

9 - MAR 2014

سوق الكويت للأوراق المالية
قسم المحفوظات - والتوثيق الآتي
عبد طويق الأصل

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
(غير مدققة)

مع
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
(غير مدققة)

مع
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
(غير مدققة)
مع
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

المحتويات

صفحة	تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة
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 وشركاهم



محاسبون قانونيون

عمارة المخطط الجبهة الكويتية ، الدور السابع ، شارع الشهداء

ص. ب 2115 الصفاة - 13022 ، دولة الكويت

ت 965 22961000 ف 965 22412761

E mail@albazie.com W www.albazie.com



مكتب الواحة

لتدقيق الحسابات

علي عويد رخيص

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

صندوق بريد : ٢٢٣٨٧ الصفاة

١٣١٣٩ - دولة الكويت

تليفون : ٢٢٤٣٣١٥ (٩١٥)

فاكس : ٢٢٤٣٣١٧ (٩١٥)

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 المرفق لشركة مجموعة الأوراق المالية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 31 ديسمبر 2013 وكذلك بيانات الأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة التسعة أشهر المنتهية آنذاك . إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية من مسؤولية إدارة الشركة الأم وفقاً لأسس العرض المبينة في إيضاح رقم (2) . 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 احتساب استثمار المجموعة في الشركة الكويتية القطرية للتطوير العقاري - ش.م.ك.م. (شركة زميلة) بناء على البيانات المعدة من قبل الإدارة كما في 31 ديسمبر 2013 (إيضاح رقم 5) . وإضافة على ذلك، 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 الاستثمار .

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 لأسس العرض المبينة في إيضاح رقم (2) .



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 31 ديسمبر 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 . لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 .

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

د. شعيب عبدالله شعيب
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
RSM البزيع وشركاهم

دولة الكويت
16 فبراير 2014

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
كما في 31 ديسمبر 2013
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2012	(منق) 31 مارس 2013	31 ديسمبر 2013	إيضاح	الموجودات
7,343,846	7,051,721	8,261,503		نقد في الصندوق ولدى البنوك
4,902,640	4,835,200	4,733,550		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح
875,101	2,059,388	22,442,874	3	أو الخسائر
362,935	362,935	512,372		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
54,401,461	51,617,346	47,996,490	4	قرض ممنوح للغير
26,332,547	26,963,299	27,188,088	5	استثمارات متاحة للبيع
589,405	589,405	1,069,405		استثمار في شركات زميلة
3,000,000	3,000,000	3,000,000		استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
24,436,305	24,038,637	13,170,756	6	استثمار محتفظ به حتى الاستحقاق
122,244,240	120,517,931	128,375,038		عقارات استثمارية
				مجموع الموجودات
				<u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>
				المطلوبات :
65,331,003	63,315,000	66,100,000	7	قروض
2,816,520	2,115,932	3,987,542		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
68,147,523	65,430,932	70,087,542		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية :
25,528,372	25,528,372	25,528,372		رأس المال
(87,765)	(87,765)	(87,765)	8	أسهم الخزينة
3,046,592	3,046,592	3,046,592		علاوة إصدار
12,764,186	12,764,186	12,764,186		إحتياطي قانوني
4,405,892	4,405,892	4,405,892		إحتياطي إختياري
(153)	151,564	86,274		فروق تعديلات عملة أجنبية
(10,914,620)	(11,279,149)	(10,924,523)		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
19,286,404	20,489,621	23,401,492		أرباح مرحلة
				حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
54,028,908	55,019,313	58,220,520		الأم
67,809	67,686	66,976		الحصص غير المسيطرة
54,096,717	55,086,999	58,287,496		مجموع حقوق الملكية
122,244,240	120,517,931	128,375,038		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
				حسابات نظامية خارج بيان المركز المالي
1,305,545,318	1,370,595,222	1,638,130,241	11	المجمع

