

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة  
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2015  
(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 2015  
(غير مدققة)  
مع  
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

المحتويات

صفحة	
1	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)
11 - 7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)

# RSM

RSM البزيع وشركاهم

برج الراية ٢، الطابق ٤١ و ٤٢  
شارع عبدالعزيز حمد الصقر، شرق  
ص.ب 2115 الصفاة 13022، دولة الكويت

ت +965 22961000

ف +965 22412761

www.rsm.global/kuwait



مكتب الواحة  
لتدقيق الحسابات  
علي عويد رخيص

عضو في نكسبا الدولية  
صندوق بريد : 27387 الصفاة  
13134 - دولة الكويت  
تلفون : (965) 22423415/7  
(965) 22424919:  
فكسلي : (965) 22422026

## تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

السادة / أعضاء مجلس الإدارة المحترمين  
شركة مجموعة الأوراق المالية ش.م.ك. (عامة)  
دولة الكويت

### مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 31 ديسمبر 2015 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 إستفسارات 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 حول 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 2015 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على المركز المالي للمجموعة أو على نتائج أعمالها .

علاوة على ذلك، حسب ما ورد إليه علمنا وإعتقادنا، لم يرد إلى علمنا خلال مراجعتنا أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المينة المصرفية ولأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال واللوائح المتعلقة به خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2015 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على المركز المالي للمجموعة أو على نتائج أعمالها .

علي عويد رخيص  
مراقب حسابات - 172  
عضو في نكسبا الدولية - ( انجلترا )  
مكتب الواحة لتدقيق الحسابات

د. سعيد بن عبدالله السعير  
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33  
RSM البزيع وشركاهم

دولة الكويت  
16 فبراير 2016

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة (المجموعة)  
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
كما في 31 ديسمبر 2015  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2014	(مدققة) 31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	إيضاح	الموجودات
8,073,780	8,782,588	9,023,671		نقد في الصندوق ولدى البنوك
60,293	61,830	59,549		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,743,247	6,916,912	1,283,936	3	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
512,372	512,372	358,009		قروض ممنوحة للغير
46,436,579	46,055,047	40,453,664	4	موجودات مالية متاحة للبيع
31,619,973	30,713,688	31,742,469	5	استثمار في شركات زميلة
1,067,862	1,067,862	907,862		استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
3,000,000	3,000,000	3,000,000		استثمار محتفظ به حتى الاستحقاق
29,470,466	29,682,426	35,704,773	6	عقارات استثمارية
<u>126,984,572</u>	<u>126,792,725</u>	<u>122,533,933</u>		مجموع الموجودات
<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>				
المطلوبات :				
67,385,000	68,185,000	64,923,700	7	قروض
4,441,160	4,107,808	4,372,624		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
<u>71,826,160</u>	<u>72,292,808</u>	<u>69,296,324</u>		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية :				
25,528,372	25,528,372	25,528,372		رأس المال
(87,765)	(87,765)	(87,765)	8	أسهم خزانة
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
423,249	499,110	597,124		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
(11,460,926)	(11,668,683)	(2,572,093)		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
20,473,020	19,946,542	9,489,798		أرباح مرحلة
55,092,620	54,434,246	53,172,106		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
65,792	65,671	65,503		الحصص غير المسيطرة
<u>55,158,412</u>	<u>54,499,917</u>	<u>53,237,609</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>126,984,572</u>	<u>126,792,725</u>	<u>122,533,933</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
1,745,992,109	1,713,440,392	1,696,842,684	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. (عامّة) وشركاتها التابعة (المجموعة)  
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2015  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		إيضاح	
2014	2015	2014	2015		
					الإيرادات :
1,637,728	(307,928)	160,133	45,352	9	صافي أرباح (خسائر) الاستثمارات
2,035,032	1,406,538	567,411	389,839		إيراد أتعاب وخدمات
133,230	136,340	44,362	47,750		إيرادات الفوائد
820,519	937,527	309,447	319,668		إيرادات الإيجارات
1,028,263	3,862,213	337,810	309,025		حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
16,655	37,975	16,655	37,975		ربح من بيع عقار استثماري
160,333	278,011	4,686	1,597		إيرادات أخرى
395,926	379,571	405,105	(6,682)		(خسائر) أرباح فروقات عملات أجنبية
6,227,686	6,730,247	1,845,609	1,144,524		
					المصاريف والأعباء الأخرى :
(1,305,528)	(1,249,043)	(335,692)	(308,636)		مصاريف عمومية وإدارية
(1,134,933)	(1,140,629)	(400,305)	(373,555)		مصاريف تمويل
(347,327)	(12,248,163)	(347,327)	(10,876,857)	4	خسائر الإنخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(2,787,788)	(14,637,835)	(1,083,324)	(11,559,048)		
3,439,898	(7,907,588)	762,285	(10,414,524)		(خسارة) ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة
(24,110)	-	(928)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(71,160)	-	(8,105)	36,692		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(20,053)	-	(1,191)	-		حصة الزكاة
3,324,575	(7,907,588)	752,061	(10,377,832)		صافي (خسارة) ربح الفترة
					الخاص ب :
3,325,016	(7,907,420)	752,139	(10,377,800)		مساهمي الشركة الأم
(441)	(168)	(78)	(32)		الحصص غير المسيطرة
3,324,575	(7,907,588)	752,061	(10,377,832)		صافي (خسارة) ربح الفترة
فلس	فلس	فلس	فلس		
13.04	(31.02)	2.95	(40.71)	10	(خسارة) 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 2015  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
2014	2015	2014	2015	
3,324,575	(7,907,588)	752,061	(10,377,832)	صافي (خسارة) ربح الفترة
				الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى):
				ينود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
				المتعلق بالموجودات المالية المتاحة للبيع :
(2,878,394)	(429,328)	(2,245,233)	157,463	التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع
(113,683)	1,022,472	-	-	العكس الناتج من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
-	8,504,060	-	7,571,552	العكس الناتج من إنخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(2,992,077)	9,097,204	(2,245,233)	7,729,015	
1,719	1,787	1,416	-	حصة من الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
337,815	95,613	143,684	19,167	فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
(2,652,543)	9,194,604	(2,100,133)	7,748,182	الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) للفترة
672,032	1,287,016	(1,348,072)	(2,629,650)	مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للفترة
				الخاص بـ :
672,473	1,287,184	(1,347,994)	(2,629,618)	مساهمي الشركة الام
(441)	(168)	(78)	(32)	الحصص غير المسيطرة
672,032	1,287,016	(1,348,072)	(2,629,650)	مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للفترة

