

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2012
(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 2012
(غير مدققة)
مع
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

المحتويات

| صفحة | تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة |
|--------|--|
| 2 | بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) |
| 3 | بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) |
| 4 | بيان الدخل الشامل 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) |
| 10 – 7 | إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة) |

RSM البزيع وشركاهم

محاسبون قانونيون

عمارة الخطوط الجوية الكويتية - الدور السابع شارع الشهداء
صندوق بريد : 2115 الصفاة
13022 - دولة الكويت
تليفون : 22410010 (965)
22961000 (965)
فاكسلي : 22412761 (965)
www.albazie.com

MGI
Midsnell Group International
an association of independent
accounting & consulting firms

الأول لتدقيق الحسابات
FIRST AUDIT
محاسبون و مراجعون قانونيون

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

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

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة مجموعة الأوراق المالية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 30 سبتمبر 2012 وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل 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 مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة بناء على مراجعتنا .

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للشركة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية تشتمل مبدئياً على توجيه استفسارات للموظفين المسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى . إن نطاق المراجعة الفعلية أقل من ما هو مطبق في عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وهي بالتالي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأحداث الهامة التي من الممكن تحديدها خلال عملية التدقيق ، وبناء 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 بصورة عادلة ، من جميع النواحي المادية ، وفقاً لأسس العرض المبينة في إيضاح رقم (2) .

تقرير المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك ، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم ، وحسب ما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم يرد إلى علمنا خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2012 أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي .

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به .

د. شعيب عبدالله شعيب

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
RSM البزيع وشركاهم

عبدالمجيد مراد اشكناني

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 95
الأول لتدقيق الحسابات
عضو في MGI العالمية

دولة الكويت
5 نوفمبر 2012

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
كما في 30 سبتمبر 2012
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| 30 سبتمبر 2011 | (مدقق) 31 مارس 2012 | 30 سبتمبر 2012 | إيضاح | الموجودات |
|--------------------------------|---------------------------|-------------------|-------|--|
| 8,655,083 | 7,228,553 | 6,442,142 | | نقد في الصندوق ولدى البنوك |
| 28,270 | 300,680 | 5,048,160 | 3 | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 2,121,667 | 990,291 | 3,520,493 | 4 | مدينون وأرصدة مدينة أخرى |
| 74,601,086 | 63,475,666 | 54,625,038 | 5 | استثمارات متاحة للبيع |
| 19,224,561 | 13,402,537 | 25,899,360 | 6 | استثمار في شركات زميلة |
| 1,362,256 | 881,219 | 896,305 | | استثمار في شركات تابعة غير مجمعة |
| 18,690,842 | 5,478,321 | 13,083,338 | 7 | عقارات استثمارية |
| 124,683,765 | 91,757,267 | 109,514,836 | | مجموع الموجودات |
| المطلوبات وحقوق الملكية | | | | |
| المطلوبات : | | | | |
| 68,315,000 | 30,831,004 | 53,631,003 | 8 | قروض |
| 3,654,008 | 2,693,560 | 2,651,966 | | دائنون وأرصدة دائنة أخرى |
| 71,969,008 | 33,524,564 | 56,282,969 | | مجموع المطلوبات |
| حقوق الملكية : | | | | |
| 25,528,372 | 25,528,372 | 25,528,372 | 9 | رأس المال |
| (87,765) | (87,765) | (87,765) | | أسهم الخزينة |
| 3,046,592 | 3,046,592 | 3,046,592 | | علاوة إصدار |
| 12,764,186 | 12,764,186 | 12,764,186 | | إحتياطي قانوني |
| 4,405,892 | 4,405,892 | 4,405,892 | | إحتياطي إختياري |
| (5,358) | 2,128 | (4,159) | | فروق تعديلات عملة أجنبية |
| (11,998,304) | (12,656,468) | (11,422,075) | | التغيرات التراكمية في القيمة العادلة |
| 19,051,461 | 25,161,805 | 18,933,892 | | أرباح مرحلة |
| 52,705,076 | 58,164,742 | 53,164,935 | | حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم |
| 9,681 | 67,961 | 66,932 | | الحصص غير المسيطرة |
| 52,714,757 | 58,232,703 | 53,231,867 | | مجموع حقوق الملكية |
| 124,683,765 | 91,757,267 | 109,514,836 | | مجموع المطلوبات وحقوق الملكية |
| 1,206,109,128 | 1,323,033,674 | 1,244,782,650 | 12 | حسابات نظامية خارج بيان المركز المالي |

