

5 - SEP 2013

سوق الكويت للأوراق المالية  
قسم المحفظة - والتوثيق  
مجموعة طويق الأصل

شركة مجموعة الأوراق المالية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة)  
وشركاتها التابعة (المجموعة)  
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2013  
(غير مدققة)

مع

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

# التقرير الربع السنوي الأول

---

شركة مجموعة الأوراق المالية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

وشركاتها التابعة (المجموعة)

دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة

للفترة المنتهية في 30 يونيو 2013

(غير مدققة)

مع

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة مجموعة الأوراق المالية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة)  
وشركاتها التابعة (المجموعة)  
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2013  
(غير مدققة)

مع

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

المحتويات

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

| صفحة   |                                                                              |
|--------|------------------------------------------------------------------------------|
| 3      | بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)                          |
| 4      | بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)                     |
| 5      | بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر 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)                       |
| 13 – 8 | إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)                   |

## RSM البزيع و شركاهم

محاسبون قانونيون

عسرة الخطوط الجوية الكويتية - الدور السابع شارع الشهداء صندوق بريد : 2115 الصفاة  
13022 - دولة الكويت

تليفون : 22410010 (965)

(965) 22961000

فاكسلي : 22412761 (965)

www.albazie.com



## مكتب الواحة لتدقيق الحسابات

علي عوييد رخيص

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

صندوق بريد : 27387 الصفاة

13134 - دولة الكويت

تليفون : 22423415 (965)

فاكسلي : 22423417 (965)

### تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين  
شركة مجموعة الأوراق المالية شركة مساهمة كويتية (مقفلة)  
دولة الكويت

#### مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة مجموعة الأوراق المالية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 30 يونيو 2013 وكذلك بيانات الأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية آنذاك . إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية من مسؤولية إدارة الشركة الأم وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة بناء على مراجعتنا.

#### نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة من قبل المدقق المستقل للشركة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة تشتمل مبدئياً على توجيه استفسارات للموظفين المسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى . إن نطاق المراجعة الفعلية أقل من ما هو مطبق في عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وهي بالتالي لا تمكننا من التأكيد على أننا على علم بكافة الأحداث الهامة التي من الممكن تحديدها خلال عملية التدقيق ، وبناء عليه فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق .

#### أساس النتيجة المتحفظ عليها

تم إحتساب إستثمار المجموعة في الشركة الكويتية القطرية للتطوير العقاري - ش.م.ك.م. (شركة زميلة) بناء على بيانات مالية معدة من قبل الإدارة كما في 31 مارس 2013 (إيضاح رقم 5). كذلك، لم يتم تزويدنا بالبيانات المالية المدققة للشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر 2012 ولقد قمنا بإبداء رأياً متحفظاً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2013 بهذا الخصوص، وبناء على ذلك، لم نتمكن من تحديد ما إذا كان هناك أي تعديلات أخرى ضرورية للقيمة الدفترية لهذا الإستثمار .

#### النتيجة المتحفظ عليها

استناداً إلى مراجعتنا ، وبإستثناء الأثر المحتمل للأمر المبين في فقرة أساس النتيجة المتحفظ عليها، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة لم تعد ، من جميع النواحي المادية ، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 .



تقرير المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك ، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم ، وحسب ما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم يرد إلى علمنا خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2013 أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على المركز المالي للمجموعة أو على نتائج أعمالها .

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به .

