

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة  
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016  
(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 2016  
(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 التغييرات 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 نكسيا الدولية  
صندوق بريد : 27387 الصفاة  
13134 - دولة الكويت  
تليفون : (965) 22423415/7  
(965) 22424919:  
فاكس: (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 2016 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 نبدي 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 واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية أو للنظام الأساسي وعقد تأسيس الشركة الأم خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2016 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على المركز المالي للمجموعة أو على نتائج أعمالها.

علاوة على ذلك، حسب ما ورد إليه علمنا واعتقادنا، 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 ولأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال واللوائح المتعلقة به خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2016 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على المركز المالي للمجموعة أو على نتائج أعمالها .

تأليف مساعد البزيع

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 91  
RSM البزيع وشركاهم

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

دولة الكويت  
15 فبراير 2017

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة (المجموعة)  
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
كما في 31 ديسمبر 2016  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2015	(مدققة) 31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016	إيضاح	الموجودات
9,023,671	8,858,705	9,826,254		نقد في الصندوق ولدى البنوك
59,549	58,589	21,360		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,283,936	1,383,370	1,150,508		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
358,009	231,789	190,899		قروض ممنوحة للغير
40,453,664	38,243,914	35,145,796	3	موجودات مالية متاحة للبيع
31,742,469	28,003,585	28,241,911	4	استثمار في شركات زميلة
907,862	907,862	848,462		استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
3,000,000	3,000,000	3,000,000		استثمار محتفظ به حتى الاستحقاق
35,704,773	35,662,852	35,319,649		عقارات استثمارية
122,533,933	116,350,666	113,744,839		مجموع الموجودات
<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>				
<b>المطلوبات :</b>				
64,923,700	64,576,200	60,624,073	5	قروض
4,372,624	3,962,833	4,051,320		داننون وأرصدة دائنة أخرى
69,296,324	68,539,033	64,675,393		مجموع المطلوبات
<b>حقوق الملكية :</b>				
25,528,372	25,528,372	25,528,372		رأس المال
(87,765)	(260,776)	(260,776)	6	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
-	-	86,617		احتياطي آخر
597,124	568,983	640,105		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
(2,572,093)	(1,022,220)	(1,253,105)		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
9,489,798	2,715,513	4,046,869		أرباح مرحلة
53,172,106	47,746,542	49,004,752		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
65,503	65,091	64,694		الحصص غير المسيطرة
53,237,609	47,811,633	49,069,446		مجموع حقوق الملكية
122,533,933	116,350,666	113,744,839		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
1,696,842,684	1,607,625,467	1,501,396,012	10	حسابات نظامية خارج بيان المركز المالي المجمع