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

خالد سليمان الطي

نائب رئيس مجلس الإدارة

علي يوسف العوضي

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفل) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2012
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| الستة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | إيضاح | |
|----------------------------------|-------------|------------------------------------|-------------|-------|--|
| 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | | |
| (2,671,624) | (3,436,042) | (3,310,675) | (2,957,095) | 10 | الإيرادات : |
| 28,831 | 36,436 | 12,788 | 27,402 | | صافي خسارة الاستثمارات |
| 1,170,074 | 683,233 | 356,820 | 347,564 | | إيرادات الفوائد |
| 303,338 | 342,201 | 154,350 | 171,771 | | إيراد أتعاب وعمولات |
| 1,044,207 | 410,022 | 403,457 | 28,129 | | إيرادات الإيجار |
| 13,906 | (4,049) | 28,097 | (6,757) | | حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة |
| 68,157 | 47,532 | 28,927 | 10,713 | | (خسائر) أرباح فروق عملات أجنبية |
| (43,111) | (1,920,667) | (2,326,236) | (2,378,273) | | إيرادات أخرى |
| (1,155,005) | (817,670) | (659,548) | (333,310) | | المصاريف والأعباء الأخرى : |
| (1,009,005) | (617,383) | (495,216) | (383,321) | | مصاريف عمومية وإدارية |
| (1,344,585) | (2,873,222) | (1,344,585) | (1,249,275) | | مصاريف تمويل |
| (1,743,160) | - | (177,629) | - | | خسائر إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع |
| (5,251,755) | (4,308,275) | (2,676,978) | (1,965,906) | | مخصص ديون مشكورك في تحصيلها |
| (5,294,866) | (6,228,942) | (5,003,214) | (4,344,179) | | صافي خسارة الفترة |
| (5,294,866) | (6,227,913) | (5,003,214) | (4,342,876) | | الخاصة ب : |
| - | (1,029) | - | (1,303) | | مساهمي الشركة الأم |
| (5,294,866) | (6,228,942) | (5,003,214) | (4,344,179) | | الحصص غير المسيطرة |
| | | | | | صافي خسارة الفترة |
| فلس | فلس | فلس | فلس | | |
| (20.77) | (24.43) | (19.63) | (17.04) | 11 | خسارة السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم |

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
 بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
 للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2012
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| الستة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | |
|----------------------------------|-------------|------------------------------------|-------------|---|
| 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | |
| (5,294,866) | (6,228,942) | (5,003,214) | (4,344,179) | صافي خسارة الفترة |
| | | | | الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى : |
| | | | | التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة |
| (2,392,430) | (2,310,362) | (806,237) | (2,252,520) | للبيع |
| 2,680,529 | 3,544,141 | 2,637,355 | 3,171,086 | المعكوس من بيع استثمارات متاحة للبيع |
| | | | | المعكوس نتيجة انخفاض في قيمة استثمارات |
| 931,315 | - | 931,315 | - | متاحة للبيع |
| | (2,506) | | - | حصة المجموعة من الخسارة الشاملة الأخرى |
| (323,215) | (3,167) | (317,292) | (14,051) | لشركات زميلة |
| 896,199 | 1,228,106 | 2,445,141 | 904,515 | فروق تعديلات عملة أجنبية |
| | | | | الدخل الشامل الأخر للفترة |
| (4,398,667) | (5,000,836) | (2,558,073) | (3,439,664) | مجموع الخسارة الشاملة للفترة |
| | | | | الخاصة بـ : |
| (4,398,667) | (4,999,807) | (2,558,073) | (3,438,361) | مساهمي الشركة الام |
| | (1,029) | | (1,303) | الحصص غير المسيطرة |
| (4,398,667) | (5,000,836) | (2,558,073) | (3,439,664) | |