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءاً 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 31 ديسمبر 2013
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		إيضاح	
2012	2013	2012	2013		
(3,472,892)	229,489	(36,850)	(98,480)	9	الإيرادات :
38,183	172,272	1,747	42,487		صافي (خسارة) ربح الاستثمارات
1,139,332	1,979,162	456,099	727,192		إيرادات الفوائد
567,065	446,925	224,864	149,583		إيراد أتعاب وعمولات
835,350	1,652,977	425,328	643,886	5	إيرادات الإيجار
-	3,050,293	-	3,050,293	6	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
88,938	92,038	31,340	(35,974)		ربح من بيع عقار استثماري
(804,024)	7,623,156	1,102,528	4,478,987		(مصاريف) إيرادات أخرى
(1,196,513)	(1,304,520)	(378,843)	(655,114)		المصاريف والأعباء الأخرى :
(989,013)	(1,155,630)	(371,630)	(384,549)		مصاريف عمومية وإدارية
(2,873,222)	(161,196)	-	-		مصاريف تمويل
(12,781)	(632,755)	1,334	(233,925)		خسائر إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة
(5,071,529)	(3,254,101)	(749,139)	(1,273,588)		للبيع
					صافي مخصصات (محملة) لم تعد لها ضرورة
(5,875,553)	4,369,055	353,389	3,205,399		ربح (خسارة) الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت
-	(29,500)	-	(27,954)		للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(118,728)	-	(92,189)		وحصة الزكاة
-	(35,004)	-	(33,414)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(5,875,553)	4,185,823	353,389	3,051,842		ضريبة دعم العمالة الوطنية
					حصة الزكاة
					صافي ربح (خسارة) الفترة
(5,875,401)	4,186,533	352,512	3,052,387		الخاصة بـ :
(152)	(710)	877	(545)		مساهمي الشركة الأم
(5,875,553)	4,185,823	353,389	3,051,842		الحصص غير المسيطرة
					صافي ربح (خسارة) الفترة
فلس	فلس	فلس	فلس		
(23.05)	16.42	1.38	11.97	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 31 ديسمبر 2013
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
2012	2013	2012	2013	
(5,875,553)	4,185,823	353,389	3,051,842	صافي ربح (خسارة) الفترة
				الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى :
				بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر:
				استثمارات متاحة للبيع :
				التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
(1,857,682)	454,370	452,680	1,247,711	المعكوس من بيع استثمارات متاحة للبيع
3,598,916	(99,744)	54,775	-	
1,741,234	354,626	507,455	1,247,711	
(877)	440	1,629	-	حصة المجموعة من الربح (الخسارة) الشاملة الأخرى من الشركات الزميلة
(790)	(65,730)	2,377	(19,567)	فروق تعديلات عملة أجنبية
1,739,567	289,336	511,461	1,228,144	الدخل الشامل الآخر للفترة
(4,135,986)	4,475,159	864,850	4,279,986	مجموع الدخل (الخسارة) الشاملة للفترة
				الخاصة بـ :
(4,135,834)	4,475,869	863,973	4,280,531	مساهمي الشركة الأم
(152)	(710)	877	(545)	الحصص غير المسيطرة
(4,135,986)	4,475,159	864,850	4,279,986	

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

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مفصلة) وشركاتها التابعة (المجموعه)
 بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المختلف الجميع (غير مدقق)
 للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم										
المجموع	الخصم غير المبطل	المجموع الفرعي	أرباح مرحلة	تغيرات غير كمية في القيمة المضافة	فروق تحويلات عملة أجنبية	إجمالي التبدلي	احتياطي قانوني	ملاذ: أسهم	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
4,475,159	(710)	4,475,869	4,186,533	354,626	(65,290)	-	-	-	-	-
(1,274,662)	-	(1,274,662)	(1,274,662)	-	-	-	-	-	-	-
58,287,496	66,976	58,220,520	23,401,492	(10,924,523)	86,274	4,405,892	12,764,186	3,046,592	(87,765)	25,528,372
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
(4,135,986)	(152)	(4,135,834)	(5,875,401)	1,741,848	(2,281)	-	-	-	-	-
54,096,717	67,809	54,028,908	19,286,404	(10,914,620)	(153)	4,405,892	12,764,186	3,046,592	(87,765)	25,528,372
الرصيد كما في 31 مارس 2013										
مجموع (الخصم) الدخل التبدلي للفترة										
توزيعات نقدية (إضاح 14)										
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2013										
الرصيد كما في 31 مارس 2012										
مجموع (الخصم) الدخل التبدلي للفترة										
الرصيد كما في 31 ديسمبر 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 31 ديسمبر 2013
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
2012	2013	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :		
(5,875,553)	4,369,055	صافي ربح (خسارة) الفترة
		تعديلات ل :
3,472,892	(229,489)	صافي (ربح) خسارة الاستثمارات
(38,183)	(172,272)	إيرادات الفوائد
(835,350)	(1,652,977)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	(3,050,293)	ربح من بيع عقار استثماري
(10,221)	-	ربح من بيع شركة تابعة غير مجمعة
989,013	1,155,630	مصاريف تمويل
2,873,222	161,196	خسائر إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
12,781	632,755	صافي المخصصات المحملة
588,601	1,213,605	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :		
(5,068,630)	64,091	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
53,980	(2,653,089)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(366,601)	(150,946)	قروض ممنوحة للغير
51,599	748,178	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(4,741,051)	(778,161)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :		
(7,282,633)	(82,297)	شراء استثمارات متاحة للبيع
11,649,352	3,989,449	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(13,898,108)	-	المدفوع لشراء استثمار في شركات زميلة
59,699	-	المحصل من تصفية شركة زميلة
(15,086)	(480,000)	المدفوع لشراء استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
(3,000,000)	-	شراء استثمار محفظ به حتى الإستحقاق
(18,921,090)	(3,408,238)	المدفوع لشراء عقارات استثمارية
38,183	172,272	فوائد مستلمة
2,326,559	999,048	توزيعات أرباح مستلمة
(29,043,124)	1,190,234	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :		
34,499,999	2,785,000	القروض
(66,286)	(1,220,654)	توزيعات نقدية مدفوعة
(534,245)	(766,637)	مصاريف تمويل مدفوعة
33,899,468	797,709	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
115,293	1,209,782	صافي الزيادة في النقد في الصندوق ولدى البنوك
7,228,553	7,051,721	نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
7,343,846	8,261,503	نقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءاً 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 وأخر 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.
 - الاستثمار في العقارات.