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 التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المجمعة (غير مدقق)  
 للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2015  
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	الحصص غير المسيطرة	المجموع الفرعي	أرباح برحلة	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		حقوق التغيرات الأخرى	في القيمة المضافة	تبدلات فوجمة	مخارج أجنبية	مخارج أجنبية	مخارج أجنبية	مخارج أجنبية	مخارج أجنبية	مخارج أجنبية	مخارج أجنبية	مخارج أجنبية	مخارج أجنبية	مخارج أجنبية	مخارج أجنبية	
				في القيمة المضافة	تبدلات فوجمة															
54,499,917	65,671	54,434,246	19,946,542	(11,668,683)	499,110	4,405,892	12,764,186	3,046,592	(87,765)	25,528,372										
1,287,016	(168)	1,287,184	(7,907,420)	9,096,590	98,014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(2,549,324)	-	(2,549,324)	(2,549,324)	(2,549,324)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
53,237,609	65,503	53,172,106	9,489,798	(2,572,093)	597,124	4,405,892	12,764,186	3,046,592	(87,765)	25,528,372										
60,043,213	66,233	59,976,980	22,607,922	(8,371,934)	83,715	4,405,892	12,764,186	3,046,592	(87,765)	25,528,372										
(3,007,509)	-	(3,007,509)	(2,910,594)	(96,915)	-	-	-	-	-	-										
57,035,704	66,233	56,969,471	19,697,328	(8,468,849)	83,715	4,405,892	12,764,186	3,046,592	(87,765)	25,528,372										
672,032	(441)	672,473	3,325,016	(2,992,077)	339,534	-	-	-	-	-										
(2,549,324)	-	(2,549,324)	(2,549,324)	(2,549,324)	-	-	-	-	-	-										
55,158,412	65,792	55,092,620	20,473,020	(11,460,926)	423,249	4,405,892	12,764,186	3,046,592	(87,765)	25,528,372										