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقابلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
 بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع (غير مدقق)
 للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2012
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------|----------------|-------------|--|----------------------------|--------------------|---------------|-------------|--------------|------------|
| المجموع | الحصص غير المسيطره | المجموع الفرعي | ارباح مرطبه | التغيرات التراكمية في القيمة المعاداة | فروق تحولات عملة اجنبية | اجتياطي اختياري | اجتياطي قدرتي | علاوة إصدار | اسهم الخزينة | رأس المال |
| 58,232,703 | 67,961 | 58,164,742 | 25,161,805 | (12,656,468) | 2,128 | 4,405,892 | 12,764,186 | 3,046,592 | (87,765) | 25,528,372 |
| (5,000,836) | (1,029) | (4,999,807) | (6,227,913) | 1,234,393 | (6,287) | - | - | - | - | - |
| 53,231,867 | 66,932 | 53,164,935 | 18,933,892 | (11,422,075) | (4,159) | 4,405,892 | 12,764,186 | 3,046,592 | (87,765) | 25,528,372 |
| 59,688,101 | - | 59,688,101 | 26,895,651 | (13,216,968) | 317,857 | 4,405,892 | 12,764,186 | 3,046,592 | (53,481) | 25,528,372 |
| (4,398,667) | - | (4,398,667) | (5,294,866) | 1,219,414 | (323,215) | - | - | - | (34,284) | - |
| (34,284) | - | (34,284) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8,931 | 9,681 | (750) | - | (750) | - | - | - | - | - | - |
| (2,549,324) | - | (2,549,324) | (2,549,324) | - | - | - | - | - | - | - |
| 52,714,757 | 9,681 | 52,705,076 | 19,051,461 | (11,998,304) | (5,358) | 4,405,892 | 12,764,186 | 3,046,592 | (87,765) | 25,528,372 |

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

الرصيد كما في 31 مارس 2012
 مجموع (المجموع) الدخل الشامل للفترة
 الرصيد كما في 30 سبتمبر 2012
 الرصيد كما في 31 مارس 2011
 مجموع (المجموع) الدخل الشامل للفترة
 مواءم الأسهم خزينة
 أثر الإبتطاع الجزئي لشركة تابعة
 توارثت أرباح نقدية
 الرصيد كما في 30 سبتمبر 2011

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2012
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| الستة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | |
|----------------------------------|--------------|
| 2011 | 2012 |
| (5,294,866) | (6,228,942) |
| 2,671,624 | 3,436,042 |
| (28,831) | (36,436) |
| (2,500) | (5,000) |
| (1,044,207) | (410,022) |
| 1,009,005 | 617,383 |
| 1,344,585 | 2,873,222 |
| 1,743,160 | - |
| 397,970 | 246,247 |
| (3,456) | (5,068,631) |
| 94,745 | 147,641 |
| 250,000 | - |
| 108,320 | (302,678) |
| 847,579 | (4,977,421) |
| (7,135,965) | (7,282,362) |
| 8,751,266 | 8,080,881 |
| - | (12,353,256) |
| - | 59,699 |
| - | (15,086) |
| 9,727 | - |
| 8,931 | - |
| (1,603,472) | (7,564,561) |
| 35,588 | 36,436 |
| 772,704 | 785,559 |
| 838,779 | (18,252,690) |
| 582,226 | 22,799,999 |
| (34,284) | - |
| (2,474,091) | (62,488) |
| (664,955) | (293,811) |
| (2,591,104) | 22,443,700 |
| (904,746) | (786,411) |
| 9,559,829 | 7,228,553 |
| 8,655,083 | 6,442,142 |

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :

