



• رقم الشركة : 211

البيانات المالية المرحلية

{ صورة طبق الأصل }

التقرير الربع الثالث

الربع الرابع 2014/03/31	الربع الثالث 2014/12/31	الربع الثاني 2014/09/30	الربع الأول 2014/06/30
----------------------------	----------------------------	----------------------------	---------------------------

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
(غير مدققة)

مع
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
(غير مدققة)
مع
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

المحتويات

صفحة	تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
3	بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
4	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
13 - 7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)



تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

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

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة مجموعة الأوراق المالية - شركة مساهمة كويتية (عامة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 31 ديسمبر 2014 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 بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للشركة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية 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 ، وبناءً عليه فإننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق .

النتيجة

إستناداً إلى مراجعتنا ، 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 ورد إليه علمنا وإعتقادنا، لم يرد إلى علمنا أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2014 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على المركز المالي للمجموعة أو على نتائج أعمالها .

علاوة على ذلك ، لم يرد إلى علمنا خلال مراجعتنا أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية وأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال واللوائح المتعلقة به خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2014 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على المركز المالي للمجموعة أو على نتائج أعمالها .

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

د. شيعيب عبد الله شيعيب
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
RSM البزيع وشركاهم

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
كما في 31 ديسمبر 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2013 (معدل)	31 مارس 2014 (معدل)	31 ديسمبر 2014	إيضاح	الموجودات
8,261,503	6,887,323	8,073,780		نقد في الصندوق ولدى البنوك
4,733,550	61,670	60,293		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
22,442,874	21,760,244	6,743,247	3	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
512,372	512,372	512,372		قروض ممنوحة للغير
47,996,490	49,613,400	46,436,579	4	استثمارات متاحة للبيع
24,116,373	24,367,433	31,619,973	5	استثمار في شركات زميلة
1,069,405	1,075,405	1,067,862		استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
3,000,000	3,000,000	3,000,000		استثمار محتفظ به حتى الاستحقاق
13,170,756	13,160,095	29,470,466	6	عقارات استثمارية
125,303,323	120,437,942	126,984,572		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية				
66,100,000	59,150,000	67,385,000	7	المطلوبات :
3,987,542	4,252,238	4,441,160		قروض
70,087,542	63,402,238	71,826,160		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
حقوق الملكية :				
25,528,372	25,528,372	25,528,372	8	رأس المال
(87,765)	(87,765)	(87,765)		أسهم الخزينة
3,046,592	3,046,592	3,046,592		علاوة إصدار
12,764,186	12,764,186	12,764,186		احتياطي قانوني
4,405,892	4,405,892	4,405,892		احتياطي اختياري
86,274	83,715	423,249		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
(11,021,438)	(8,468,849)	(11,460,926)		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
20,426,692	19,697,328	20,473,020		أرباح مرحلة
55,148,805	56,969,471	55,092,620		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
66,976	66,233	65,792		الحصص غير المسيطرة
55,215,781	57,035,704	55,158,412		مجموع حقوق الملكية
125,303,323	120,437,942	126,984,572		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
1,638,130,241	1,673,449,135	1,745,992,109	11	حسابات نظامية خارج بيان المركز المالي المجمع