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (15) 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 المكتف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		إيضاح	
2015	2016	2015	2016		
					<b>الإيرادات :</b>
(307,928)	1,075,565	45,352	61,327	7	صافي أرباح (خسائر) الاستثمارات
1,406,538	1,675,198	389,839	615,831		إيراد أتعاب وعمولات
136,340	141,334	47,750	46,660		إيرادات الفوائد
937,527	961,488	319,668	346,804		إيرادات الإيجارات
3,862,213	1,139,798	309,025	329,124		حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
37,975	(23,630)	37,975	-		ربح (خسارة) من بيع عقارات استثمارية
-	499,321	-	499,321	8	مخصصات لم يعد لها ضرورة
278,011	453,140	1,597	452,711		إيرادات أخرى
6,350,676	5,922,214	1,151,206	2,351,778		
					<b>المصاريف والأعباء الأخرى :</b>
(1,249,043)	(1,215,744)	(308,636)	(492,485)		مصاريف عمومية وإدارية
(1,140,629)	(1,210,949)	(373,555)	(401,015)		مصاريف تمويل
(12,248,163)	(530,304)	(10,876,857)	-	3	خسائر الإنخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
379,571	(295,100)	(6,682)	(57,452)		(خسائر) أرباح فروقات عملات أجنبية
(14,258,264)	(3,252,097)	11,565,730	(950,952)		
(7,907,588)	2,670,117	(10,414,524)	1,400,826		ربح (خسارة) الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم
-	(14,681)	-	(10,484)		العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة
-	(50,807)	36,692	(23,031)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(8,609)	-	(6,016)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(7,907,588)	2,596,020	(10,377,832)	1,361,295		حصة الزكاة
					صافي ربح (خسارة) الفترة
					<b>الخاص بـ :</b>
(7,907,420)	2,596,417	(10,377,800)	1,361,342		مساهمي الشركة الأم
(168)	(397)	(32)	(47)		الحصص غير المسيطرة
(7,907,588)	2,596,020	(10,377,832)	1,361,295		صافي ربح (خسارة) الفترة
فلس	فلس	فلس	فلس		
(31.02)	10.26	(40.71)	5.38	9	ربحية (خسارة) السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (15) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة (المجموعة)  
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
2015	2016	2015	2016	
(7,907,588)	2,596,020	(10,377,832)	1,361,295	صافي ربح (خسارة) الفترة
				الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) :
				ينود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
				المتعلق بالموجودات المالية المتاحة للبيع :
(429,328)	564,919	157,463	180,666	التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
1,022,472	(795,804)	-	-	العكس الناتج من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
				العكس الناتج من الإنخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة
8,504,060	-	7,571,552	-	للبيع
9,097,204	(230,885)	7,729,015	180,666	
				حصة من (الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر
1,787	(583)	-	(184)	لشركات الزميلة
95,613	71,705	19,167	108,507	فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
9,194,604	(159,763)	7,748,182	288,989	الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) للفترة
1,287,016	2,436,257	(2,629,650)	1,650,284	مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للفترة
				الخاص ب :
1,287,184	2,436,654	(2,629,618)	1,650,331	مساهمي الشركة الام
(168)	(397)	(32)	(47)	الحصص غير المسيطرة
1,287,016	2,436,257	(2,629,650)	1,650,284	مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (15) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة (المجموعه)  
 بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع (مقر مدقق)  
 للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016  
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	المحصص غير المسيطره	المجموع الجزئي	أرباح مرحلة	التغيرات الأثر اكمية في القيمة العادلة	تعديلات		احتياطي آخر	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	احتياطي إصدار	أسهم جزئية	رأس المال	
					ترجمة عملات أجنبية	تحويلات							
47,811,633	65,091	47,746,542	2,715,513	(1,022,220)	568,983	-	4,405,892	12,764,186	3,046,592	(260,776)	25,528,372	الرصيد كما في 31 مارس 2016	مجموع الأرباح التامم (إيضاح 13)
2,436,257	(397)	2,436,654	2,596,417	(230,885)	71,122	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 13)
(1,265,061)	-	(1,265,061)	(1,265,061)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أثر التغير في حقوق ملكية شركة زينة
86,617	-	86,617	-	-	-	86,617	-	-	-	-	-	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016
49,069,446	64,694	49,004,752	4,046,869	(1,253,105)	640,105	86,617	4,405,892	12,764,186	3,046,592	(260,776)	25,528,372	الرصيد كما في 31 مارس 2015	مجموع الأرباح التامم (إيضاح 13)
54,489,917	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	الرصيد كما في 31 مارس 2015	مجموع الأرباح التامم (إيضاح 13)
1,287,016	(168)	1,287,184	(7,907,420)	9,096,590	98,014	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 13)
(2,549,324)	-	(2,549,324)	(2,549,324)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015
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	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015	