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 التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2015  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
2014	2015	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :</b>
3,439,898	(7,907,588)	إخسارة) ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة تسويات :
(1,637,728)	307,928	صافي خسائر (أرباح) الاستثمارات
(133,230)	(136,340)	إيرادات الفوائد
(1,028,263)	(3,862,213)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(16,655)	(37,975)	ربح من بيع عقار استثماري
-	(6,429)	ربح من بيع استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة
(395,926)	(379,571)	أرباح فروقات عملات أجنبية
1,134,933	1,140,629	مصاريف تمويل
347,327	12,248,163	خسائر الإنخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
1,710,356	1,366,604	
		<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :</b>
13,952,468	618,324	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
-	154,363	قروض ممنوحة للغير
(371,914)	(131,735)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
15,290,910	2,007,556	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :</b>
(825,910)	(2,759,352)	شراء موجودات مالية متاحة للبيع
1,559,696	3,790,696	المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(5,686,920)	-	المدفوع لشراء استثمار في شركات زميلة
-	2,508,147	المحصل من تخفيض رأس المال لشركة زميلة
-	166,429	المحصل من بيع استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة
(16,559,165)	(672,316)	المدفوع لشراء عقارات استثمارية
570,000	186,095	المحصل من بيع عقارات استثمارية
133,230	136,340	فوائد مستلمة
1,719,435	1,456,053	توزيعات أرباح مستلمة
(19,089,634)	4,812,092	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :</b>
8,235,000	(3,261,300)	قروض
(2,503,900)	(2,568,222)	توزيعات أرباح مدفوعة
(745,919)	(749,043)	مصاريف تمويل مدفوعة
4,985,181	(6,578,565)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التمويلية
1,186,457	241,083	صافي الزيادة في النقد في الصندوق ولدى البنوك
6,887,323	8,782,588	نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
8,073,780	9,023,671	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 (عامّة) تأسست بموجب عقد التأسيس رقم 786 / جلد 2 بتاريخ 24 أكتوبر 1981 وأخر تعديلاته بتاريخ 22 يوليو 2015. 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.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعّة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 16 فبراير 2016.

2 - أسس العرض

لقد أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعّة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعّة للفترة ماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعّة للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2015.

إن التحسينات الدورية السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للسنوات من 2010 - 2012 وللننوات من 2011 - 2013، والتي جاري تأثيرها للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014 لا يتوقع أن يكون لديها تأثير مادي على المجموعة.

لم تقم المجموعة بتبني أي تطبيقات مبكرة للمعايير، للتفسيرات أو للتعديلات التي تم إصدارها ولم تكن جارية التأثير.

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعّة 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 2015 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2016. للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعّة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2015.

إن سياسة المجموعة لاحتساب 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 باقتطاع 1% كحد أدنى من المخصص العام على التسييلات النقدية الائتمانية الغير خاضعة لمخصص محدد بعد خصم بعض فئات الضمانات وكذلك 0.5% على التسييلات الغير نقدية.

3 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

خلال الفترة، تم تسوية الرصيد المتبقي والمستحق عن بيع عقار استثماري يقع في المملكة العربية السعودية من خلال مزاد علني بمبلغ 5,410,746 دينار كويتي من خلال إقتناء عقارات استثمارية (إيضاح 6). قامت المجموعة بالانتقاء من جميع الإجراءات القانونية لدى الجهات الرسمية في المملكة العربية السعودية الخاصة بالمزاد العلني وتسوية رصيد المدينين.

4 - موجودات مالية متاحة للبيع

	31 ديسمبر 2014	31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015
أوراق مالية مسعرة	35,255,446	34,879,871	29,290,747
أوراق مالية غير مسعرة	11,150,562	11,144,605	11,132,346
صناديق	30,571	30,571	30,571
	<u>46,436,579</u>	<u>46,055,047</u>	<u>40,453,664</u>

إن أوراق مالية مسعرة بقيمة 14,327,325 دينار كويتي مرهونة لصالح بنك محلي مقابل قرض (إيضاح رقم 7) (31 مارس 2015 - 18,052,430 دينار كويتي، 31 ديسمبر 2014 - 18,052,430 دينار كويتي).

تم الاعتراف بخسائر إنخفاض في قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 بمبلغ 12,248,163 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014 : 347,327 دينار كويتي).

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة (المجموعة)  
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمع (غير مدققة)  
31 ديسمبر 2015  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

5- استثمار في شركات زميلة

31 ديسمبر 2014	31 مارس 2015 (مدققة)	31 ديسمبر 2015	نسبة الملكية	بلد التأسيس	الشركة الزميلة
14,018,353	14,170,617	15,172,819	%50	الكويت	الشركة الكويتية السعودية للصناعات النوانية - ش.م.ك. (مقتلة)
7,883,368	7,924,334	7,790,749	%28.19	الكويت	شركة المستقبل للإتصالات - ش.م.ك. (عامة) الشركة الكويتية القطرية للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقتلة)
1,859,373	738,116	833,744	%40.72	الكويت	شركة المدار الذهبية - ذ.م.م
5,694,463	5,686,920	5,672,879	%24	السعودية	شركة الجزيرة للتنمية العقارية - ش.م.ك. (مقتلة)
1,350,529	1,452,000	1,515,030	%20	الكويت	شركة الفا الملتيك للصحراء المغربية
807,657	735,471	751,018	%22.52	المغرب	مينا اكويتيز المحدودة
6,230	6,230	6,230	%44.15	جزر العذراء البريطانية	
<b>31,619,973</b>	<b>30,713,688</b>	<b>31,742,469</b>			

6- عقارات استثمارية

خلال الفترة ، قامت المجموعة باقتناء عقارات استثمارية في المملكة العربية السعودية بمبلغ 6,083,062 دينار كويتي (75,345,569 ريال سعودي) وذلك من خلال تسوية رصيد المدينين (إيضاح 3).

