

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 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 31 ديسمبر 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)

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 31 ديسمبر 2017 وكذلك بيانات الأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر 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 تشمل 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

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 ولأسس 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 ولانحته التنفيذية وتعديلاته اللاحقة، أو للنظام الأساسي وعقد تأسيس الشركة الأم خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 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 التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على المركز المالي للمجموعة أو على نتائج أعمالها.


كhalid مساعد البزيع
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 91
RSM البزيع وشركاهم


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

دولة الكويت
31 يناير 2018

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
 بيان المركز المالي المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)
 كما في 31 ديسمبر 2017
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2016	(مدققة) 31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017	إيضاح	الموجودات
9,826,254	12,683,971	13,111,131		نقد في الصندوق ولدى البنوك
21,360	20,151	-		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,150,508	1,196,503	1,117,335		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
190,899	190,899	190,899		قروض ممنوحة للغير
35,145,796	30,712,563	26,621,733	3	موجودات مالية متاحة للبيع
28,241,911	28,989,894	27,618,323	4	استثمار في شركات زميلة
848,462	833,946	820,521		استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
3,000,000	3,000,000	3,000,000		استثمار محتفظ به حتى الاستحقاق
35,319,649	29,663,774	33,539,464	5	عقارات استثمارية
113,744,839	107,291,701	106,019,406		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات :				
60,624,073	52,716,573	51,309,700	6	قروض
4,051,320	4,084,591	4,167,405		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
64,675,393	56,801,164	55,477,105		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية :				
25,528,372	25,528,372	25,528,372		راس المال
(260,776)	(297,374)	(300,655)	7	أسهم خزانة
3,046,592	3,046,592	3,046,592		علاوة إصدار
12,764,186	12,764,186	12,764,186		احتياطي اجباري
4,405,892	4,405,892	4,405,892		احتياطي اختياري
86,617	316,137	316,233		احتياطي آخر
640,105	622,479	787,950		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
(1,253,105)	1,066,022	1,199,930		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
4,046,869	2,973,725	2,729,784		أرباح مرحلة
49,004,752	50,426,031	50,478,284		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
64,694	64,506	64,017		الأم
49,069,446	50,490,537	50,542,301		الحصص غير المسيطرة
113,744,839	107,291,701	106,019,406		مجموع حقوق الملكية
1,501,396,012	1,514,947,223	1,443,324,338	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 المكتف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		إيضاح	
2016	2017	2016	2017		
1,075,565	(596,241)	61,327	24,484	8	الإيرادات :
1,675,198	2,401,471	615,831	324,066		صافي أرباح (خسائر) الاستثمارات
141,334	151,523	46,660	52,082		إيراد أتعاب وعمولات
961,488	859,570	346,804	329,519		إيرادات الفوائد
1,139,798	988,800	329,124	208,491		إيرادات الإيجارات
(23,630)	(636,019)	-	-	5	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
499,321	5,976	499,321	5,976		خسارة من بيع عقارات استثمارية
453,140	3,874	452,711	1,902		مخصصات لم يعد لها ضرورة
5,922,214	3,178,954	2,351,778	946,520		إيرادات أخرى
					المصاريف والأعباء الأخرى :
(1,215,744)	(1,019,712)	(492,485)	(390,361)		مصاريف عمومية وإدارية
(1,210,949)	(1,000,384)	(401,015)	(339,366)		مصاريف تمويل
(530,304)	-	-	-		خسائر الإنخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(295,100)	(137,598)	(57,452)	(15,483)		خسائر فروقات عملات أجنبية
(3,252,097)	(2,157,694)	(950,952)	(745,210)		
2,670,117	1,021,260	1,400,826	201,310		ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(14,681)	-	(10,484)	-		وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة
(50,807)	(2,765)	(23,031)	(2,765)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(8,609)	-	(6,016)	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
2,596,020	1,018,495	1,361,295	198,545		حصة الزكاة
					ربح الفترة
2,596,417	1,018,984	1,361,342	198,814		الخاص بـ :
(397)	(489)	(47)	(269)		مساهمي الشركة الأم
2,596,020	1,018,495	1,361,295	198,545		الحصص غير المسيطرة
					ربح الفترة
فلس	فلس	فلس	فلس		
10.26	4.03	5.38	0.79	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 المكتف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
2016	2017	2016	2017	
2,596,020	1,018,495	1,361,295	198,545	ربح الفترة
				(الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر:
				بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
				المتعلق بالموجودات المالية المتاحة للبيع :
564,919	250,016	180,666	(382,226)	التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
(795,804)	(116,108)	-	-	العكس الناتج من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(230,885)	133,908	180,666	(382,226)	
				حصة من الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى)
(583)	212,764	(184)	87,380	لشركات الزميلة
71,705	(47,293)	108,507	(7,338)	فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
(159,763)	299,379	288,989	(302,184)	(الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر للفترة
2,436,257	1,317,874	1,650,284	(103,639)	مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للفترة
				الخاصة بـ :
2,436,654	1,318,363	1,650,331	(103,370)	مساهمي الشركة الام
(397)	(489)	(47)	(269)	الحصص غير المسيطرة
2,436,257	1,317,874	1,650,284	(103,639)	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. (مقابلة) وشركاؤها التابعة (المجموعة)
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	التغير غير المسجلة	المجموع الوزني	أرباح برحلة	التغيرات التراكمية في القيمة المالية	تعدلات		احتياطي آخر	احتياطي اختلافي	احتياطي اجبري	احتياطي اجبري	علاوة إصدار	أسهم خزانية	رأس المال	
					ترجمة عملة اجنبية	ترجمة عملات								
50,490,537	64,506	50,426,031	2,973,725	1,066,022	622,479	316,137	4,405,892	12,764,186	3,046,592	(297,374)	25,528,372		الرصيد كما في 31 مارس 2017	
(3,281)	-	(3,281)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,281)	-	شراء الأسهم خزانية
1,317,874	(489)	1,318,363	1,018,984	133,908	165,471	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموع الأرباح التاميل (الخصم) الكاملة للفترة
(1,262,925)	-	(1,262,925)	(1,262,925)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إضاح 13)
96	-	96	-	-	-	96	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية شركة زيميلة
50,542,301	64,017	50,478,284	2,729,784	1,199,930	787,950	316,233	4,405,892	12,764,186	3,046,592	(300,655)	25,528,372		الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017	
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	
2,436,257	(397)	2,436,654	2,596,417	(230,885)	71,122	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموع الأرباح التاميل (الخصم) الكاملة للفترة
(1,265,061)	-	(1,265,061)	(1,265,061)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إضاح 13)
86,617	-	86,617	-	-	-	86,617	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية شركة زيميلة
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 ديسمبر 2016	