علي عويد رخيص  
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 72  
عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

نأيف مساعد البزيع  
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 91  
RSM! البزيع وشركاهم

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)  
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
كما في 30 يونيو 2013  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| 30 يونيو<br>2012 | (مدقق)<br>31 مارس<br>2013 | 30 يونيو<br>2013 | إيضاح | الموجودات                                 |
|------------------|---------------------------|------------------|-------|-------------------------------------------|
| 7,445,242        | 7,051,721                 | 7,724,211        |       | نقد في الصندوق ولدى البنوك                |
| 5,330,440        | 4,835,200                 | 4,932,150        |       | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح |
| 1,241,218        | 2,059,388                 | 5,254,103        | 3     | أو الخسائر                                |
| -                | 362,935                   | 362,935          |       | مدينون وأرصدة مدينة أخرى                  |
| 61,688,094       | 51,617,346                | 48,941,388       | 4     | قرض ممنوح للغير                           |
| 25,840,741       | 26,963,299                | 26,934,047       | 5     | استثمارات متاحة للبيع                     |
| 896,305          | 589,405                   | 909,405          |       | استثمار في شركات زميلة                    |
| -                | 3,000,000                 | 3,000,000        |       | استثمار في شركات تابعة غير مجمعة          |
| 13,051,950       | 24,038,637                | 24,663,199       | 6     | استثمار محتفظ به حتى الاستحقاق            |
| 115,493,990      | 120,517,931               | 122,721,438      |       | عقارات استثمارية                          |
|                  |                           |                  |       | مجموع الموجودات                           |
|                  |                           |                  |       | المطلوبات وحقوق الملكية                   |
| 56,631,003       | 63,315,000                | 65,215,000       | 7     | المطلوبات :                               |
| 2,191,456        | 2,115,932                 | 2,398,924        |       | قروض                                      |
| 58,822,459       | 65,430,932                | 67,613,924       |       | دائنون وأرصدة دائنة أخرى                  |
|                  |                           |                  |       | مجموع المطلوبات                           |
| 25,528,372       | 25,528,372                | 25,528,372       |       | حقوق الملكية :                            |
| (87,765)         | (87,765)                  | (87,765)         | 8     | رأس المال                                 |
| 3,046,592        | 3,046,592                 | 3,046,592        |       | أسهم الخزينة                              |
| 12,764,186       | 12,764,186                | 12,764,186       |       | علاوة إصدار                               |
| 4,405,892        | 4,405,892                 | 4,405,892        |       | إحتياطي قانوني                            |
| 9,892            | 151,564                   | 173,228          |       | إحتياطي إختياري                           |
| (12,340,641)     | (11,279,149)              | (11,435,489)     |       | فروق تعديلات عملة أجنبية                  |
| 23,276,768       | 20,489,621                | 20,644,866       |       | التغيرات التراكمية في القيمة العادلة      |
| 56,603,296       | 55,019,313                | 55,039,882       |       | أرباح مرحلة                               |
| 68,235           | 67,686                    | 67,632           |       | حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم   |
| 56,671,531       | 55,086,999                | 55,107,514       |       | الحصص غير المسيطرة                        |
| 115,493,990      | 120,517,931               | 122,721,438      |       | مجموع حقوق الملكية                        |
|                  |                           |                  |       | مجموع المطلوبات وحقوق الملكية             |
| 1,217,731,917    | 1,370,595,222             | 1,647,619,731    | 11    | حسابات نظامية خارج بيان المركز المالي     |
|                  |                           |                  |       | المجمع                                    |

