

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة  
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2017  
(غير مدققة)

مع  
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة  
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2017  
(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)
12 - 7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)



# RSM

RSM البرزيع 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



## PrimeGlobal

An Association of  
Independent Accounting Firms

# المصالحية

محاسبون قانونيون  
Certified Public Accountant

بنيو القار - برج الدرولة - الطابق العاشر  
تلفون : 2246 0020 - 2246 4282  
فاكس : 2246 0032  
ص.ب : 240 السمة - 35151 - الكويت  
www.alikouhari.com البريد الإلكتروني

### تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

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

#### مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 30 سبتمبر 2017 وكذلك بيانات الأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الستة 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 تمكنا 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

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة لم تعد، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34.

#### تقرير 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 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية، أو للنظام الأساسي وعقد تأسيس الشركة الأم خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 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 الستة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على المركز المالي للمجموعة أو على نتائج أعمالها.

  
مراقب مساعد البرزيع

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 91  
RSM البرزيع وشركاهم



على محمد كوهري  
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 156  
عضو في PrimeGlobal

دولة الكويت  
31 أكتوبر 2017

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)  
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
كما في 30 سبتمبر 2017  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 سبتمبر 2016	(مدققة) 31 مارس 2017	30 سبتمبر 2017	إيضاح	الموجودات
9,266,465	12,683,971	13,306,678		نقد في الصندوق ولدى البنوك
59,880	20,151	-		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,301,809	1,196,503	1,229,900		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
190,899	190,899	190,899		قروض ممنوحة للغير
35,518,410	30,712,563	26,582,735	3	موجودات مالية متاحة للبيع
27,781,217	28,989,894	27,823,972	4	استثمار في شركات زميلة
907,862	833,946	820,521		استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
3,000,000	3,000,000	3,000,000		استثمار محتفظ به حتى الاستحقاق
35,180,223	29,663,774	33,550,627	5	عقارات استثمارية
113,206,765	107,291,701	106,505,332		مجموع الموجودات
<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>				
<b>المطلوبات :</b>				
61,680,973	52,716,573	52,147,161	6	قروض
4,110,445	4,084,591	3,711,159		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
65,791,418	56,801,164	55,858,320		مجموع المطلوبات
<b>حقوق الملكية :</b>				
25,528,372	25,528,372	25,528,372	7	رأس المال
(260,776)	(297,374)	(300,655)		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
82,802	316,137	317,305		احتياطي آخر
531,782	622,479	707,908		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
(1,433,771)	1,066,022	1,582,156		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
2,685,527	2,973,725	2,530,970		أرباح مرحلة
47,350,606	50,426,031	50,582,726		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
64,741	64,506	64,286		الأم
47,415,347	50,490,537	50,647,012		الحصص غير المسيطرة
113,206,765	107,291,701	106,505,332		مجموع حقوق الملكية
1,467,760,989	1,514,947,223	1,454,074,476	10	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
				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. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)  
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2017  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح	
2016	2017	2016	2017		
1,014,238	(620,725)	357,439	118,094	8	الإيرادات :
1,059,367	2,077,405	399,968	300,496		صافي أرباح (خسائر) الاستثمارات
94,674	99,441	46,195	49,921		إيراد أتعاب وعمولات
614,684	530,051	312,067	324,293		إيرادات الفوائد
810,674	780,309	334,276	352,945		إيرادات الإيجارات
(23,630)	(636,019)	(23,630)	(377,971)		حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	1,972	-	-		خسارة من بيع عقارات استثمارية
3,570,007	2,232,434	1,426,315	767,778		ربح من بيع استثمار في شركة تابعة غير مجمعة
(722,830)	(629,351)	(310,871)	(293,105)		المصاريف والأعباء الأخرى :
(809,934)	(661,018)	(406,713)	(336,378)		مصاريف عمومية وإدارية
(530,304)	-	-	-		مصاريف تمويل
(237,648)	(122,115)	(12,138)	(12,277)		خسائر الانخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(2,300,716)	(1,412,484)	(729,722)	(641,760)		خسائر فروقات عملات أجنبية
1,269,291	819,950	696,593	126,018		ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(4,197)	-	(3,353)	2,271		وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة
(27,776)	-	(16,103)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(2,593)	-	(2,283)	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
1,234,725	819,950	674,854	128,289		حصة الزكاة
					ربح الفترة
1,235,075	820,170	675,129	128,424		الخاص بـ :
(350)	(220)	(275)	(135)		مساهمي الشركة الأم
1,234,725	819,950	674,854	128,289		الحصص غير المسيطرة
					ربح الفترة
فلس	فلس	فلس	فلس		
4.88	3.25	2.67	0.51	9	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. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)  
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2017  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2016	2017	2016	2017	
1,234,725	819,950	674,854	128,289	ربح الفترة
				الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى):
				بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
				المتعلق بالموجودات المالية المتاحة للبيع :
384,253	632,242	118,751	3,823,784	التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
(795,804)	(116,108)	(142,652)	(97,354)	العكس الناتج من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(411,551)	516,134	(23,901)	3,726,430	
				حصة من الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى)
(399)	125,384	28	125,914	لشركات الزميلة
(36,802)	(39,955)	(17,483)	(7,142)	فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
(448,752)	601,563	(41,356)	3,845,202	الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) للفترة
785,973	1,421,513	633,498	3,973,491	مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للفترة
				الخاص ب :
786,323	1,421,733	633,773	3,973,626	مساهمي الشركة الأم
(350)	(220)	(275)	(135)	الحصص غير المسيطرة
785,973	1,421,513	633,498	3,973,491	مجموع الدخل الشامل للفترة