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (15) 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 2016  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
2015	2016	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :</b>
		ربح (خسارة) الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة
(7,907,588)	2,670,117	تسويات :
307,928	(1,075,565)	صافي (أرباح) خسائر الاستثمارات
(136,340)	(141,334)	إيرادات الفوائد
(3,862,213)	(1,139,798)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(37,975)	23,630	خسارة (ربح) من بيع عقارات استثمارية
-	(499,321)	مخصصات لم يعد لها ضرورة
(6,429)	(2,902)	ربح من بيع استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة
1,140,629	1,210,949	مصاريف تمويل
12,248,163	530,304	خسائر الإنخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(379,571)	295,100	خسائر (أرباح) فروقات عملات أجنبية
1,366,604	1,871,180	
		<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :</b>
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	38,929	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
618,324	128,593	قروض ممنوحة للغير
154,363	41,303	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(131,735)	(12,587)	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
2,007,556	2,067,418	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :</b>
		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
(2,759,352)	(153,142)	المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
3,790,696	3,426,546	المدفوع لشراء استثمار في شركة زميلة
-	(151,602)	المحصل من تخفيض رأس المال لشركة زميلة
2,508,147	-	المحصل من بيع استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة
166,429	25,000	المدفوع لشراء عقارات استثمارية
(672,316)	-	المحصل من بيع عقارات استثمارية
186,095	433,089	فوائد مستلمة
136,340	185,584	توزيعات أرباح مستلمة
1,456,053	1,246,328	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
4,812,092	5,011,803	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :</b>
		قروض
(3,261,300)	(3,952,127)	توزيعات أرباح مدفوعة
(2,568,222)	(1,238,351)	مصاريف تمويل مدفوعة
(749,043)	(921,194)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(6,578,565)	(6,111,672)	صافي الزيادة في النقد في الصندوق ولدى البنوك
241,083	967,549	نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
8,782,588	8,858,705	نقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة
9,023,671	9,826,254	

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (15) 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 بورصة الكويت. 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 .

تم إصدار قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في 24 يناير 2016، وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي حل محل قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، والتعديلات اللاحقة له. وفقاً للمادة رقم (5)، سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتباراً من 26 نوفمبر 2012. تم إصدار اللانحة التنفيذية الجديدة للقانون رقم 1 لسنة 2016 في 12 يوليو 2016 وتم نشرها في الجريدة الرسمية بتاريخ 17 يوليو 2016 والتي بموجبها تم إلغاء اللانحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012. إن تطبيق قانون الشركات الجديد ليس من المتوقع أن يكون له أي تأثير على الشركة الأم.

وافقت الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 25 يوليو 2016 على إلغاء إدراج أسهم الشركة الأم من بورصة الكويت وفقاً للمادة رقم 2-9 من قرار هيئة أسواق المال بشأن نظام إدراج أسهم الشركات المساهمة في بورصة الكويت. بتاريخ 11 ديسمبر 2016، وافقت هيئة أسواق المال على انسحاب الشركة، وسوف يتم الإيقاف النهائي على أسهم الشركة اعتباراً من 17 يونيو 2017.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 15 فبراير 2017 .

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 2016.

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 2016 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2017 . للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2016.

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 ، حيث 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 - موجودات مالية متاحة للبيع

	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016	
	29,290,747	27,188,216	24,090,098	أوراق مالية مسعرة
	11,132,346	11,055,698	11,055,698	أوراق مالية غير مسعرة
	30,571	-	-	صناديق
	40,453,664	38,243,914	35,145,796	

إن أوراق مالية مسعرة بقيمة 13,641,539 دينار كويتي مرهونة لصالح بنك محلي مقابل قرض (إيضاح رقم 5) (31 مارس 2016 - 12,608,046 دينار كويتي، 31 ديسمبر 2015 - 14,327,325 دينار كويتي).

تم الاعتراف بخسائر إنخفاض في قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 بمبلغ 530,304 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015 - 12,248,163 دينار كويتي).