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

علي يوسف العوضي  
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

خالد سليمان العلي  
رئيس مجلس الإدارة

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)  
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2013  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو |             | إيضاح |                                                |
|-----------------------------------|-------------|-------|------------------------------------------------|
| 2012                              | 2013        |       |                                                |
|                                   |             |       | <b>الإيرادات :</b>                             |
| (478,947)                         | 251,780     | 9     | صافي ربح (خسارة) الاستثمارات                   |
| 9,034                             | 46,064      |       | إيرادات الفوائد                                |
| 335,669                           | 225,500     |       | إيراد أتعاب وعمولات                            |
| 170,430                           | 180,953     |       | إيرادات الإيجار                                |
| 381,893                           | 670,426     | 5     | حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة        |
| 39,527                            | 72,222      |       | إيرادات أخرى                                   |
| 457,606                           | 1,446,945   |       |                                                |
|                                   |             |       | <b>المصاريف والأعباء الأخرى :</b>              |
| (484,360)                         | (332,320)   |       | مصاريف عمومية وإدارية                          |
| (234,062)                         | (381,565)   |       | مصاريف تمويل                                   |
| (1,623,947)                       | (161,196)   |       | خسائر إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع     |
| -                                 | (414,603)   | 5     | مخصصات                                         |
| (2,342,369)                       | (1,289,684) |       |                                                |
| (1,884,763)                       | 157,261     |       | ربح (خسارة) الفترة قبل الضريبة                 |
| -                                 | (2,070)     |       | ضريبة دعم العمالة الوطنية                      |
| (1,884,763)                       | 155,191     |       | صافي ربح (خسارة) الفترة                        |
|                                   |             |       | <b>الخاصة بـ :</b>                             |
| (1,885,037)                       | 155,245     |       | مساهمي الشركة الأم                             |
| 274                               | (54)        |       | الحصص غير المسيطرة                             |
| (1,884,763)                       | 155,191     |       | صافي ربح (خسارة) الفترة                        |
| فلس                               | فلس         |       |                                                |
| (7.39)                            | 0.61        | 10    | ربحية (خسارة) السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم |

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)  
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2013  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو |           |                                                         |
|-----------------------------------|-----------|---------------------------------------------------------|
| 2012                              | 2013      |                                                         |
| (1,884,763)                       | 155,191   | صافي ربح (خسارة) الفترة                                 |
|                                   |           | الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى :                        |
|                                   |           | ينود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر |
|                                   |           | استثمارات متاحة للبيع:                                  |
| (57,841)                          | (66,926)  | التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع       |
| 373,055                           | (89,414)  | المعكوس من بيع استثمارات متاحة للبيع                    |
| 315,214                           | (156,340) |                                                         |
| 613                               | 440       | حصة المجموعة من الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة         |
| 7,764                             | 21,224    | فروق تعديلات عملة أجنبية                                |
| 323,591                           | (134,676) | (الخسارة) الدخل الشامل الآخر للفترة                     |
| (1,561,172)                       | 20,515    | مجموع الدخل (الخسارة) الشاملة للفترة                    |
|                                   |           | الخاصة بـ :                                             |
| (1,561,446)                       | 20,569    | مساهمي الشركة الأم                                      |
| 274                               | (54)      | الحصص غير المسيطرة                                      |
| (1,561,172)                       | 20,515    | مجموع الدخل (الخسارة) الشاملة للفترة                    |

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة



شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجمعة)  
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2013  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم |                      |                |             |                                       |                              |                |                |             |              |            |                                     |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------|-------------|---------------------------------------|------------------------------|----------------|----------------|-------------|--------------|------------|-------------------------------------|
| المجموع                                 | الحصص غير<br>المسيطر | المجموع الفرعي | أرباح مرحلة | التغيرات الزائفة<br>في القيمة العادلة | فروق تقييمات<br>عائلة أجنبية | إحتياطي اختطري | إحتياطي قانوني | علاوة إصدار | أسهم الخزينة | رأس المال  |                                     |
| 55,086,999                              | 67,686               | 55,019,313     | 20,489,621  | (11,279,149)                          | 151,564                      | 4,405,892      | 12,764,186     | 3,046,592   | (87,765)     | 25,528,372 | الرصيد كما في 31 مارس 2013          |
| 20,515                                  | (54)                 | 20,569         | 155,245     | (156,340)                             | 21,664                       | -              | -              | -           | -            | -          | مجموع الدخل (الخصول) للشاملة للفترة |
| 55,107,514                              | 67,632               | 55,039,882     | 20,644,866  | (11,435,489)                          | 173,228                      | 4,405,892      | 12,764,186     | 3,046,592   | (87,765)     | 25,528,372 | الرصيد كما في 30 يونيو 2013         |
| 58,232,703                              | 67,961               | 58,164,742     | 25,161,805  | (12,656,468)                          | 2,128                        | 4,405,892      | 12,764,186     | 3,046,592   | (87,765)     | 25,528,372 | الرصيد كما في 31 مارس 2012          |
| (1,561,172)                             | 274                  | (1,561,446)    | (1,885,037) | 315,827                               | 7,764                        | -              | -              | -           | -            | -          | مجموع الدخل (الخصول) للشاملة للفترة |
| 56,671,531                              | 68,235               | 56,603,296     | 23,276,768  | (12,340,641)                          | 9,892                        | 4,405,892      | 12,764,186     | 3,046,592   | (87,765)     | 25,528,372 | الرصيد كما في 30 يونيو 2012         |

