهرمي لقياسات القيمة العادلة وفقاً للموضح أدناه:

| قياس القيمة العادلة باستخدام                              |   |                        |                                 |
|---|---|------------------------|---------------------------------|
| المدخلات الهامة<br>المعروضة<br>(المستوى 2)<br>دينار كويتي | المدخلات الهامة<br>غير المعروضة<br>(المستوى 3)<br>دينار كويتي | المجموع<br>دينار كويتي |                                 |
|   |   |                        | 31 مارس 2016                    |
| 18,090,892  | 7,705,881   | 25,796,773             | عقارات استثمارية (عقارات مطورة) |
|   |   |                        | 31 ديسمبر 2015                  |
| 18,119,067  | 8,010,060   | 26,129,127             | عقارات استثمارية (عقارات مطورة) |
|   |   |                        | 31 مارس 2015                    |
| 16,289,026  | 8,639,529   | 24,928,555             | عقارات استثمارية (عقارات مطورة) |

يوضح الجدول التالي مطابقة الرصيد الافتتاحي والختامي للموجودات غير المالية من المستوى 3 المسجلة بالقيمة العادلة.

| الرصيد في<br>بداية الفترة/<br>السنة<br>دينار كويتي | الخسارة المسجلة<br>في بيان الدخل<br>المرحلي المكثف<br>المجمع<br>دينار كويتي | الخسارة المسجلة<br>في بيان الدخل<br>الشامل المرحلي<br>المكثف المجمع<br>دينار كويتي | صافي<br>المشتريات<br>والمبيعات<br>والتسويات<br>دينار كويتي | الرصيد في<br>نهاية الفترة/<br>السنة<br>دينار كويتي |                  |
|--|---|--|--|--|------------------|
|  |   |  |  |  | 31 مارس 2016     |
| 8,010,060  | (304,179)   | -  | -  | 7,705,881  | عقارات استثمارية |
|  |   |  |  |  | 31 ديسمبر 2015   |
| 8,898,715  | (888,655)   | -  | -  | 8,010,060  | عقارات استثمارية |
|  |   |  |  |  | 31 مارس 2015     |
| 8,898,715  | (259,186)   | -  | -  | 8,639,529  | عقارات استثمارية |

12 قياس القيمة العادلة (تتمة)

*الأدوات غير المالية (تتمة):*

وصف المدخلات الجوهرية غير المعروضة المستخدمة في تقييم الموجودات غير المالية (تتمة):

*المستوى 2 من الجدول الهرمي*

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 2 من الجدول الهرمي باستخدام طريقة المقارنة السوقية التي يتم إجراؤها من قبل مقيمين اخذا في الاعتبار أسعار المعاملة الحبيثة للعقار والعقارات المماثلة. يعتبر سعر السوق للمتر المربع والإيرادات السنوية من المدخلات الجوهرية المعروضة في السوق للتقييم.

*المستوى 3 من الجدول الهرمي*

تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثمار ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة باستخدام أسلوب الإيرادات. تم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى طريقة التدفقات النقدية المخصومة باستخدام التدفقات النقدية الثابتة للإيجار لمدة 7 سنوات ومعدل الخصم بنسبة 10.34%.

إن الزيادة (النقص) الجوهرية في قيمة الإيجار المقرة والزيادة السنوية في الإيجارات بشكل منفصل سوف يؤدي إلى الارتفاع (الانخفاض) بشكل جوهرية في القيمة العادلة للعقارات. إن الزيادة (النقص) الجوهرية في معدل الخصم (وعائد البيع) بشكل منفصل سوف يؤدي إلى الانخفاض (الارتفاع) بشكل جوهرية في القيمة العادلة.