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

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)  
 بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع (غير مدقق)  
 للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2017  
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الرصيد كما في 31 مارس 2017	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم									
	شراء الأسهم خزانة	مجموع الأرباح تقوية (إيضاح 13)	إثر التغير في حقوق ملكية شركة زميلة	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2017	الرصيد كما في 31 مارس 2016	مجموع (الخصم أو القابلة) الأرباح التقوية (إيضاح 13)	إثر التغير في حقوق ملكية شركة زميلة	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2016		
الرصيد كما في 31 مارس 2017	شراء الأسهم خزانة	مجموع الأرباح تقوية (إيضاح 13)	إثر التغير في حقوق ملكية شركة زميلة	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2017	الرصيد كما في 31 مارس 2016	مجموع (الخصم أو القابلة) الأرباح التقوية (إيضاح 13)	إثر التغير في حقوق ملكية شركة زميلة	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2016		
25,528,372	(3,281)	-	-	25,528,372	25,528,372	(260,776)	-	25,528,372		
3,046,592	-	-	-	3,046,592	3,046,592	-	-	3,046,592		
12,764,186	-	-	-	12,764,186	12,764,186	-	-	12,764,186		
317,305	1,168	-	-	317,305	317,305	82,802	-	82,802		
4,405,892	-	-	-	4,405,892	4,405,892	-	-	4,405,892		
707,908	85,429	-	-	707,908	568,983	(37,201)	-	568,983		
1,066,022	516,134	-	-	1,582,156	(1,022,220)	(411,551)	-	(350)		
2,973,725	820,170	(1,262,925)	-	2,530,970	2,715,513	1,235,075	(1,265,061)	65,091		
50,426,031	1,421,733	(1,262,925)	1,168	50,582,726	47,746,542	786,323	82,802	47,811,633		
(3,281)	(220)	-	-	64,286	(350)	-	-	785,973		
1,421,513	-	-	-	1,421,513	1,265,061	-	-	(1,265,061)		
(1,262,925)	-	-	-	(1,262,925)	82,802	-	-	82,802		
1,168	-	-	-	1,168	64,741	-	-	47,415,347		
50,647,012	64,286	2,530,970	1,168	50,582,726	47,350,606	(1,433,771)	-	47,415,347		