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)  
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2013  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| الثلاثة اشهر المنتهية في 30 يونيو |             |
|-----------------------------------|-------------|
| 2012                              | 2013        |
| (1,884,763)                       | 157,261     |
| 478,947                           | (251,780)   |
| (9,034)                           | (46,064)    |
| (381,893)                         | (670,426)   |
| 234,062                           | 381,565     |
| 1,623,947                         | 161,196     |
| -                                 | 414,603     |
| 61,266                            | 146,355     |
| (5,183,114)                       | 64,091      |
| (250,927)                         | (3,194,715) |
| (619,479)                         | 170,471     |
| (5,992,254)                       | (2,813,798) |
| (660,621)                         | (33,841)    |
| 659,326                           | 2,445,297   |
| (12,256,780)                      | -           |
| (15,086)                          | (320,000)   |
| (7,564,561)                       | (608,233)   |
| 9,034                             | 46,064      |
| 355,623                           | 323,220     |
| (19,473,065)                      | 1,852,507   |
| 25,799,999                        | 1,900,000   |
| (44,831)                          | (13,375)    |
| (73,160)                          | (252,844)   |
| 25,682,008                        | 1,633,781   |
| 216,689                           | 672,490     |
| 7,228,553                         | 7,051,721   |
| 7,445,242                         | 7,724,211   |

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :

ربح (خسارة) الفترة قبل الضريبة  
تعديلات لـ :  
صافي (ربح) خسارة الاستثمارات  
إيرادات الفوائد  
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة  
مصاريف تمويل  
خسائر إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع  
مخصصات

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :  
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
مدفون وأرصدة مدينة أخرى  
دائنون وأرصدة دائنة أخرى  
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :

شراء استثمارات متاحة للبيع  
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع  
المدفوع لشراء استثمار في شركات زميلة  
المدفوع لشراء استثمار في شركات تابعة غير مجمعة  
المدفوع لشراء عقارات استثمارية  
فوائد مستلمة  
توزيعات أرباح مستلمة  
صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :

القروض  
توزيعات نقدية مدفوعة  
مصاريف تمويل مدفوعة  
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية  
صافي الزيادة في النقد في الصندوق ولدى البنوك  
نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة  
نقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

1 - التأسيس والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة مجموعة الأوراق المالية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) (الشركة الأم) بموجب عقد تأسيس رقم 786 / جلد 2 بتاريخ 24 أكتوبر 1981 وآخر تعديلاته في 9 سبتمبر 2007. إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. إن العنوان المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 26953 الصفاة ، 13130 دولة الكويت.

- إن أهم أغراض الشركة الأم تتمثل في :
- شراء وبيع الأوراق المالية التي يجري تداولها في دولة الكويت وفي دول مجلس التعاون الخليجي.
  - القيام بوظائف أمناء الاستثمار وإدارة الصناديق.
  - إعداد الدراسات والبحوث.
  - تقديم كافة الخدمات الاستثمارية والمالية .
  - الحصول على قروض من السوق المالية ومنح القروض للغير والوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض.
  - إنشاء وإدارة محافظ عقارية للعملاء بالكويت وخارجها.
  - الإستثمار في العقارات .

إن الشركة الأم تخضع لإشراف هيئة أسواق المال وفقاً للقانون رقم 2010/7 لشركات الاستثمار .