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (17) 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. (عامة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		إيضاح	
(معدل)		(معدل)			
2013	2014	2013	2014		
229,489	1,637,728	(98,480)	160,133	9	الإيرادات :
1,979,162	2,035,032	727,192	567,411		صافي أرباح (خسائر) الاستثمارات
172,272	133,230	42,487	44,362		إيراد أتعاب وعمولات
446,925	820,519	149,583	309,447		إيرادات الفوائد
1,021,731	1,028,263	409,961	337,810		إيرادات الإيجارات
3,050,293	16,655	3,050,293	16,655		حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
133,916	186,808	6,456	31,161		ربح من بيع عقار استثماري
(41,878)	395,926	(42,430)	405,105		إيرادات أخرى
6,991,910	6,254,161	4,245,062	1,872,084		أرباح (خسائر) فروقات عملات أجنبية
المصاريف والأعباء الأخرى :					
(1,304,520)	(1,332,003)	(655,114)	(362,167)		مصاريف عمومية وإدارية
(1,155,630)	(1,134,933)	(384,549)	(400,305)		مصاريف تمويل
(161,196)	(347,327)	-	(347,327)		خسائر الإنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(1,509)	-	-	-		مخصص محمل
(2,622,855)	(2,814,263)	(1,039,663)	(1,109,799)		
4,369,055	3,439,898	3,205,399	762,285		ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة
(29,500)	(24,110)	(27,954)	(928)		دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة
(118,728)	(71,160)	(92,189)	(8,105)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(35,004)	(20,053)	(33,414)	(1,191)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
4,185,823	3,324,575	3,051,842	752,061		حصة الزكاة
صافي ربح الفترة					
4,186,533	3,325,016	3,052,387	752,139		الخاص بـ :
(710)	(441)	(545)	(78)		مساهمي الشركة الأم
4,185,823	3,324,575	3,051,842	752,061		الحصص غير المسيطرة
صافي ربح الفترة					
فلس	فلس	فلس	فلس		
16.42	13.04	11.97	2.95	10	ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (17) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
2013	2014	2013	2014	
4,185,823	3,324,575	3,051,842	752,061	صافي ربح الفترة
				(الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر:
				بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
				المتعلق باستثمارات متاحة للبيع :
454,370	(2,878,394)	1,247,711	(2,245,233)	التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
(99,744)	(113,683)	-	-	المعكوس نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع
354,626	(2,992,077)	1,247,711	(2,245,233)	
440	1,719	-	1,416	حصة من الدخل الشامل الآخر لشركات الزميلة
(65,730)	337,815	(19,567)	143,684	فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
289,336	(2,652,543)	1,228,144	(2,100,133)	(الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر للفترة
4,475,159	672,032	4,279,986	(1,348,072)	مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للفترة
				الخاص بـ :
4,475,869	672,473	4,280,531	(1,347,994)	مساهمي الشركة الأم
(710)	(441)	(545)	(78)	الحصص غير المسيطرة
4,475,159	672,032	4,279,986	(1,348,072)	مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (17) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الرسيد كما في 31 ديسمبر 2013 (معل)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (17) تتشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
(معدل)		
2013	2014	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :
4,369,055	3,439,898	ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة
(229,489)	(1,637,728)	تسويات :
(172,272)	(133,230)	صافي أرباح الاستثمارات
(1,021,731)	(1,028,263)	إيرادات الفوائد
(3,050,293)	(16,655)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
1,155,630	1,134,933	ربح من بيع عقار استثماري
161,196	347,327	مصاريف تمويل
1,509	-	خسائر الإنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
1,213,605	2,106,282	مخصص محمل
64,091	-	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(2,653,089)	13,556,542	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
(150,946)	-	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
748,178	(371,914)	قروض ممنوحة للغير
(778,161)	15,290,910	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
		صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :
(82,297)	(825,910)	شراء استثمارات متاحة للبيع
3,989,449	1,559,696	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(5,686,920)	المدفوع لشراء استثمار في شركة زميلة
(480,000)	-	المدفوع لشراء استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
(3,408,238)	(16,559,165)	المدفوع لشراء عقارات استثمارية
-	570,000	المحصل من بيع عقارات استثمارية
172,272	133,230	فوائد مستلمة
999,048	1,719,435	توزيعات أرباح مستلمة
1,190,234	(19,089,634)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
2,785,000	8,235,000	قروض
(1,220,654)	(2,503,900)	توزيعات أرباح مدفوعة
(766,637)	(745,919)	مصاريف تمويل مدفوعة
797,709	4,985,181	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
1,209,782	1,186,457	صافي الزيادة في النقد في الصندوق ولدى البنوك
7,051,721	6,887,323	نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
8,261,503	8,073,780	نقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (17) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

1 - التأسيس والأنشطة الرئيسية

إن شركة مجموعة الأوراق المالية (الشركة الأم) هي شركة مساهمة كويتية (عامة) تأسست بموجب عقد التأسيس رقم 786 / جلد 2 بتاريخ 24 أكتوبر 1981 وآخر تعديلاته بتاريخ 1 سبتمبر 2013. 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 .