تم إصدار قانون الشركات في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") 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). إن اللائحة التنفيذية الخاصة بالقانون المعدل الجديد تم إصدارها بتاريخ 29 سبتمبر 2013 وتم نشرها في الجريدة الرسمية بتاريخ 6 أكتوبر 2013. ووفقاً للمادة رقم (3) من اللائحة التنفيذية، فإن الشركات أمامها مهلة سنة واحدة من تاريخ نشر اللائحة التنفيذية من أجل توفير أوضاعها مع متطلبات القانون المعدل الجديد.

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

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 16 فبراير 2014.

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 ماثلة 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 المهيكلية 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 للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 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 والإيضاحات 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 إقطاع 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

يتضمن رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى مبلغ 17,730,397 دينار كويتي (235,366,537 ريال سعودي) والذي يتمثل في المبلغ المستحق عن بيع عقار استثماري يقع في المملكة العربية السعودية من خلال مزاد علني (إيضاح 6). لاحقاً لتاريخ بيان المركز المالي قامت الجهة المديرة للمزاد بتحصيل مبلغ 2,386,511 دينار كويتي (31,668,477 ريال سعودي) من الرصيد القائم. هذا وتتوقع المجموعة إستلام كامل المبلغ خلال ستة أشهر من تاريخ بيان المركز المالي لحين الانتهاء من جميع الاجراءات القانونية لدى الجهات الرسمية في المملكة العربية السعودية.

أيضاً خلال الفترة، قامت المجموعة بسداد مبلغ 1,944,005 دينار كويتي كدفوعات مقدمة لاقتناء استثمارات متنوعة.

4 - استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2012	31 مارس 2013	31 ديسمبر 2013	
35,779,413	35,811,442	36,326,507	أوراق مالية مسعرة
14,616,744	11,800,600	11,639,412	أوراق مالية غير مسعرة
4,005,304	4,005,304	30,571	صناديق
54,401,461	51,617,346	47,996,490	

إن أوراق مالية مسعرة بقيمة 18,844,950 دينار كويتي مرهونة لصالح بنك محلي مقابل قرض (إيضاح 7) (31 مارس 2013 – 18,328,650 دينار كويتي، 31 ديسمبر 2012 – 18,328,650 دينار كويتي).

5- استثمار في شركات زميلة

31 ديسمبر 2012	31 مارس 2013	31 ديسمبر 2013	نسبة الملكية	بلد التأسيس	الشركة الزميلة
12,724,147	13,184,153	13,496,150	%50	الكويت	الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية – ش.م.ك. (مقفلة)
4,697,955	4,830,760	4,830,760	%40.72	الكويت	الشركة الكويتية القطرية للتطوير العقاري – ش.م.ك. (مقفلة) (أ)
8,098,616	8,102,126	7,987,434	%28.18	الكويت	شركة المستقبل للاتصالات – ش.م.ك. (مقفلة)
805,599	840,030	867,514	%22.52	المغرب	شركة الفا أبلنتيك للصحراء المغربية
				جزر العراء	
6,230	6,230	6,230	%44.15	البريطانية	مينا اكويترز المحدودة
26,332,547	26,963,299	27,188,088			

أ- خلال الفترة، قامت المجموعة بإدراج حصتها في نتائج أعمال الشركة الكويتية القطرية للتطوير العقاري – ش.م.ك. بمبلغ 631,246 دينار كويتي بناء على بيانات مالية معدة من قبل الإدارة كما في 31 ديسمبر 2013، وقد تم تكوين مخصص عن نتائج الأعمال بمبلغ 631,246 دينار كويتي.