تم إصدار قانون الشركات في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. لاحقاً تم تعديل قانون الشركات بتاريخ 27 مارس 2013 بموجب المرسوم بقانون رقم 97 لسنة 2013 (المرسوم).

وفقاً للمادة رقم (2) و (3) من المرسوم، فإن اللوائح التنفيذية التي سوف يتم إصدارها من قبل وزير التجارة والصناعة خلال ستة أشهر من تاريخ نشر تعديل القانون في الجريدة الرسمية سوف تحدد الأساس والقواعد التي يجب أن تطبقها الشركة الأم من أجل توفيق أوضاعها مع قانون الشركات والتعديلات اللاحقة له.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 27 أغسطس 2013.

2 - أسس العرض

يتم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة للفترة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2013 باستثناء تطبيق المعايير التالية السارية المفعول ابتداء من 1 يناير 2013 :

- معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض بنود الدخل الشامل الآخر  
إن التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) يتطلب أن يتم تصنيف بنود الدخل الشامل الآخر على فئتين :  
أ - بنود لن يتم تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع .  
ب - بنود ممكن أن يتم تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عندما تنطبق بعض الشروط .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) إفصاحات الأدوات المالية  
إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) يتطلب من الشركات الإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق التقايل والترتيبات المتعلقة بها للأدوات المالية التي تمت تحت اتفاقية ملزمة للطرفين أو اتفاقية مشابهة .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة"  
يعرف المعيار الجديد مبادئ السيطرة ، ويحدد كيفية التعرف فيما إذا كان المستثمر يسيطر على الطرف المستثمر فيه وعليه يجب تجميع البيانات المالية للطرف المستثمر فيه ، ويضع مبادئ إعداد البيانات المالية المجمعة. يقدم المعيار نموذج التجميع المفرد والذي يعرف السيطرة كأساس لتجميع جميع أنواع المنشآت ، حيث تكون السيطرة على أساس ما إذا كان للمستثمر نفوذ على الطرف المستثمر فيه ، وعلى تعرضه وحقوقه لما ينتج عن استثماره في الطرف المستثمر فيه ، وقدرته لاستخدام نفوذه على الطرف المستثمر فيه ليؤثر على حجم العوائد .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 "الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى"  
المعيار الجديد يضم ويعزز ويستبدل متطلبات الإفصاح حول الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة والمنشآت الهيكلية غير المجمعة. يتطلب المعيار إفصاح شامل عن المعلومات بشكل يمكن لمستخدم البيانات المالية من تقدير طبيعة الحصص في المنشآت الأخرى والمخاطر المرتبطة بها وتأثير تلك الحصص على المركز المالي والأداء المالي والتدفقات النقدية للمنشأة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 "قياس القيمة العادلة"

يشتمل المعيار الدولي للتقارير المالية :

- (أ) تعريف القيمة العادلة .  
(ب) يضع في معيار واحد إطاراً مستقلاً لقياس القيمة العادلة .  
(ج) يتطلب إفصاحات عن قياسات القيمة العادلة .

يطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 عندما تتطلب أو تسمح المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى بقياس القيمة العادلة. لا يقدم المعيار أية متطلبات جديدة لقياس الموجودات والمطلوبات بالقيمة العادلة أو يغير ما يتم قياسه بالقيمة العادلة في المعايير الدولية للتقارير المالية أو يبين كيفية عرض التغيرات في القيمة العادلة .

إن تطبيق التعديلات المبينة أعلاه لم يكن له تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المجمعة .

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية . في رأي الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل . إن نتائج الأعمال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2013 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2014 . للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإفصاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 مارس 2013 .

إن سياسة المجموعة لاحتساب مخصص الانخفاض في قيمة القروض الممنوحة للغير تتفق من جميع النواحي المادية مع متطلبات المخصصات المحددة التي نص عليها بنك الكويت المركزي . بالإضافة لتعليمات بنك الكويت المركزي ، يتم إقتطاع 1% كحد أدنى من المخصص العام على التسهيلات النقدية الائتمانية الغير خاضعة لمخصص محدد بعد خصم بعض فئات الضمانات وكذلك 0.5% على التسهيلات الغير نقدية.