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

بموجب إجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الأم المنعقدة بتاريخ 18 أغسطس 2013، تم اعتماد التعديلات على عقد تأسيس الشركة الأم ليتوافق مع متطلبات قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 12 فبراير 2015 .

2 - أسس العرض

لقد أعدت 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 المالية المنتهية في 31 مارس 2014 باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق بعض التعديلات للمعايير الدولية للتقارير المالية التالية كما في 1 يناير 2014 :

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (32) – تقاص الموجودات المالية والمطلوبات المالية
إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (32) يوضح تعريف "الحق القانوني الملزم للتقاييل في الوقت الحالي" و"تزامن التحقق والتسوية".

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (27) – المنشآت الاستثمارية
تقدم هذه التعديلات استثناءاً لمتطلبات التجميع للمنشآت التي تستوفي تعريف المنشأة الاستثمارية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10). يتطلب الاستثناء من شرط التجميع من المنشآت الاستثمارية المحاسبة عن الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (36) – إفصاحات المبلغ الممكن استرداداً للموجودات غير المالية
قامت تلك التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (36) باستبعاد متطلبات الإفصاح عن المبلغ الممكن إسترداده من وحدة توليد النقد التي تم توزيع الشهرة أو الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الانتاجية غير المحدودة عليها، وذلك عند عدم وجود انخفاض في القيمة أو عكس انخفاض في القيمة لوحدة توليد النقد ذات الصلة. إضافة إلى ذلك، فقد تطلبت تلك التعديلات إفصاحات إضافية عند قياس القيمة الممكن إستردادهما للأصل أووحدة توليد النقد بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. تتضمن متطلبات الإفصاحات الجديدة الإفصاح عن مستويات القيمة العادلة والاقتراضات الأساسية وأسس التقييم المستخدمة بما يتماشى مع الإفصاحات المطلوبة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) – قياس القيمة العادلة.

إن التعديلات المذكورة أعلاه لا يتوقع أن يكون لها أي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

المعايير الصادرة وغير جارية التأثير

إن المعايير الجديدة والمعدلة التالية قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ، ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة :

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) – الأدوات المالية

يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 ، ويحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم 39 - الأدوات المالية: التحقق والقياس. إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) يحدد الكيفية التي يجب على المنشأة أن تصنف وتقاس أدواتها المالية أن تتضمن نموذج الخسارة المتوقع الجديد لإحتساب انخفاض قيمة الموجودات المالية ومتطلبات نموذج محاسبة التغطية الجديد، كما يوضح المبادئ في الاعتراف والإلغاء للأدوات المالية من معيار المحاسبة الدولي رقم (39).

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) - الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء
يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017، والذي يحدد إطار شامل لكيفية وتوقيت وأحقية الإعراف بالإيرادات. سوف يحل هذا المعيار محل المعايير والتفسيرات الجارية التالية عند تطبيقه:

- معيار المحاسبة الدولي رقم (18) - الإيرادات
- معيار المحاسبة الدولي رقم (11) - عقود الأنشاء
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (13) - برامج ولاء العملاء.
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (15) - إتفاقيات بناء العقارات.
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (18) - الموجودات المحولة من العملاء.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير رقم (31) - إيرادات خدمات الدعاية الناتجة عن معاملات مقايضة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (27) - طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة
إن تلك التعديلات الجارية للتأثير للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 تسمح للمنشآت باستخدام طريقة حقوق الملكية للمحاسبة عن إستثماراتها في الشركات التابعة وشركات المحاصة والشركات الزميلة في بياناتها المالية المنفصلة. يجب تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي على المنشآت التي تقوم أساساً بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية وقامت بالتغيير إلى طريقة حقوق الملكية في بياناتها المالية المنفصلة.