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

31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

4 - استثمار في شركات زميلة

31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016	نسبة الملكية	بلد التأسيس	الشركة الزميلة
15,172,819	15,373,551	15,565,144	%50	الكويت	الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية - ش.م.ك. (مقفلة)
5,672,879	5,676,082	5,618,226	%24	السعودية	شركة المدار الذهبية - ذ.م.م
7,790,749	3,786,972	3,889,963	%32.28	الكويت	شركة المستقبل للإتصالات - ش.م.ك. (عامة)
1,515,030	1,519,840	1,556,385	%20	الكويت	شركة الجزيرة للتنمية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)
751,018	850,294	820,118	%22.52	المغرب	شركة الفا أطلنطيك للصحراء المغربية
833,744	790,616	785,845	%40.72	الكويت	الشركة الكويتية القطرية للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفلة)
6,230	6,230	6,230	%44.15	جزر الخراف البريطانية	مينا كويتز المحدودة
31,742,469	28,003,585	28,241,911			

5 - قروض

يتراوح معدل الفائدة السنوي للقروض من 2.5% إلى 3.5% (31 مارس 2016 - 2.25% إلى 3.25%، 31 ديسمبر 2015 - 2.25% إلى 3.25%). إن قرض بمبلغ 15,815,000 دينار كويتي مضمون بأوراق مالية مسعرة (إيضاح 3) وباقي القروض مضمونة بسندات إذنية (31 مارس 2016 - 25,815,000 دينار كويتي، 31 ديسمبر 2015 - 25,815,000 دينار كويتي). إن القروض بمبلغ 15,815,000 دينار كويتي و44,809,073 دينار كويتي مستحقة للسداد بتاريخ 15 مارس 2020 و15 مايو 2018 على التوالي.

6 - أسهم خزانة

31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016	
351,342	2,271,615	2,271,615	عدد أسهم الخزينة
%0.14	%0.89	%0.89	نسبة الملكية
35,837	188,544	202,174	القيمة السوقية (دينار كويتي)
87,765	260,776	260,776	التكلفة (دينار كويتي)

قامت إدارة الشركة الأم بتجميد جزء من الأرباح المرحلة بما يساوي رصيد أسهم الخزينة كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المجمعة. إن هذا الرصيد غير قابل للتوزيع طوال فترة احتفاظ الشركة الأم بأسهم الخزينة. إن أسهم الخزينة غير مرهونة.

7 - صافي أرباح (خسائر) الاستثمارات

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
2015	2016	2015	2016	
(2,281)	(240)	(1,465)	(1,531)	خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	1,940	-	1,940	أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(1,419,080)	936,475	37,306	60,918	أرباح (خسائر) محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
1,113,433	137,390	9,511	-	توزيعات أرباح
(307,928)	1,075,565	45,352	61,327	

8 - مخصصات لم يعد لها ضرورة

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
2015	2016	2015	2016	
-	321,279	-	321,279	مخصص قضايا قانونية لم يعد له ضرورة
-	178,042	-	178,042	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها لم يعد له ضرورة
-	499,321	-	499,321	

9 - ربحية (خسارة) السهم  
ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها. يتم احتساب ربحية (خسارة) السهم بقسمة صافي ربح (خسارة) 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 ربح (خسارة) الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم
2015	2016	2015	2016	
(7,907,420)	2,596,417	(10,377,800)	1,361,342	
أسهم		أسهم		المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
254,932,376	253,012,103	254,932,376	253,012,103	
فلس		فلس		ربحية (خسارة) السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(31.02)	10.26	(40.71)	5.38	

10 - حسابات نظامية خارج بيان المركز المالي المجمع  
تقوم الشركة الأم بإدارة محافظ استثمارية للغير بمبلغ 1,501,396,012 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (31 مارس 2016 - 1,607,625,467 دينار كويتي ، 31 ديسمبر 2015 - 1,696,842,684 دينار كويتي) مقابل أتعاب إدارة. إن تلك المحافظ الاستثمارية مسجلة باسم المجموعة ولكنها غير متضمنة في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة.