3 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

خلال الفترة قامت المجموعة بدفع مبلغ 2,116,527 دينار كويتي كدفوعات مقدمة لاقتناء استثمارات.

4 - استثمارات متاحة للبيع

| 30 يونيو<br>2012 | 31 مارس<br>2013<br>(مدقق) | 30 يونيو<br>2013 |                       |
|------------------|---------------------------|------------------|-----------------------|
| 41,816,981       | 35,811,442                | 35,783,576       | أوراق مالية مسعرة     |
| 15,865,809       | 11,800,600                | 11,639,412       | أوراق مالية غير مسعرة |
| 4,005,304        | 4,005,304                 | 1,518,400        | صناديق                |
| 61,688,094       | 51,617,346                | 48,941,388       |                       |

إن أوراق مالية غير مسعرة وإستثمار في صناديق بقيمة دفترية 9,306,020 دينار كويتي (31 مارس 2013 – 9,467,208 دينار كويتي ، 30 يونيو 2012 – 15,896,380 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة ، نظراً لعدم القدرة على التنبؤ بطبيعتها التدفقات النقدية المستقبلية وعدم وجود طرق أخرى مناسبة للتوصل إلى قيمتها العادلة بصورة موثوق بها . لا يوجد سوق نشط لهذه الاستثمارات وتنوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

إن أوراق مالية مسعرة بقيمة دفترية 18,328,650 دينار كويتي (31 مارس 2013 – 18,328,650 دينار كويتي ، 30 يونيو 2012 – 20,135,700 دينار كويتي) مرهونة لصالح بنك محلي مقابل قرض (إيضاح 6) .

5- استثمار في شركات زميلة

خلال الفترة ، قامت المجموعة بإدراج حصتها في نتائج أعمال الشركة الكويتية القطرية للتطوير العقاري – ش.م.ك. بمبلغ 414,603 دينار كويتي بناء على بيانات مالية معدة من قبل الإدارة كما في 31 مارس 2013 ، وقد تم تكوين مخصص عن نتائج الأعمال بمبلغ 414,603 دينار كويتي .

6 - عقارات استثمارية

خلال الفترة قامت المجموعة باقتناء عقار استثماري في دولة الكويت بمبلغ 553,345 دينار كويتي .

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)  
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2013  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

7 - قروض

| 30 يونيو<br>2012 | (مدقق)<br>31 مارس<br>2013 | 30 يونيو<br>2013 |
|------------------|---------------------------|------------------|
| 56,631,003       | 63,315,000                | 65,215,000       |

قروض تستحق من 3 أشهر إلى سنة

يتراوح معدل الفائدة السنوي للقروض من 2% إلى 3% (31 مارس 2013 - 2% إلى 3% ، 30 يونيو 2012 - 2.5% إلى 3.5%).

إن قرض بمبلغ 25,815,000 دينار كويتي مضمون بأوراق مالية مسعرة (إيضاح 4) وباقي القروض مضمونة بسندات إذنية .

8 - أسهم الخزينة

| 30 يونيو<br>2012 | (مدقق)<br>31 مارس<br>2013 | 30 يونيو<br>2013 |
|------------------|---------------------------|------------------|
| 351,342          | 351,342                   | 351,342          |
| 0.14%            | 0.14%                     | 0.14%            |
| 40,053           | 42,864                    | 40,053           |
| 87,765           | 87,765                    | 87,765           |

عدد أسهم الشركة المشتراة

نسبة الملكية

القيمة السوقية (دينار كويتي)

التكلفة (دينار كويتي)