صافي خسارة الفترة
تعديلات لـ :
صافي خسارة الاستثمارات
إيرادات الفوائد
مخصص لتسهيلات ائتمانية لم يعد له ضرورة
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
مصاريف تمويل
خسائر إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
مدينون وأرصدة مدينة أخرى
قروض ممنوحة للغير
دائنون وأرصدة دائنة أخرى
صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :

شراء استثمارات متاحة للبيع
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
المدفوع لشراء استثمارات في شركات زميلة
المحصل من تصفية شركة زميلة
المدفوع لشراء استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة
المحصل من البيع الجزئي لاستثمار في شركات تابعة غير مجمعة
المحصل من البيع الجزئي لاستثمار في شركات تابعة
المدفوع لشراء عقارات استثمارية
فوائد مستلمة
توزيعات أرباح مستلمة
صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة الاستثمارية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :

القروض
شراء أسهم خزينة
توزيعات نقدية مدفوعة
مصاريف تمويل مدفوعة
صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
صافي النقص في النقد في الصندوق ولدى البنوك
نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
نقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

1 - التأسيس والأنشطة الرئيسية
تأسست شركة مجموعة الأوراق المالية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) (الشركة الأم) بموجب عقد تأسيس رقم 786 / جلد 2 بتاريخ 24 أكتوبر 1981 وأخر تعديلاته في 9 سبتمبر 2007. إن أسهم الشركة الام 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 المجمع من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 5 نوفمبر 2012 .

2 - أسس الإعداد

يتم إعداد 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 مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمع للسنة المنتهية في 31 مارس 2012 .

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 الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2012 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2013 . للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمع والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 مارس 2012 .

إن سياسة المجموعة لاحتساب مخصص الانخفاض 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 ، يتم إقتطاع 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 - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتمثل الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في أوراق مالية مسعرة بغرض التداول .

4 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يتضمن رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى مبلغ 2,727,103 دينار كويتي مستحق من الشركة الكويتية للمقاصة مقابل بيع أوراق مالية مسعرة. وقد تم إستلام ذلك المبلغ لاحقاً لتاريخ بيان المركز المالي.

5 - استثمارات متاحة للبيع

| | (مدقق) | | |
|-----------------------|------------|------------|--|
| | 31 مارس | 30 سبتمبر | |
| | 2012 | 2012 | |
| أوراق مالية مسعرة | 41,896,173 | 36,002,990 | |
| أوراق مالية غير مسعرة | 17,574,189 | 14,616,744 | |
| صناديق | 4,005,304 | 4,005,304 | |
| | 63,475,666 | 54,625,038 | |
| | 30 سبتمبر | | |
| | 2011 | | |
| | 45,342,455 | | |
| | 25,253,465 | | |
| | 4,005,166 | | |
| | 74,601,086 | | |

إن أوراق مالية غير مسعرة وإستثمار في صناديق بمبلغ 14,647,315 دينار كويتي (31 مارس 2012 - 17,604,760 دينار كويتي ، 30 سبتمبر 2011 - 23,021,776 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة ، نظراً لعدم القدرة على التنبؤ بطبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية وعدم وجود طرق أخرى مناسبة للتوصل إلى قيمتها العادلة بصورة موثوق بها . لا يوجد سوق نشط لهذه الاستثمارات وتتوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

إن أوراق مالية مسعرة بمبلغ 18,328,650 دينار كويتي (31 مارس 2012 - 20,393,850 دينار كويتي ، 30 سبتمبر 2011 - 21,426,450 دينار كويتي) مرهونة لصالح بنك محلي مقابل قرض (إيضاح 8) .

6 - استثمار في شركات زميلة
قامت المجموعة خلال الفترة بإقتناء حصة 49.32% في الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية - ش.م.ك. (مقفلة) من طرف ذو صلة سابقا بمبلغ 12,256,780 دينار كويتي وبناء على ذلك ، ازدادت حصة ملكية المجموعة إلى 50% وبالتالي إمكانية التأثير جوهريا على الشركة الزميلة . تقوم الإدارة حاليا بعمل تقييم للقيمة العادلة لصافي الموجودات المحددة للشركة الزميلة .