إن تطبيق تلك المعايير والتعديلات المذكورة أعلاه لا يتوقع أن يكون لها أي 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 لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2014 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2015 . للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2014.

إن سياسة المجموعة لإحتساب مخصص الإنخفاض 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 ، تقوم المجموعة بإقتطاع 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 5,410,746 دينار كويتي (71,923,692 ريال سعودي) (31 مارس 2014 - 17,706,385 دينار كويتي (235,366,537 ريال سعودي))، 31 ديسمبر 2013 - 17,730,397 دينار كويتي (235,366,537 ريال سعودي)) والذي يتمثل في المبلغ المتبقي والمستحق عن بيع عقار استثماري يقع في المملكة العربية السعودية من خلال مزاد علني. إن المجموعة في صدد الإنتهاء من جميع الإجراءات القانونية لدى الجهات الرسمية في المملكة العربية السعودية وتحصيل حصتها المتبقية من عائدات المزاد العلني.

4 - استثمارات متاحة للبيع

	31 ديسمبر 2013	(مدققة) 31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014
أوراق مالية مسعرة	36,326,507	37,939,925	35,255,446
أوراق مالية غير مسعرة	11,639,412	11,642,904	11,150,562
صناديق	30,571	30,571	30,571
	47,996,490	49,613,400	46,436,579

إن أوراق مالية مسعرة بقيمة 18,052,430 دينار كويتي مرهونة لصالح بنك محلي مقابل قرض (إيضاح 7) (31 مارس 2014 - 19,103,100 دينار كويتي، 31 ديسمبر 2013 - 18,844,950 دينار كويتي).

5- استثمار في شركات زميلة

(مدققة)	(مدققة)				
31 ديسمبر	31 مارس	31 ديسمبر	نسبة الملكية	بلد التأسيس	الشركة الزميلة
2013	2014	2014			
(معدل)	(معدل)				
13,496,150	13,656,556	14,018,353	%50	الكويت	الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية - ش.م.ك.
			%40.72	الكويت	(مقننة)
1,759,045	1,823,251	1,859,373			الشركة الكويتية القطرية للتطوير العقاري - ش.م.ك.
7,987,434	8,045,680	7,883,368	%28.19	الكويت	(مقننة) (إيضاح 13)
-	-	5,694,463	%24	السعودية	شركة المستقبل للإتصالات - ش.م.ك. (عامّة)
-	-	1,350,529	%20	الكويت	شركة المدار الذهبية - ذ.م.م (أ)
867,514	835,716	807,657	%22.52	المغرب	شركة الجزيرة للتنمية العقارية - ش.م.ك. (مقننة) (ب)
6,230	6,230	6,230	%44.15	جزر العذراء البريطانية	شركة الفا أتلنتيك للصعراء المغربية
24,116,373	24,367,433	31,619,973			مينا كويتي المحدودة

أ- خلال الفترة، تم إعادة هيكلة رأس المال والعمليات التجارية لشركة المدار الذهبية - ذ.م.م. (شركة المدار) والذي نتج عنه تخفيف حصة ملكية المجموعة من 100% إلى 24%، وبناءً عليه حققت المجموعة تأثيراً جوهرياً على شركة المدار وتم إعادة تصنيف رصيد الاستثمار من بند "استثمار في شركات تابعة غير مجمعة". إن الشركة الزميلة قد بدأت مزاوله نشاطها بشكل رئيسي في الأنشطة العقارية من خلال تمويل تم الحصول عليه من المجموعة ومستثمرين آخرين.