7- قروض

31 ديسمبر 2014	31 مارس 2015 (مدققة)	31 ديسمبر 2015	
25,815,000	-	25,815,000	قروض تستحق خلال 3 أشهر
41,570,000	68,185,000	39,108,700	قروض تستحق من 3 أشهر إلى سنة
<b>67,385,000</b>	<b>68,185,000</b>	<b>64,923,700</b>	

يتراوح معدل الفائدة السنوي للقروض من 2.25% إلى 3.25% (31 مارس 2015 - 2% إلى 3%، 31 ديسمبر 2014 - 2% إلى 3%). إن قرض بمبلغ 25,815,000 دينار كويتي مضمون بأوراق مالية مسعرة (إيضاح 4) وباقي القروض مضمونة بسندات إذنية (31 مارس 2015 - 25,815,000 دينار كويتي ، 31 ديسمبر 2014 - 25,815,000 دينار كويتي).

8- أسهم خزنة

31 ديسمبر 2014	31 مارس 2015 (مدققة)	31 ديسمبر 2015	
351,342	351,342	351,342	عدد أسهم الخزنة
%0.14	%0.14	%0.14	نسبة الملكية
38,648	38,648	35,837	القيمة السوقية (دينار كويتي)
87,765	87,765	87,765	التكلفة (دينار كويتي)

بناء على قرار هيئة أسواق المال بتاريخ 30 ديسمبر 2013 ، قامت إدارة الشركة الأم بتجميد جزء من الأرباح المرحلة بما يساوي رصيد أسهم الخزنة كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المجمع. إن هذا الرصيد غير قابل للتوزيع طوال فترة احتفاظ الشركة الأم بأسهم الخزنة. إن أسهم الخزنة غير مرهونة.

9- صافي أرباح (خسائر) الاستثمارات

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
2014	2015	2014	2015	
(1,377)	(2,281)	(4,132)	(1,465)	خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
823,970	(1,419,080)	6,443	37,306	أرباح (خسائر) محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
8,15,135	1,113,433	157,822	9,511	توزيعات أرباح
<b>1,637,728</b>	<b>(307,928)</b>	<b>160,133</b>	<b>45,352</b>	

10 - (خسارة) ربحية السهم  
ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها. يتم احتساب (خسارة) ربحية السهم بقسمة صافي (خسارة) 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		صافي (خسارة) ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم
2014	2015	2014	2015	
3,325,016	(7,907,420)	752,139	(10,377,800)	
أسهم		أسهم		المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
254,932,376	254,932,376	254,932,376	254,932,376	
فلس		فلس		(خسارة) ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم
13.04	(31.02)	2.95	(40.71)	

11 - حسابات نظامية خارج بيان المركز المالي المجمع  
تقوم الشركة الأم بإدارة محافظ وصناديق استثمارية للغير بمبلغ 1,696,842,684 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (31 مارس 2015 - 1,713,440,392 دينار كويتي، 31 ديسمبر 2014 - 1,745,992,109 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:

31 ديسمبر 2014	31 مارس 2015 (مدققة)	31 ديسمبر 2015	(1) بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:
7,948,430	8,656,296	8,663,448	نقد في الصندوق ولدى البنوك
407,714	428,741	455,362	مدنيون وأرصدة مدينة أخرى
512,372	512,372	358,009	قروض ممنوحة للغير
67,385,000	68,185,000	64,923,700	قروض
834,850	841,504	673,915	دائنون وأرصدة دائنة أخرى

31 ديسمبر 2014	31 مارس 2015 (مدققة)	31 ديسمبر 2015	(2) بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع:
363	116	102	إيراد الفوائد
(1,134,933)	(1,140,629)	(400,305)	مصاريف تمويل
244,650	232,522	70,642	(3) مزايا أفراد الإدارة العليا:
20,156	20,391	6,172	مزايا قصيرة الأجل
			مزايا مكافأة نهاية الخدمة