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

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مفقلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
2016	2017	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :
		ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة
2,670,117	1,021,260	تسويات :
(1,075,565)	596,241	صافي خسائر (أرباح) الاستثمارات
(141,334)	(151,523)	إيرادات الفوائد
(1,139,798)	(988,800)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
23,630	636,019	خسارة من بيع عقارات استثمارية
(499,321)	(5,976)	مخصصات لم يعد لها ضرورة
(2,902)	(1,972)	ربح من بيع استثمار في شركة تابعة غير مجمعة
1,210,949	1,000,384	مصاريف تمويل
530,304	-	خسائر الإنخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
295,100	137,598	خسائر فروقات عملات أجنبية
1,871,180	2,243,231	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
38,929	14,230	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
128,593	(66,457)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
41,303	-	قروض ممنوحة للغير
(12,587)	(230,822)	داننون وأرصدة دائنة أخرى
2,067,418	1,960,182	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :
(153,142)	(421,224)	شراء موجودات مالية متاحة للبيع
3,426,546	3,471,887	المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(151,602)	(287,851)	المدفوع لشراء استثمار في شركات زميلة
-	2,289,919	المحصل من تخفيض رأس المال في شركة زميلة
25,000	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
185,584	151,523	فوائد مستلمة
1,246,328	1,194,601	توزيعات أرباح مستلمة
5,011,803	1,830,577	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
(3,952,127)	(1,406,873)	قروض
(1,238,351)	(1,244,989)	توزيعات أرباح مدفوعة
(921,194)	(708,456)	مصاريف تمويل مدفوعة
-	(3,281)	شراء أسهم خزانة
(6,111,672)	(3,363,599)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
967,549	427,160	صافي الزيادة في النقد في الصندوق ولدى البنوك
8,858,705	12,683,971	نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
9,826,254	13,111,131	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 يناير 2018 .