11 - 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:

(مدققة)		31 ديسمبر 2016	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:
31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016		
8,663,448	8,687,574	8,472,458	نقد في الصندوق ولدى البنوك
455,362	539,726	693,803	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
358,009	231,789	190,899	قروض ممنوحة للغير
64,923,700	64,576,200	60,624,073	قروض
673,915	671,518	640,752	دائنون وأرصدة دائنة أخرى

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		(2) بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع:
2015	2016	2015	2016	
116	215	29	50	إيرادات الفوائد
(1,140,629)	(1,210,949)	(373,555)	(401,015)	مصاريف تمويل

(3) مزايا أفراد الإدارة العليا:				
2015	2016	2015	2016	
232,522	211,933	77,507	69,791	مزايا قصيرة الأجل
20,391	18,047	6,797	5,625	مزايا مكافأة نهاية الخدمة

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامة) وشركتها التابعة (المجموعة)  
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)  
31 ديسمبر 2016  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

12 - معلومات القطاع

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

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

2015		2016							
المجموع	عمليات عقارية	عمليات اراض	خدمات ادارة الاموال	عمليات استثمارية	المجموع	عمليات عقارية	عمليات اراض	خدمات ادارة الاموال	عمليات استثمارية
2,172,477	937,527	-	1,406,538	(171,588)	3,853,585	961,488	-	1,675,198	1,216,899
(1,239,124)	(98,495)	-	-	(1,140,629)	(1,310,320)	(99,371)	-	-	(1,210,949)
(1,150,548)	-	-	-	-	(1,116,373)	-	-	-	-
(217,195)	-	-	-	-	1,426,892	-	-	-	-
3,862,213	-	-	-	-	1,139,798	-	-	-	-
37,975	-	-	-	-	(23,630)	-	-	-	-
278,011	-	-	-	-	499,321	-	-	-	-
(12,248,163)	-	-	-	-	453,140	-	-	-	-
378,571	-	-	-	-	(530,304)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(295,100)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(14,681)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(50,807)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(8,609)	-	-	-	-
(7,907,588)	-	-	-	-	2,596,020	-	-	-	-
88,642,686	35,704,773	358,009	43,020	52,536,884	83,560,817	35,319,649	190,899	56,859	47,993,410
31,742,469	-	-	-	-	28,241,911	-	-	-	-
907,862	-	-	-	-	848,462	-	-	-	-
1,240,916	-	-	-	-	1,093,649	-	-	-	-
122,533,933	-	-	-	-	113,744,839	-	-	-	-
64,923,700	-	-	-	64,923,700	60,624,073	-	-	-	60,624,073
4,372,624	-	-	-	-	4,051,320	-	-	-	-
69,296,324	-	-	-	-	64,675,393	-	-	-	-

معلومات اخرى  
موجودات الاستثمارات  
استثمار في شركات زيلية  
استثمار في شركات تيمية غير مجمعة  
موجودات غير موزعة  
مجموع الموجودات

مطلوبات القطاعات  
مطلوبات غير موزعة  
مجموع المطلوبات

13 - الجمعية العمومية  
وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين التي إنعقدت بتاريخ 25 يوليو 2016 على توزيع أرباح نقدية بواقع 5 فلس للسهم بمبلغ 1,265,061 دينار كويتي، كما وافقت على عدم توزيع مكافأة لإعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2016.

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

14 - إرتباطات رأسمالية والتزامات محتملة

31 ديسمبر 2015	(مدققة) 31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016	
100,000	100,000	-	خطابات ضمان
13,796	13,796	13,796	إرتباطات رأسمالية
113,796	113,796	13,796	

15 - 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 2016
21,360	-	21,360	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
26,424,155	2,334,057	24,090,098	موجودات مالية متاحة للبيع
26,445,515	2,334,057	24,111,458	
المجموع	المستوى الثاني	المستوى الأول	31 مارس 2016 (مدققة)
58,589	-	58,589	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
29,522,273	2,334,057	27,188,216	موجودات مالية متاحة للبيع
29,580,862	2,334,057	27,246,805	
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
31,711,794	2,361,498	29,350,296	

خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 ، لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة لقياس القيمة العادلة.