9 - صافي ربح (خسارة) الاستثمارات

| الثلاثة أشهر المنتهية في<br>30 يونيو |         |                                                                                                             |
|--------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2012                                 | 2013    |                                                                                                             |
| (147,556)                            | 158,550 | أرباح (خسائر) غير محققة من التغيرات في القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| (5,798)                              | 2,491   | أرباح (خسائر) محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر                                 |
| (395,699)                            | 53,034  | أرباح (خسائر) محققة من استثمارات متاحة للبيع                                                                |
| 70,106                               | 37,705  | توزيعات أرباح                                                                                               |
| (478,947)                            | 251,780 |                                                                                                             |

10 - ربحية (خسارة) السهم  
ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها. يتم احتساب ربحية (خسارة) السهم بقسمة صافي ربح (خسارة) الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة :

| الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو |             |                                                                  |
|-----------------------------------|-------------|------------------------------------------------------------------|
| 2012                              | 2013        |                                                                  |
| (1,885,037)                       | 155,245     | صافي ربح (خسارة) الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم               |
| أسهم                              | أسهم        |                                                                  |
| 254,932,376                       | 254,932,376 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة باستثناء أسهم الشركة المشتراة |
| فلس                               | فلس         |                                                                  |
| (7.39)                            | 0.61        | ربحية (خسارة) السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم                   |

11 - حسابات نظامية خارج بيان المركز المالي  
تقوم الشركة الأم بإدارة محافظ وصناديق استثمارية لأطراف ذات صلة وللغير بمبلغ 1,647,619,731 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2013 (31 مارس 2013 - 1,370,595,222 دينار كويتي ، 30 يونيو 2012 - 1,217,731,917 دينار كويتي) مقابل أتعاب إدارة . إن المحافظ الاستثمارية مسجلة باسم المجموعة ولم تتضمنها المعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة .

12 - معاملات مع أطراف ذات صلة  
تضمنت معاملات المجموعة خلال الفترة معاملات تمت مع أطراف ذات صلة في إطار النشاط الاعتيادي للمجموعة . إن الأسعار وطريقة الدفع يتم الموافقة عليها من إدارة المجموعة . فيما يلي بيان لأرصدة ومعاملات الأطراف ذات الصلة الأخرى الهامة:

| 30 يونيو<br>2012                  | (مدقق)<br>31 مارس<br>2013 | 30 يونيو<br>2013 |                                                   |
|-----------------------------------|---------------------------|------------------|---------------------------------------------------|
| 7,064,351                         | 6,813,575                 | 7,466,270        | (1) بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع      |
| 553,262                           | 510,870                   | 1,517,054        | نقد لدى البنوك                                    |
| -                                 | 362,935                   | 362,935          | مدينون وأرصدة مدينة أخرى                          |
| 56,631,003                        | 63,315,000                | 65,215,000       | قرض ممنوح للغير                                   |
| 386,015                           | 309,787                   | 446,173          | قروض                                              |
|                                   |                           |                  | دائنون وأرصدة دائنة أخرى                          |
| الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو |                           |                  |                                                   |
| 2012                              | 2013                      |                  |                                                   |
| 9,034                             | 1,081                     |                  | (2) بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع |
| (234,062)                         | (381,565)                 |                  | إيراد فوائد                                       |
|                                   |                           |                  | مصاريف تمويل                                      |
| 62,084                            | 71,458                    |                  | (3) مزايا أفراد الإدارة العليا                    |
| 4,829                             | 5,728                     |                  | مزايا قصيرة الأجل                                 |
|                                   |                           |                  | مزايا نهاية الخدمة                                |



**الفترة المنتهية في 30 يونيو 2013**  
**(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)**

13 - التوزيع القطاعي

١٠ - إحصاءات تشغيلية لإدارة أنشطتها المختلفة . بناء على التقرير الداخلي المقدم إلى متخذ القرارات التشغيلية الرئيسي :

المجموع - مستخدم بنى - استثمارات - بشكل - في - الاستثمار - المباشر - لصالح المجموعة في الأوراق المالية ، المحافظ والصناديق .

خدمات إدارة الأصول : تتمثل في إتعايب إدارة محافظ الغير وإتعايب إدارة صنايق.