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 التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 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

	31 ديسمبر 2016	31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017	
	24,090,098	20,511,632	16,428,898	أوراق مالية مسعرة
	11,055,698	10,200,931	10,192,835	أوراق مالية غير مسعرة
	35,145,796	30,712,563	26,621,733	

إن أوراق مالية مسعرة بقيمة دفترية 14,639,700 دينار كويتي مرهونة لصالح بنك محلي مقابل قرض (إيضاح 6) (31 مارس 2017 - 14,306,980 دينار كويتي ، 31 ديسمبر 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)
31 ديسمبر 2017
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

4 - استثمار في شركات زميلة

(مدققة)		31 ديسمبر	نسبة الملكية	بلد التأسيس	الشركة الزميلة
31 ديسمبر	31 مارس	31 ديسمبر			
2016	2017	2017			
15,565,144	15,674,040	16,184,695	%50	الكويت	الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية - ش.م.ك. (مقفلة)
5,618,226	5,884,803	6,132,294	%24	السعودية	شركة المدار الذهبية - ذ.م.م
3,889,963	4,282,753	2,784,114	%33.70	الكويت	شركة المستقبل للإتصالات - ش.م.ك. (مقفلة)
1,556,385	1,583,761	1,562,130	%20	الكويت	شركة الجزيرة للتنمية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)
820,118	786,246	825,880	%22.52	المغرب	شركة الفا اطلنيتك للصحراء المغربية
785,845	772,061	122,980	%40.72	الكويت	الشركة الكويتية القطرية للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفلة)
6,230	6,230	6,230	%44.15	جزر العذراء البريطانية	مينا اكويترز المحدودة
28,241,911	28,989,894	27,618,323			

5 - عقارات استثمارية

خلال الفترة، قامت المجموعة بشراء عقارات استثمارية بمبلغ 6,500,000 دينار كويتي من طرف ذو صلة (إيضاح 11). قامت المجموعة أيضاً ببيع عقارات استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 2,538,341 بمبلغ 1,902,322 دينار كويتي محققة خسائر بمبلغ 636,019 دينار كويتي.

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%، 31 ديسمبر 2016 - 2.5% إلى 3.5%). 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 و35,494,700 دينار كويتي مستحقة للسداد بتاريخ 15 مارس 2020 و15 مايو 2018 على التوالي.

7 - أسهم خزانة

(مدققة)		31 ديسمبر	عدد أسهم الخزينة	نسبة الملكية	القيمة السوقية (دينار كويتي)	التكلفة (دينار كويتي)
31 ديسمبر	31 مارس	31 ديسمبر				
2016	2017	2017				
2,271,615	2,663,123	2,697,482				
%0.89	%1.04	%1.06				
202,174	252,997	269,748				
260,776	297,374	300,655				

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.

8 - صافي أرباح (خسائر) الاستثمارات

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
31 ديسمبر	2017	31 ديسمبر	2017	
2016	2017	2016	2017	
(240)	-	(1,531)	-	أرباح (خسائر) محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,940	(5,921)	1,940	-	أرباح (خسائر) محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
936,475	(1,174,075)	60,918	24,484	توزيعات أرباح
137,390	583,755	-	-	
1,075,565	(596,241)	61,327	24,484	

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:

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
2016	2017	2016	2017	
2,596,417	1,018,984	1,361,342	198,814	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم
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	
10.26	4.03	5.38	0.79	ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم

10 - حسابات نظامية خارج المركز المالي المجموع
تقوم الشركة الأم بإدارة محافظ استثمارية للغير بمبلغ 1,443,324,338 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (31 مارس 2017 - 1,514,947,223 دينار كويتي، 31 ديسمبر 2016 - 1,501,396,012 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:

	(مدققة)	31 ديسمبر	
	31 مارس	31 ديسمبر	
	2017	2017	
8,472,458	11,357,247	11,582,463	(1) بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع:
693,803	508,331	586,071	نقد في الصندوق ولدى البنوك
190,899	190,899	190,899	مدینون وأرصدة مدينة أخرى
60,624,073	52,716,573	51,309,700	قروض ممنوحة للغير
640,752	1,030,135	928,971	قروض
			داننون وأرصدة داننة أخرى