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

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)  
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2017  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2016	2017	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :</b>
1,269,291	819,950	ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة
(1,014,238)	620,725	تسويات :
(94,674)	(99,441)	صافي خسائر (أرباح) الاستثمارات
(810,674)	(780,309)	إيرادات الفوائد
23,630	636,019	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	(1,972)	خسارة من بيع عقارات استثمارية
(413)	-	ربح من بيع استثمار في شركة تابعة غير مجمعة
809,934	661,018	مخصص قروض ممنوحة لم يعد له ضرورة
530,304	-	مصاريف تمويل
237,648	122,115	خسائر الإنخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
950,808	1,978,105	خسائر فروقات عملات أجنبية
-	14,230	<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :</b>
(154,212)	(157,809)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
41,303	-	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(138,038)	(610,038)	قروض ممنوحة للغير
699,861	1,224,488	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :</b>
(153,142)	-	شراء موجودات مالية متاحة للبيع
2,812,348	3,447,403	المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
-	(190,842)	المدفوع لشراء استثمار في شركات زميلة
-	1,688,485	المحصل من تخفيض رأس المال في شركة زميلة
-	29,400	المحصل من بيع استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
-	(6,500,000)	شراء عقارات استثمارية
433,089	1,902,322	المحصل من بيع عقارات استثمارية
92,799	97,566	فوائد مستلمة
1,246,328	1,194,601	توزيعات أرباح مستلمة
4,431,422	1,668,935	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :</b>
(2,895,227)	(569,412)	قروض
(1,216,585)	(1,219,311)	توزيعات أرباح مدفوعة
(611,711)	(478,712)	مصاريف تمويل مدفوعة
-	(3,281)	شراء أسهم خزانة
(4,723,523)	(2,270,716)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
407,760	622,707	صافي الزيادة في النقد في الصندوق ولدى البنوك
8,858,705	12,683,971	نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
9,266,465	13,306,678	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 (مقفلة) تأسست بموجب عقد التأسيس رقم 786 / جلد 2 بتاريخ 24 أكتوبر 1981 وأخر تعديلاته بتاريخ 22 يوليو 2015. 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 .

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 إنسحاب الشركة، وبناءً عليه تم الإيقاف النهائي على أسهم الشركة إعتباراً من 15 يونيو 2017.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمع من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 31 أكتوبر 2017 .

2 - أسس العرض

لقد أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 " التقرير المالي المرحلي " . إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع للفترة ماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2017.

إن المعلومات المالية المرحلية المجمع 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 الستة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2018 . للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمع والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2017.

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

	(مدققة)		
	30 سبتمبر 2016	31 مارس 2017	30 سبتمبر 2017
أوراق مالية مسعرة	24,462,712	20,511,632	16,389,900
أوراق مالية غير مسعرة	11,055,698	10,200,931	10,192,835
	<u>35,518,410</u>	<u>30,712,563</u>	<u>26,582,735</u>

إن أوراق مالية مسعرة بقيمة 15,005,693 دينار كويتي مرهونة لصالح بنك محلي مقابل قرض (إيضاح 6) (31 مارس 2017 - 14,306,980 دينار كويتي ، 30 سبتمبر 2016 - 13,641,539 دينار كويتي).

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)  
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)  
30 سبتمبر 2017  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

4 - استثمار في شركات زميلة

(مدققة)		30 سبتمبر		نسبة الملكية	بلد التأسيس	الشركة الزميلة
30 سبتمبر 2016	31 مارس 2017	30 سبتمبر 2017	31 مارس 2017			
15,262,409	15,674,040	15,894,082	15,894,082	%50	الكويت	الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية - ش.م.ك. (مقفلة)
3,701,916	4,282,753	2,749,888	2,749,888	%33.70	الكويت	شركة المستقبل للاتصالات - ش.م.ك. (مقفلة)
782,042	772,061	772,037	772,037	%40.72	الكويت	الشركة الكويتية القطرية للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفلة)
5,645,357	5,884,803	6,044,645	6,044,645	%24	السعودية	شركة المدار الذهبية - ذ.م.م
1,539,482	1,583,761	1,535,137	1,535,137	%20	الكويت	شركة الجزيرة للتنمية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)
843,781	786,246	821,953	821,953	%22.52	المغرب	شركة الفا اطنتيك للصحراء المغربية
6,230	6,230	6,230	6,230	%44.15	جزر العذراء البريطانية	مينا اكويتيز المحدودة
27,781,217	28,989,894	27,823,972	27,823,972			

5 - عقارات استثمارية

خلال الفترة، قامت المجموعة بشراء عقارات استثمارية بقيمة 6,500,000 دينار كويتي من طرف ذو صلة (إيضاح 11).

6 - قروض

تتمثل في قروض دوارة حيث يتراوح معدل الفائدة السنوي عليها من 2.75% إلى 3.75% (31 مارس 2017 - 2.75% إلى 3.75%، 30 سبتمبر 2016 - 2.25% إلى 3.25%). إن قرض بمبلغ 15,815,000 دينار كويتي مضمون بأوراق مالية مسعرة (إيضاح 3) وباقي القروض مضمونة بسندات إذنية. إن القروض بمبلغ 15,815,000 دينار كويتي و 36,332,161 دينار كويتي مستحقة للسداد بتاريخ 15 مارس 2020 و 15 مايو 2018 على التوالي.