13 - تصحيح الأخطاء  
تم إعادة إدراج أرقام المقارنة لبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة كما في 31 مارس 2014 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.  
(ب) عدم إستبعاد 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.  
(ج) عدم تسجيل غرامات تأخير في دفتر شركة كيه كيو للإجارة والاستثمار ش.م.ك.م. وذلك لعدم إلزامها بشروط التسليم المذكورة في العقد مع المطور الرئيسي.  
(د) تعديلات أخرى خلال الفترة نتيجة لإستلام البيانات المالية المدققة للشركة الزميلة للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2012 و31 ديسمبر 2013.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامة) وشركائها التابعة (المجموعة)  
إيضاحات حول المطوريات المالية المرطبة الجمعة (غير مدققة)  
31 ديسمبر 2015  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

14 - معلومات القطاع

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

- عمليات استثمارية: تتمثل في الاستثمار المباشر لصالح المجموعة في الأوراق المالية والمخاطر والصناديق.
- خدمات إدارة الأصول: تتمثل في أتعاب إدارة محافظ الغير وأتعاب إدارة صناديق.
- عمليات إقراض: تتمثل في إقراض الغير والرعاية في عملية الإقراض والاقرض.
- عمليات عقارية: تتمثل في الاستثمار في عقارات وإدارة محافظ عقارية.

الفترة المنتهية في 31 ديسمبر				2014				2015					
المجموع	عمليات عقارية	عمليات إقراض	خدمات إدارة الأصول	عمليات استثمارية	المجموع	عمليات عقارية	عمليات إقراض	خدمات إدارة الأصول	عمليات استثمارية	المجموع	عمليات عقارية	عمليات إقراض	خدمات إدارة الأصول
4,626,509	820,519	-	2,035,032	1,770,958	2,172,477	937,527	-	1,406,538	(177,588)	(1,150,548)	937,527	-	1,406,538
(1,189,992)	(55,059)	-	-	(1,134,933)	(1,239,124)	(98,495)	-	-	(1,140,629)	(1,150,548)	(98,495)	-	-
(1,250,469)	-	-	-	(1,134,933)	(1,150,548)	(98,495)	-	-	(1,140,629)	(1,150,548)	(98,495)	-	-
2,186,048	-	-	-	(1,134,933)	(217,195)	-	-	-	-	(217,195)	-	-	-
1,028,263	-	-	-	1,770,958	3,862,213	-	-	-	-	3,862,213	-	-	-
16,655	-	-	-	1,770,958	37,975	-	-	-	-	37,975	-	-	-
160,333	-	-	-	1,770,958	278,011	-	-	-	-	278,011	-	-	-
395,926	-	-	-	1,770,958	379,571	-	-	-	-	379,571	-	-	-
(347,327)	-	-	-	1,770,958	(12,248,163)	-	-	-	-	(12,248,163)	-	-	-
(24,110)	-	-	-	1,770,958	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(71,160)	-	-	-	1,770,958	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(20,053)	-	-	-	1,770,958	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3,324,575	-	-	-	1,770,958	(7,907,588)	-	-	-	-	(7,907,588)	-	-	-

15 - الجمعية العمومية  
وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين التي انعقدت بتاريخ 24 يونيو 2015 على توزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم ببلغ 2,549,324 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2015.  
وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين التي انعقدت بتاريخ 25 يونيو 2014 على توزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم ببلغ 2,549,324 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2014.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة (المجموعة)  
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)  
31 ديسمبر 2015  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

16 - إرتباطات رأسمالية والتزامات محتملة

31 ديسمبر 2014	(مدققة) 31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	
200,000	200,000	100,000	خطابات ضمان
13,796	13,796	13,796	إرتباطات رأسمالية
<u>213,796</u>	<u>213,796</u>	<u>113,796</u>	

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 :

المجموع	المستوى الثاني	المستوى الأول	31 ديسمبر 2015
59,549	-	59,549	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
31,652,245	2,361,498	29,290,747	موجودات مالية متاحة للبيع
<u>31,711,794</u>	<u>2,361,498</u>	<u>29,350,296</u>	
المجموع	المستوى الثاني	المستوى الأول	31 مارس 2015 (مدققة)
61,830	-	61,830	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
37,241,369	2,361,498	34,879,871	موجودات مالية متاحة للبيع
<u>37,303,199</u>	<u>2,361,498</u>	<u>34,941,701</u>	
المجموع	المستوى الثاني	المستوى الأول	31 ديسمبر 2014
60,293	-	60,293	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
37,622,902	2,367,456	35,255,446	موجودات مالية متاحة للبيع
<u>37,683,195</u>	<u>2,367,456</u>	<u>35,315,739</u>	

خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 ، لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة لقياس القيمة العادلة.