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
2016	2017	2016	2017	
215	120	50	40	(2) بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجموع:
(1,210,949)	(1,000,384)	(401,015)	(339,366)	إيراد الفوائد
				مصاريف تمويل

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
2016	2017	2016	2017	
211,933	206,777	69,791	68,927	(3) مزايا أفراد الإدارة العليا:
18,047	18,047	5,625	6,016	مزايا قصيرة الأجل
				مزايا مكافأة نهاية الخدمة

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

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مفصلة) وشركتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)
31 ديسمبر 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 إعجاب إدارة محافظ الثبر وإعجاب إدارة صناديق.
- عمليات إقراض: تتمثل في إقراض الثبر والوساطة في عملية الإقراض والاقتراض.
- عمليات عقارية: تتمثل في الاستثمار في عقارات وإدارة محافظ عقارية.

2016		2017	
المجموع	عمليات	المجموع	عمليات
	عقارية		عقارية
3,853,585	961,488	2,876,323	859,570
(1,310,320)	(99,371)	(1,080,340)	(79,956)
(1,116,373)	-	(939,756)	-
1,426,892	-	796,227	-
1,139,798	-	988,800	-
(23,630)	-	(836,019)	-
499,321	-	5,976	-
453,140	-	3,874	-
(530,304)	-	(137,598)	-
(295,100)	-	-	-
(14,681)	-	(2,765)	-
(50,807)	-	-	-
(8,609)	-	-	-
2,596,020	-	1,018,495	-
83,560,817	35,319,649	76,527,807	33,539,464
28,241,911	-	27,618,323	-
848,462	-	820,321	-
1,093,649	-	1,052,755	-
113,744,839	-	106,019,406	-
60,624,073	-	51,309,700	-
4,051,320	-	4,167,405	-
64,675,393	-	55,477,105	-

إيراد التمويل للقطاعات
مصرفيت التمويل للقطاعات
مصرفيت تشغيلية غير موزعة
ربح التشغيل
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات
زبيلة
خسارة من بيع عقارات استثمارية
مخصصات لم يرد لها ضرورية
أرباح أخرى
خسائر الأرباح في قيمة موجودات مالية
مطابق التبع
خسائر فروقات عملات أجنبية
حصة مؤسسة الكويت للتقني المالي
خسارة حصة المساهم الوطنية
حصة الزكاة
مباي ربح التفرغ

مطلوبات أخرى
موجودات القطاعات
استثمار في شركات زبيلة
استثمار في شركات تابعة غير حزمة
موجودات غير موزعة
مجموع الموجودات

مطلوبات القطاعات
مطلوبات غير موزعة
مجموع المطلوبات

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

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

31 ديسمبر 2016	(مدققة) 31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017
13,796	13,796	-

إرتباطات رأسمالية

15 - جدول استحقاقات الموجودات والمطلوبات

إن جدول استحقاقات الموجودات والمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2017 هي كالتالي:

المجموع	أكثر من 5 سنوات	من 1 - 5 سنوات	من 3 - 12 شهر	من 1 - 3 شهر	حتى شهر	الموجودات
13,111,131	-	-	-	-	13,111,131	نقد في الصندوق ولدى البنوك
1,117,335	-	-	1,117,335	-	-	مدنيون وأرصدة مدينة أخرى
190,899	-	-	190,899	-	-	قروض ممنوحة للغير
26,621,733	-	10,192,835	-	-	16,428,898	موجودات مالية متاحة للبيع
27,618,323	-	27,618,323	-	-	-	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
33,539,464	-	33,539,464	-	-	-	عقارات استثمارية
106,019,406	-	75,171,143	1,308,234	-	29,540,029	
						المطلوبات
51,309,700	-	15,815,000	35,494,700	-	-	قروض
4,167,405	-	3,222,125	826,358	115,172	3,750	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
55,477,105	-	19,037,125	36,321,058	115,172	3,750	

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	31 ديسمبر 2017 موجودات مالية متاحة للبيع
18,964,203	2,535,305	16,428,898	
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	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	

خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة لقياس القيمة العادلة.

17- رأس المال العامل

كما في 31 ديسمبر 2017، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة عن موجوداتها المتداولة بمبلغ 5,591,717 دينار كويتي. تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمع 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 ديسمبر 2017، زادت التسهيلات البنكية بمبلغ 5,461,189 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.