7 - أسهم خزانة

(مدققة)		30 سبتمبر		عدد أسهم الخزينة	نسبة الملكية	القيمة السوقية (دينار كويتي)	التكلفة (دينار كويتي)
30 سبتمبر 2016	31 مارس 2017	30 سبتمبر 2017	31 مارس 2017				
2,271,615	2,663,123	2,697,482	2,697,482				
%0.89	%1.04	%1.06	%1.06				
193,087	252,997	269,748	269,748				
260,776	297,374	300,655	300,655				

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

8 - صافي أرباح (خسائر) الاستثمارات

السنة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		صافي أرباح (خسائر) الاستثمارات
30 سبتمبر 2016	30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2016	30 سبتمبر 2017	
1,291	-	(1,298)	-	(خسائر) أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(5,921)	-	-	خسائر محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
875,557	(1,198,560)	297,316	112,383	أرباح (خسائر) محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
137,390	583,756	61,421	5,711	توزيعات أرباح
1,014,238	(620,725)	357,439	118,094	

9 - ربحية السهم

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

السنة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم
30 سبتمبر 2016	30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2016	30 سبتمبر 2017	
1,235,075	820,170	675,129	128,424	
أسهم	أسهم	أسهم	أسهم	
253,012,103	252,586,236	253,012,103	252,586,236	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
فلس	فلس	فلس	فلس	
4.88	3.25	2.67	0.51	ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم

10 - حسابات نظامية خارج بيان المركز المالي المجمع  
تقوم الشركة الأم بإدارة محافظ استثمارية للغير بمبلغ 1,454,074,469 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2017 (31 مارس 2017-  
1,514,947,223 دينار كويتي ، 30 سبتمبر 2016 - 1,467,760,989 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 والتي تخص التمويل وخدمات أخرى ذات علاقة. إن الأسعار  
وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف  
ذات صلة أخرى هي كما يلي:

30 سبتمبر 2016	(مدققة) 31 مارس 2017	30 سبتمبر 2017	
7,955,186	11,357,247	12,090,904	(1) بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:
568,051	508,331	541,302	نقد في الصندوق ولدى البنوك
190,899	190,899	190,899	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
61,680,973	52,716,573	52,147,161	قروض ممنوحة للغير
672,219	1,030,135	816,809	قروض داننون وأرصدة دائنة أخرى

الستة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2016	2017	2016	2017

165	80	67	42
(809,934)	(661,018)	(406,713)	(336,378)

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

142,142	137,850	64,635	68,924
12,422	12,031	5,625	6,015

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

خلال الفترة، قامت المجموعة بشراء عقارات استثمارية بقيمة 6,500,000 دينار كويتي من طرف ذو صلة (إيضاح 5).

شركة مجموعة الأوراق المالية - شن.ج.ك. (مقفلة) وشركاؤها التابعة (المجموعة)  
إيضاحات حول المعلومات المالية المرجحية المجمعة (غير مدققة)  
30 سبتمبر 2017  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

12 - 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 والمحافظ والصناديق.
- خدمات إدارة الأصول: تتمثل في أنباء إدارة محافظ الغير وأنباء إدارة صناديق.
- عمليات إقراض: تتمثل في إقراض الغير والسلطة في عملية الإقراض والاقتراض.
- عمليات عقارية: تتمثل في الاستثمار في عقارات وإدارة محافظ عقارية.

2016		2017							
للتيرة المنتهية في 30 سبتمبر									
المجموع	عمليات عقارية	عمليات أراضي	خدمات إدارة الأصول	البنية التحتية	المجموع	عمليات عقارية	عمليات أراضي	خدمات إدارة الأصول	البنية التحتية
2,782,963	614,684	-	1,059,367	1,108,912	2,086,172	530,051	-	2,077,405	(521,284)
(881,813)	(71,879)	-	-	(809,934)	(720,910)	(59,892)	-	-	(661,018)
(650,951)	-	-	-	(809,934)	(569,459)	-	-	-	-
1,250,199	-	-	-	-	795,803	-	-	-	-
810,674	-	-	-	-	780,309	-	-	-	-
(23,630)	-	-	-	-	(636,019)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	1,972	-	-	-	-
(530,304)	-	-	-	-	(122,115)	-	-	-	-
(237,648)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(4,197)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(27,776)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(2,593)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,234,725	-	-	-	-	819,950	-	-	-	-
83,294,800	35,180,223	190,899	78,923	47,844,755	76,686,920	33,550,627	190,899	55,981	42,889,413
27,781,217	-	-	-	-	27,823,972	-	-	-	-
907,862	-	-	-	-	820,521	-	-	-	-
1,222,886	-	-	-	-	1,173,919	-	-	-	-
113,206,765	-	-	-	-	106,505,332	-	-	-	-
61,680,973	-	-	-	61,680,973	52,147,161	-	-	-	52,147,161
4,110,445	-	-	-	-	3,711,159	-	-	-	-
65,791,418	-	-	-	-	55,858,320	-	-	-	-