7 - عقارات استثمارية
خلال الفترة قامت المجموعة بإقتناء عقار استثماري في المملكة العربية السعودية من طرف ذو صلة سابقا بإجمالي تكلفة 7,564,561 دينار كويتي .

8 - قروض

| 30 سبتمبر 2011 | (مدقق) 31 مارس 2012 | 30 سبتمبر 2012 | |
|-------------------|---------------------------|-------------------|------------------------------|
| 42,500,000 | - | 27,816,003 | قروض تستحق خلال 3 أشهر |
| 25,815,000 | 30,831,004 | 25,815,000 | قروض تستحق من 3 أشهر إلى سنة |
| 68,315,000 | 30,831,004 | 53,631,003 | |

يتراوح معدل الفائدة السنوي للقروض من 2.5% إلى 3.5% (31 مارس 2012 - 2.5% إلى 3.5% ، 30 سبتمبر 2011 - 2.5% إلى 3.5%) سنويا .

إن قرض بمبلغ 25,815,000 دينار كويتي مضمون بأوراق مالية مسعرة (إيضاح 5) وباقي القروض مضمونة بسندات إذنية .

9 - أسهم الخزينة

| 30 سبتمبر 2011 | (مدقق) 31 مارس 2012 | 30 سبتمبر 2012 | |
|-------------------|---------------------------|-------------------|------------------------------|
| 351,342 | 351,342 | 351,342 | عدد أسهم الشركة المشتراة |
| 0.14% | 0.14% | 0.14% | نسبة الملكية |
| 80,809 | 80,809 | 49,188 | القيمة السوقية (دينار كويتي) |
| 87,765 | 87,765 | 87,765 | التكلفة (دينار كويتي) |

10 - صافي خسارة الاستثمارات

| الستة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | |
|-------------------------------------|-------------|---------------------------------------|-------------|--|
| 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | |
| 334 | (269,996) | 1,240 | (122,440) | (خسائر) أرباح غير محققة من التغيرات في القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| - | (51,155) | - | (45,357) | خسائر محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| (3,431,782) | (3,599,732) | (3,527,151) | (3,204,033) | خسائر محققة من إستثمارات متاحة للبيع |
| 759,824 | 484,841 | 215,236 | 414,735 | توزيعات أرباح |
| (2,671,624) | (3,436,042) | (3,310,675) | (2,957,095) | |

11 - خسارة السهم
 ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها. يتم احتساب خسارة السهم بقسمة صافي خسارة الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة :

| الستة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | |
|----------------------------------|-------------|------------------------------------|-------------|--|
| 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | |
| (5,294,866) | (6,227,913) | (5,003,214) | (4,342,876) | صافي خسارة الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم |
| أسهم | أسهم | أسهم | أسهم | |
| 254,981,119 | 254,932,376 | 254,932,376 | 254,932,376 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة باستثناء أسهم الشركة المشترية |
| فلس | فلس | فلس | فلس | |
| (20.77) | (24.43) | (19.63) | (17.04) | خسارة السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم |

12 - حسابات نظامية خارج بيان المركز المالي
 تقوم الشركة الأم بإدارة محافظ وصناديق استثمارية لأطراف ذات صلة وللغير بمبلغ 1,244,782,650 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2012 (31 مارس 2012 - 1,323,033,674 دينار كويتي ، 30 سبتمبر 2011 - 1,206,109,128 دينار كويتي) مقابل أتعاب إدارة . إن المحافظ الاستثمارية مسجلة باسم المجموعة ولم تتضمنها المعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة .

13 - معاملات مع أطراف ذات صلة
 تضمنت معاملات المجموعة خلال الفترة معاملات تمت مع أطراف ذات صلة في إطار النشاط الاعتيادي للمجموعة . إن الأسعار وطريقة الدفع يتم الموافقة عليها من إدارة المجموعة .
 فيما يلي بيان لأرصدة ومعاملات الأطراف ذات الصلة الهامة :

| 30 سبتمبر 2011 | 31 مارس 2012 (مدقق) | 30 سبتمبر 2012 | | |
|---------------------------------------|---|---------------------------------------|---|--|
| 7,881,081 | 6,977,919 | 6,004,610 | (1) بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع | |
| 785,213 | 450,176 | 507,903 | نقد لدى البنوك | |
| 68,315,000 | 30,831,004 | 53,631,003 | مدينون وأرصدة مدينة أخرى | |
| 463,876 | 489,001 | 736,424 | قروض | |
| | | | دائنون وأرصدة دائنة أخرى | |
| الستة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011 | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012 | الستة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011 | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012 | |
| 269,000 | 269,000 | - | - | (2) بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع |
| 21,112 | 11,436 | 9,672 | 2,402 | صافي إيرادات الاستثمارات |
| (967,909) | (617,383) | (493,080) | (383,321) | إيراد فوائد |
| | | | | مصاريف تمويل |
| 140,501 | 133,460 | 70,032 | 71,376 | (3) مزايا أفراد الإدارة العليا |
| 10,337 | 10,037 | 5,168 | 5,208 | مزايا قصيرة الأجل |
| | | | | مزايا نهاية الخدمة |
| | | | | 14 - <u>ارتباطات رأسمالية والتزامات محتملة</u> |
| 30 سبتمبر 2011 | 31 مارس 2012 (مدقق) | 30 سبتمبر 2012 | | |
| 1,200,000 | 1,200,000 | 200,000 | خطابات ضمان | |
| 3,013,796 | 13,796 | 13,796 | رأس مال غير مستدعي لاستثمارات | |
| 4,213,796 | 1,213,796 | 213,796 | | |

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
 إيضاحات حول المعلومات المالية المرجحية المجمعة (غير مدققة)
 30 سبتمبر 2012
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

15 - التوزيع القطاعي

إن المجموعة مقسمة إلى أقسام تشغيلية لإدارة انشطتها المختلفة. بناء على التقرير الداخلي المقدم إلى متخذ القرارات التشغيلية الرئيسي :
 - عمليات استثمارية : تتمثل في الاستثمار المباشر لصالح المجموعة في الأوراق المالية ، المحافظ والصناديق.
 - خدمات إدارة الأصول : تتمثل في أعمال إدارة محافظ الغير وأعمال إدارة صناديق.
 - عمليات إقراض : تتمثل في إقراض الغير والوساطة في عملية الإقراض والاقرض .
 - عمليات عقارية : تتمثل في الاستثمار في عقارات وإدارة محافظ عقارية .

| 2011 | | 2012 | |
|------------------------------|---------------|--------------------|-------------|
| التوزيع المنتهى في 30 سبتمبر | | | |
| المجموع | عمليات عقارية | عمليات الاستثمارية | المجموع |
| (1,169,382) | 303,338 | (2,649,028) | (2,374,172) |
| (1,591,620) | (294,634) | (1,284,719) | (830,092) |
| (572,389) | | | (604,961) |
| (3,333,391) | | | (3,809,225) |
| | | | 410,022 |
| | | | (4,049) |
| | | | 47,532 |
| | | | (2,873,222) |
| | | | (6,228,942) |
| المجموع | عمليات عقارية | عمليات الاستثمارية | المجموع |
| (1,169,382) | 303,338 | (2,649,028) | (2,374,172) |
| (1,591,620) | (294,634) | (1,284,719) | (830,092) |
| (572,389) | | | (604,961) |
| (3,333,391) | | | (3,809,225) |
| | | | 410,022 |
| | | | (4,049) |
| | | | 47,532 |
| | | | (2,873,222) |
| | | | (6,228,942) |

16 - الجمعية العمومية
 وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين التي انعقدت في 26 يوليو 2012 على عدم توزيع أرباح تقديرة السنة المنتهية في 31 مارس 2012 .