عمليات اقراض : تتمثل في اقراض عمليه الاقتراض والوساطه في الاقتراض .

عمليات عقارية : تتمثل في الاستثمار في عقارات وإدارة محافظ عقارية .

|             | الفترة المنتهية في 30 يونيو |               |                       |                    |           |                 |
|-------------|-----------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|-----------|-----------------|
|             | 2012                        |               |                       | 2013               |           |                 |
| المجموع     | علايت<br>عقارية             | علايت<br>إراض | خدمات إدارة<br>الأصول | علايت<br>استثمارية | المجموع   | علايت<br>عقارية |
| 36,186      | 170,430                     | -             | 335,669               | (469,913)          | 704,297   | 180,953         |
| (371,407)   | (28,772)                    | -             | -                     | (342,635)          | (432,718) | (51,153)        |
| (347,015)   |                             |               |                       |                    | (281,167) |                 |
| (682,236)   |                             |               |                       |                    | (9,588)   |                 |
| 381,893     |                             |               |                       |                    | 670,426   |                 |
| 39,527      |                             |               |                       |                    | 72,222    |                 |
| (1,623,947) |                             |               |                       |                    | (161,196) |                 |
| -           |                             |               |                       |                    | (414,603) |                 |
| -           |                             |               |                       |                    | (2,070)   |                 |
| (1,884,763) |                             |               |                       |                    | 155,191   |                 |

مضمون  
ضريبة دعم العملة الوطنية  
في الفترة من 1-1-2013 إلى 30-6-2013

14 - الجمعية العمومية  
وألقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 18 أغسطس 2013 ، على توزيع أرباح نقدية بواقع 5 فلس لكل سهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 .

15 - ارتباطات رأسمالية والتزامات محتملة

| 30 يونيو<br>2012 | (مدقق)<br>31 مارس<br>2013 | 30 يونيو<br>2013 |                               |
|------------------|---------------------------|------------------|-------------------------------|
| 1,200,000        | 200,000                   | 200,000          | خطابات ضمان                   |
| 13,796           | 13,796                    | 13,796           | رأس مال غير مستدعي لاستثمارات |
| 1,213,796        | 213,796                   | 213,796          |                               |

16 - القيمة العادلة للأدوات المالية

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 إفصاحات عن قياس القيمة العادلة عن طريق مستويات قياس القيمة العادلة التالية:

- المستوى الأول : أسعار معلنة (غير معدلة) في السوق النشط للموجودات أو المطلوبات المماثلة .
- المستوى الثاني : مدخلات غير الأسعار المعلنة المتضمنة في المستوى الأول والتي تم ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث : المدخلات للموجودات أو المطلوبات والتي لم تعتمد على بيانات السوق الملحوظة (مدخلات لا يمكن ملاحظتها).

إن الجدول التالي يظهر الأدوات المالية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة كما في :

| المجموع    | المستوى<br>الثاني | المستوى<br>الأول | 30 يونيو 2013                                        |
|------------|-------------------|------------------|------------------------------------------------------|
| 4,932,150  | -                 | 4,932,150        | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 39,635,368 | 3,851,792         | 35,783,576       | استثمارات متاحة للبيع                                |
| 44,567,518 | 3,851,792         | 40,715,726       |                                                      |
| المجموع    | المستوى<br>الثاني | المستوى<br>الأول | 31 مارس 2013 (مدققة)                                 |
| 4,835,200  | -                 | 4,835,200        | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 42,150,138 | 6,338,696         | 35,811,442       | استثمارات متاحة للبيع                                |
| 46,985,338 | 6,338,696         | 40,646,642       |                                                      |
| المجموع    | المستوى<br>الثاني | المستوى<br>الأول | 30 يونيو 2012                                        |
| 5,330,440  | -                 | 5,330,440        | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 45,791,714 | 3,974,733         | 41,816,981       | استثمارات متاحة للبيع                                |
| 51,122,154 | 3,974,733         | 47,147,421       |                                                      |

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2013 ، لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة لقياس القيمة العادلة .