ب- خلال الفترة، حققت المجموعة تأثيراً جوهرياً عند امتلاكها 20% حقوق ملكية في الشركة الزميلة بمبلغ 1,438,124 دينار كويتي. وبالتالي، تم تحويل رصيد الاستثمار من دفعات مقدمة متضمنة في بند "مدينون وأرصدة مدينة أخرى". إن المجموعة بصدد الانتهاء من عملية توزيع سعر شراء الشركة الزميلة.

6- عقارات استثمارية

خلال الفترة، قامت المجموعة باقتناء عقارات استثمارية في دولة الكويت والمملكة العربية السعودية بمبلغ 16,559,165 دينار كويتي.

7- قروض

(مدققة)	(مدققة)	
31 ديسمبر	31 مارس	31 ديسمبر
2013	2014	2014
25,815,000	-	25,815,000
40,285,000	59,150,000	41,570,000
66,100,000	59,150,000	67,385,000

يتراوح معدل الفائدة السنوي للقروض من 2% إلى 3% (31 مارس 2014 - 2% إلى 3%، 31 ديسمبر 2013 - 2% إلى 3%). إن قرض بمبلغ 25,815,000 دينار كويتي مضمون بأوراق مالية مسعرة (إيضاح 4) وباقي القروض مضمونة بسندات إذنية (31 مارس 2014 - 25,815,000 دينار كويتي، 31 ديسمبر 2013 - 25,815,000 دينار كويتي).

8- أسهم الخزينة

(مدققة)	(مدققة)	
31 ديسمبر	31 مارس	31 ديسمبر
2013	2014	2014
351,342	351,342	351,342
%0.14	%0.14	%0.14
40,053	41,458	38,648
87,765	87,765	87,765

9- صافي أرباح (خسائر) الاستثمارات

التسعة أشهر المنتهية في	الثلاثة أشهر المنتهية في	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2013	2014	2013
2014	2014	2014
(40,050)	(1,377)	(98,480)
2,491	-	-
92,866	823,970	-
174,182	815,135	-
229,489	1,637,728	(98,480)
		160,133

10 - ربحية السهم
ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها. يتم احتساب ربحية السهم بقسمة صافي ربح الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة :

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
2013	2014	2013	2014	
4,186,533	3,325,016	3,052,387	752,139	صافي ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم
أسهم	أسهم	أسهم	أسهم	
254,932,376	254,932,376	254,932,376	254,932,376	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
فلس	فلس	فلس	فلس	
16.42	13.04	11.97	2.95	ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم

11 - حسابات نظامية خارج بيان المركز المالي المجمع
تقوم الشركة الأم بإدارة محافظ وصناديق استثمارية لأطراف ذات صلة وللغير بمبلغ 1,745,992,109 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (31 مارس 2014 - 1,673,449,135 دينار كويتي ، 31 ديسمبر 2013 - 1,638,130,241 دينار كويتي) مقابل أتعاب إدارة. إن تلك المحافظ الاستثمارية مسجلة باسم المجموعة ولكنها غير متضمنة في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة.

12 - الإفصاحات المتعلقة بأطراف ذات صلة
قامت المجموعة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة ضمن النشاط الاعتيادي. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات تم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة أخرى هي كما يلي:

(1) بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:
نقد في الصندوق ولدى البنوك
مدينون وأرصدة مدينة أخرى
قروض ممنوحة للغير
قروض
دائنون وأرصدة دائنة أخرى

31 ديسمبر 2013	(مدققة) 31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014
8,034,701	6,642,901	7,948,430
1,597,826	1,446,114	407,714
512,372	512,372	512,372
66,100,000	59,150,000	67,385,000
757,033	834,033	834,850

(2) بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع:
إيراد الفوائد
مصاريف تمويل