6 - عقارات استثمارية

خلال الفترة قامت المجموعة ببيع كامل حصتها البالغة 22.6% من عقار استثماري يقع في المملكة العربية السعودية من خلال مزاد علني بمبلغ 17,770,621 دينار كويتي (235,366,537 ريال سعودي) (إيضاح 3) وقد نتج عن عملية البيع تلك ربح بلغ 3,572,891 دينار كويتي (47,321,940 ريال سعودي)، هذا الربح خاضع للزكاة وضريبة الإستقطاع المفروضة من مصلحة الزكاة وضرائب الدخل السعودية والتي تقدر بمبلغ 522,598 دينار كويتي (6,921,654 ريال سعودي) وقد تم تسجيل هذا المبلغ كمخصص وتم إدراجه ضمن "الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى"، وبناءاً على ذلك فقد بلغ صافي الربح الناتج عن عملية البيع مبلغ 3,050,293 دينار كويتي (40,400,286 ريال سعودي).

أيضاً خلال الفترة، قامت المجموعة باقتناء عقارات استثمارية بدولة الكويت بمبلغ 3,353,345 دينار كويتي.

7 - قروض

31 ديسمبر 2012	(مدقق) 31 مارس 2013	31 ديسمبر 2013
25,815,000	-	25,815,000
39,516,003	63,315,000	40,285,000
65,331,003	63,315,000	66,100,000

قروض تستحق خلال 3 أشهر
قروض تستحق من 3 أشهر إلى سنة

يتراوح معدل الفائدة السنوي للقروض من 2% إلى 3% (31 مارس 2013 - 2% إلى 3% ، 31 ديسمبر 2012 - 2% إلى 3%). إن قرض بمبلغ 25,815,000 دينار كويتي مضمون بأوراق مالية مسعرة (إيضاح 4) وباقي القروض مضمونة بسندات إذنية (31 مارس 2013 - 25,815,000 دينار كويتي ، 31 ديسمبر 2012 - 25,815,000 دينار كويتي).

8 - أسهم الخزينة

31 ديسمبر 2012	(مدقق) 31 مارس 2013	31 ديسمبر 2013
351,342	351,342	351,342
%0.14	%0.14	%0.14
50,593	42,864	41,458
87,765	87,765	87,765

عدد أسهم الشركة المشتراة
نسبة الملكية
القيمة السوقية (دينار كويتي)
التكلفة (دينار كويتي)

9 - صافي (خسارة) ربح الاستثمارات

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر	
2012	2013	2012	2013
(416,540)	(40,050)	(146,544)	(98,480)
(50,130)	2,491	1,025	-
(3,491,063)	92,866	108,669	-
484,841	174,182	-	-
(3,472,892)	229,489	(36,850)	(98,480)

خسارة غير محققة من التغيرات في القيمة العادلة
لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
ربح (خسارة) أرباح محققة من بيع إستثمارات بالقيمة العادلة
من خلال الأرباح أو الخسائر
ربح (خسارة) محققة من بيع إستثمارات متاحة للبيع
توزيعات أرباح

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:

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر	
2012	2013	2012	2013
(5,875,401)	4,186,533	352,512	3,052,387
أسهم	أسهم	أسهم	أسهم
254,932,376	254,932,376	254,932,376	254,932,376
فلس	فلس	فلس	فلس
(23.05)	16.42	1.38	11.97

صافي ربح (خسارة) الفترة الخاصة بمساهمي الشركة
الأم

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة

ربحية (خسارة) السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم

11 - حسابات نظامية خارج بيان المركز المالي المجمع

كما في 31 ديسمبر 2013 ، تقوم الشركة الأم بإدارة محافظ وصناديق استثمارية لأطراف ذات صلة وللغير بمبلغ 1,638,130,241 دينار كويتي مقابل أتعاب إدارة (31 مارس 2013 - 1,370,595,222 دينار كويتي ، 31 ديسمبر 2012 - 1,305,545,318 دينار كويتي). 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:

31 ديسمبر 2012	(مدقق) 31 مارس 2013	31 ديسمبر 2013		
7,112,459	6,813,575	8,034,701	(1) بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	
480,799	510,870	1,597,826	نقد لدى البنوك	
362,935	362,935	512,372	مدينون وأرصدة مدينة أخرى	
65,331,003	63,315,000	66,100,000	قرض ممنوح للغير	
744,597	309,787	757,033	قروض	
			داننون وأرصدة داننة أخرى	
التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
2012	2013	2012	2013	
12,487	2,020	1,051	296	(2) بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع
(989,013)	(1,155,630)	(371,630)	(384,549)	إيراد فوائد
				مصاريف تمويل
(3) مزايا أفراد الإدارة العليا				
214,129	214,374	80,669	71,458	مزايا قصيرة الأجل
16,827	17,184	6,790	5,728	مزايا نهاية الخدمة

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مغلقة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)
31 ديسمبر 2013
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

13 - التوزيع القطاعي

إن المجموعة مقسمة إلى أقسام تشغيلية لإدارة أنشطتها المختلفة. بناء على التقرير الداخلي المقدم إلى متخذ القرارات التشغيلية الرئيسي :
- عمليات استثمارية : تتمثل في الاستثمار المباشر لصالح المجموعة في الأوراق المالية ، المحافظ والصناديق.
- خدمات إدارة الأصول : تتمثل في إلتحاق إدارة محافظ الغير وإلتحاق إدارة صناديق.
- عمليات إقراض : تتمثل في إقراض الغير والوساطة في عملية الإقراض والاقتراض .
- عمليات عقارية : تتمثل في الاستثمار في عقارات وإدارة محافظ عقارية .

	للفترة المنتهية في 31 ديسمبر							
	2012		2013		2012		2013	
	عمليات عقارية	صافى إقراض	خدمات إدارة الأصول	عمليات استثمارية	المجموع	عمليات عقارية	صافى إقراض	خدمات إدارة الأصول
المجموع	(1,728,312)	567,065	1,139,332	(3,434,709)	2,827,848	446,925	332,662	1,646,500
(1,108,497)	(119,484)	-	-	(989,013)	(1,245,403)	(89,773)	-	(1,155,630)
(1,077,029)				(1,214,747)				
(3,913,838)				367,698				
835,350				1,652,977				
-				3,050,293				
88,938				92,038				
(2,873,222)				(161,196)				
(12,781)				(632,755)				
-				(29,500)				
-				(118,728)				
-				(35,004)				
(5,875,553)				4,185,823				

غير (أصول) التوزيع للقطاعات
مصرف التمويل للقطاعات
مصرف تشييد غير موزعة
دخل (أصول) الصافي
حصة المجموعة من نتائج أعمال
شركات زمنية
ربح من بيع استثمار عقاري
إيرادات أخرى
خسائر إيفانكس في قوبة استثمار
مناخ للبيع
مخفي مضمومات المحطة
حصة بروسة الكويت للتقني المالي
خبرة دعم المحطة لوكلية
حصة الإكاد
مخفي ربح (خسائر) الفترة

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

15 - ارتباطات رأسمالية والتزامات محتملة

31 ديسمبر 2012	(مدقق) 31 مارس 2013	31 ديسمبر 2013	
200,000	200,000	200,000	خطابات ضمان
13,796	13,796	8,416,679	ارتباطات رأسمالية
213,796	213,796	8,616,679	

تتمثل الارتباطات الرأسمالية كما في 31 ديسمبر 2013 في الالتزام التعاقدى للمجموعة لإقتناء عقارات استثمارية في المملكة العربية السعودية بمبلغ 8,402,883 دينار كويتي (111,607,906 ريال سعودي).

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 :

المستوى الأول	المستوى الثاني	المجموع	31 ديسمبر 2013
4,733,550	-	4,733,550	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
36,326,507	2,363,963	38,690,470	استثمارات متاحة للبيع
41,060,057	2,363,963	43,424,020	
المستوى الأول	المستوى الثاني	المجموع	31 مارس 2013 (مدققة)
4,835,200	-	4,835,200	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
35,811,442	6,338,696	42,150,138	استثمارات متاحة للبيع
40,646,642	6,338,696	46,985,338	
المستوى الأول	المستوى الثاني	المجموع	31 ديسمبر 2012
4,902,640	-	4,902,640	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
35,779,413	3,974,733	39,754,146	استثمارات متاحة للبيع
40,682,053	3,974,733	44,656,786	

خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 ، لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة لقياس القيمة العادلة .