معلومات أخرى  
موجزات التقييمات  
المتشرك في شركات زيملة  
المتشرك في شركات تابعة غير مجمعة  
موجزات غير موزعة  
مجموع الموجزات  
معلومات التقييمات  
معلومات غير موزعة  
مجموع التقييمات

13 - الجمعية العمومية  
وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين التي إنعقدت بتاريخ 24 يوليو 2017 على توزيع أرباح نقدية بواقع 5 فلس لكل سهم بمبلغ 1,262,925 دينار كويتي، كما وافقت على توزيع مكافأة لإعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 25,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2017.

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

14 - إرتباطات رأسمالية والتزامات محتملة

30 سبتمبر 2016	31 مارس 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2017	إرتباطات رأسمالية
13,796	13,796	-	

15 - جدول استحقاقات الموجودات والمطلوبات

إن جدول استحقاقات الموجودات والمطلوبات كما في 30 سبتمبر 2017 هي كالتالي:

المجموع	أكثر من 5 سنوات	من 1 - 5 سنوات	من 3 - 12 شهر	من 1 - 3 شهر	حتى شهر	الموجودات
13,306,678	-	-	-	-	13,306,678	نقد في الصندوق ولدى البنوك
1,229,900	-	-	1,229,900	-	-	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
190,899	-	-	-	190,899	-	قروض ممنوحة للغير
26,582,735	-	10,192,835	-	-	16,389,900	موجودات مالية متاحة للبيع
27,823,972	-	27,823,972	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
820,521	-	820,521	-	-	-	استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
3,000,000	3,000,000	-	-	-	-	استثمار محتفظ به حتى الاستحقاق
33,550,627	-	33,550,627	-	-	-	عقارات استثمارية
106,505,332	3,000,000	72,387,955	1,229,900	190,899	29,696,578	
52,147,161	-	15,815,000	36,332,161	-	-	المطلوبات
3,711,159	-	2,926,426	672,199	108,784	3,750	قروض
55,858,320	-	18,741,426	37,004,360	108,784	3,750	دائنون وأرصدة دائنة أخرى

16 - 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	30 سبتمبر 2017
18,925,205	2,535,305	16,389,900	موجودات مالية متاحة للبيع
المجموع	المستوى الثاني	المستوى الأول	31 مارس 2017 (مدققة)
20,151	-	20,151	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
23,046,937	2,535,305	20,511,632	موجودات مالية متاحة للبيع
23,067,088	2,535,305	20,531,783	
المجموع	المستوى الثاني	المستوى الأول	30 سبتمبر 2016
59,880	-	59,880	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
26,796,769	2,334,057	24,462,712	موجودات مالية متاحة للبيع
26,856,649	2,334,057	24,522,592	

خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2017، لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة لقياس القيمة العادلة.

17- رأس المال العامل

كما في 30 سبتمبر 2017، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة عن موجوداتها المتداولة بمبلغ 5,999,517 دينار كويتي. تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والذي يفترض قدرة المجموعة على تحقيق موجوداتها وسداد التزاماتها من خلال نشاطها الاعتيادي. إن إستمرارية المجموعة تعتمد على قدرتها على تحسين الربح وتعزيز تدفقاتها النقدية في المستقبل.

خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2017، زادت التسهيلات البنكية بمبلغ 6,298,650 دينار كويتي، كما قامت المجموعة أيضاً بسداد مبلغ 6,868,062 دينار كويتي من التسهيلات البنكية القائمة.

إن الإدارة على ثقة بأن المجموعة لديها القدرة على تحقيق موجوداتها والوفاء بمطلوباتها في السياق الطبيعي للأعمال، وفي رأي إدارة المجموعة أن المؤسسات المالية المقرضة لها سوف تقوم بتجديد القروض الممنوحة في تواريخ استحقاقها نظراً لجودة موجودات المجموعة وقدرتها على تعزيز تدفقاتها النقدية والأرباح المحققة كل سنة مالية، بالإضافة إلى قدرة المجموعة على توزيع أرباح سنوية للمساهمين.