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2013	2014	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2013	2014
2,020	363	296	102
(1,155,630)	(1,134,933)	(384,549)	(400,305)

(3) مزاياء أفراد الإدارة العليا:
مزاياء قصيرة الأجل
مزاياء مكافأة نهاية الخدمة

2013	2014	2013	2014
214,374	244,650	71,458	70,642
17,184	20,156	5,728	6,172

13 - تصحيح الأخطاء
تم إعادة إدراج أرقام المقارنة لبيان المركز المالي المجموع كما في 31 مارس 2014 و 31 ديسمبر 2013 ، وكذلك أرقام المقارنة لبيانات الأرباح أو الخسائر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 8 " السياسات المحاسبية ، التغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء " وذلك لتصحيح الزيادة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة " الشركة الكويتية القطرية للتطوير العقاري ش.م.ك.م. " والناتج عن :

(أ) عدم تطبيق سياسات محاسبية موحدة للعقارات الاستثمارية بواسطة المجموعة، حيث أن الشركة الزميلة تتبع طريقة القيمة العادلة لقياس عقاراتها الاستثمارية بينما تتبع الشركة الأم طريقة التكلفة. وبناءً عليه، لم تقم المجموعة بعمل التعديلات اللازمة آنذاك عند التجميع. خلال الفترة، قامت المجموعة بتحديد الاختلافات الناتجة عن عدم تطبيق سياسة محاسبية موحدة للعقارات الاستثمارية والذي نتج عنه زيادة رصيد استثمار المجموعة في الشركة الزميلة كما في 31 مارس 2014 و 31 ديسمبر 2013 بمبلغ 2,878,157 دينار كويتي و 2,233,436 دينار كويتي على التوالي.

(ب) عدم استبعاد الشركة الكويتية القطرية للتطوير العقاري ش.م.ك.م. لحصتها من الربح الناتج من بيع عقار استثماري لشركتها الزميلة شركة كيه كيو للإجارة والاستثمار ش.م.ك.م. والذي نتج عنه زيادة رصيد استثمار المجموعة في الشركة الزميلة بمبلغ 429,820 دينار كويتي كما في 31 مارس 2014 و 31 ديسمبر 2013.

(ج) تعديلات أخرى خلال الفترة نتيجة لإستلام البيانات المالية المدققة للشركة الزميلة للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2012 و 31 ديسمبر 2013 والذي نتج عنه النقص في رصيد استثمار المجموعة في الشركة الزميلة كما في 31 مارس 2014 بمبلغ 300,468 دينار كويتي والزيادة في رصيد استثمار المجموعة في الشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر 2013 بمبلغ 408,459 دينار كويتي.

لقد أدت عملية التعديل إلى النتائج التالية :

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع:

البند	31 مارس 2014 (مدققة)	31 ديسمبر 2013
النقص في الاستثمار في شركات زميلة	(3,007,509)	(3,071,715)
النقص في التغيرات التراكمية في القيمة العادلة	(96,915)	(96,915)
النقص في الأرباح المرحلة	(2,910,594)	(2,974,800)

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجموع:

البند	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2013	التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2013
النقص في حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	233,925	631,246
النقص في مخصص محمل	233,925	631,246

إن التعديلات المذكورة أعلاه ليس لها أي تأثير على صافي الربح وربحية السهم لفترة الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)

31 ديسمبر 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

14 - معلومات القطاع

إن المجموعة مقسمة إلى أقسام تشغيلية لإدارة أنشطتها المختلفة. بناء على التقرير الداخلي المقدم إلى مكتب القرارات التشغيلية الرئيسي كما يلي :

- عمليات استثمارية: تتمثل في الاستثمار المباشر لصالح المجموعة في الأوراق المالية والمحافظ والصناديق.
- خدمات إدارة الأصول: تتمثل في إعطاء إدارة محافظ الغير وأتعاب إدارة صناديق.
- عمليات إقراض: تتمثل في إقراض الغير والوساطة في عملية الإقراض والاقتراض .
- عمليات عقارية: تتمثل في الاستثمار في عقارات وإدارة محافظ عقارية .

الفترة المنتهية في 31 ديسمبر

(معدل)						2014					
2013						2014					
المجموع	عمليات عقارية	عمليات إقراض	خدمات إدارة الأصول	عمليات استثمارية	المجموع	عمليات عقارية	عمليات إقراض	خدمات إدارة الأصول	عمليات استثمارية	المجموع	عمليات عقارية
2,827,848	446,925	332,662	1,646,500	401,761	4,626,509	820,519	-	2,035,032	1,770,958	4,626,509	820,519
(1,245,403)	(89,773)	-	-	(1,155,630)	(1,189,992)	(55,059)	-	-	(1,134,933)	(1,189,992)	(55,059)
(1,214,747)					(1,276,944)					(1,276,944)	
367,698					2,159,573					2,159,573	
1,021,731					1,028,263					1,028,263	
3,050,293					16,655					16,655	
133,916					186,808					186,808	
(41,878)					395,926					395,926	
(161,196)					(347,327)					(347,327)	
(1,509)					-					-	
(29,500)					(24,110)					(24,110)	
(118,728)					(71,160)					(71,160)	
(35,004)					(20,053)					(20,053)	
4,185,823					3,324,575					3,324,575	

إيراد التشغيل للقطاعات
مصاريف التشغيل للقطاعات
مصاريف تشغيلية غير موزعة
دخل العمليات
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
ربح من بيع عطل استثماري
إيرادات أخرى
أرباح (خسائر) فروقات عملات أجنبية
خسائر الإنخفاض في قيمة استثمارات متداخلة للبيع
مخصص محمل
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
حصة مؤسسة دعم العمالة الوطنية
حصة الزكاة
صافي ربح الفترة

15 - الجمعية العمومية

وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين التي إنعقدت بتاريخ 25 يونيو 2014 على توزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم بمبلغ 2,549,324 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2014.
وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين التي إنعقدت بتاريخ 18 أغسطس 2013 على توزيع أرباح نقدية بواقع 5 فلس للسهم بمبلغ 1,274,662 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2013.

16 - إرتباطات رأسمالية وإلتزامات محتملة

31 ديسمبر 2013	31 مارس 2014 (مدققة)	31 ديسمبر 2014	خطابات ضمان إرتباطات رأسمالية
200,000	200,000	200,000	
8,416,679	8,409,945	13,796	
8,616,679	8,609,945	213,796	

إن الإرتباطات الرأسمالية للمجموعة لإقتناء عقارات استثمارية في المملكة العربية السعودية تم تسويتها خلال الفترة.

17 - قياس القيمة العادلة

إن تفاصيل مستويات قياس القيمة العادلة هي كالتالي:

- المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المماثلة.
 - المستوى الثاني: ويشمل أسس التقييم والتي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحاً إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
 - المستوى الثالث: ويشمل أسس التقييم والتي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.
- إن الجدول التالي يظهر الأدوات المالية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة كما في :

31 ديسمبر 2014	المستوى الأول	المستوى الثاني	المجموع
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	60,293	-	60,293
استثمارات متاحة للبيع	35,255,446	2,367,456	37,622,902
	35,315,739	2,367,456	37,683,195
31 مارس 2014 (مدققة)	المستوى الأول	المستوى الثاني	المجموع
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	61,670	-	61,670
استثمارات متاحة للبيع	37,939,925	2,367,456	40,307,381
	38,001,595	2,367,456	40,369,051
31 ديسمبر 2013	المستوى الأول	المستوى الثاني	المجموع
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	4,733,550	-	4,733,550
استثمارات متاحة للبيع	36,326,507	2,363,963	38,690,470
	41,060,057	2,363,963	43,424,020

خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 ، لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة لقياس القيمة العادلة.