

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018
(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 يونيو 2018
(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 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

PrimeGlobal

An Association of
Independent Accounting Firms

مكتب
المحاسبة
AL-SALHEYA

محاسبون قانونيون
Certified Public Accountant

بنيء القار - برج المرواة - 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 المكتف المجمع المرفق لشركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 30 يونيو 2018 وكذلك بيانات الأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكتفة المجمع لفترة الثلاثة 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

استناداً 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).

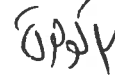
تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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 والتعديلات اللاحقة عليهما أو للنظام الأساسي وعقد تأسيس الشركة الأم خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 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 الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على المركز المالي للمجموعة أو على نتائج أعمالها.


نايف 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
25 يوليو 2018

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
كما في 30 يونيو 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

(معدل) 30 يونيو 2017	(مدققة) 31 مارس 2018	30 يونيو 2018	إيضاح	الموجودات
13,202,895	13,065,304	12,709,339		نقد في الصندوق ولدى البنوك
1,512,627	1,915,904	1,324,610	3	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,161,928	1,427,697	841,524		مدینون وأرصدة مدينة أخرى
190,899	56,527	56,527		قروض ممنوحة للغير
19,489,496	24,684,458	27,960,162	4	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
27,240,520	27,238,287	27,688,313	5	استثمار في شركات زميلة
827,946	820,525	1,070,525	6	استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
3,000,000	3,000,000	-		أدوات دين بالتكلفة المطفأة
28,523,890	33,091,259	34,206,502		عقارات استثمارية
95,150,201	105,299,961	105,857,502		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية				
45,848,511	37,530,333	34,168,554	7	المطلوبات :
-	14,000,000	13,695,000	8	قروض
3,892,653	3,983,865	3,477,658		قروض من طرف ذو صلة
49,741,164	55,514,198	51,341,212		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
مجموع المطلوبات				
25,528,372	25,528,372	25,528,372		حقوق الملكية :
(300,655)	(300,655)	(300,655)	9	رأس المال
3,046,592	3,046,592	3,046,592		أسهم خزانة
12,764,186	12,769,186	12,769,186		علاوة إصدار
4,405,892	4,405,892	4,405,892		احتياطي قانوني
155,068	316,233	316,233		احتياطي اختياري
589,136	582,692	856,211		احتياطيات أخرى
(3,558,015)	1,645,567	4,913,037		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
2,714,040	1,728,014	2,917,769		احتياطي القيمة العادلة
45,344,616	49,721,893	54,452,637		أرباح مرحلة
64,421	63,870	63,653		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
45,409,037	49,785,763	54,516,290		الأم
95,150,201	105,299,961	105,857,502		الحصص غير المسيطرة
1,375,276,593	1,433,807,907	1,442,885,498	12	مجموع حقوق الملكية
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية				
حسابات نظامية خارج بيان المركز المالي المجمع				

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) 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 يونيو 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو (معدل)		إيضاح	
2017	2018		
			الإيرادات :
453,681	974,660	10	صافي أرباح الاستثمارات
1,776,909	376,975		إيراد أتعاب وعمولات
49,520	17,088		إيرادات الفوائد
205,758	338,576		إيرادات الإيجارات
427,364	270,329		حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(258,048)	-		خسارة من بيع عقارات استثمارية
1,972	-		ربح من بيع استثمار في شركة تابعة غير مجمعة
2,657,156	1,977,628		
			المصاريف والأعباء الأخرى :
(336,246)	(389,628)		مصاريف عمومية وإدارية
(324,640)	(301,886)		مصاريف تمويل
(109,838)	(88,628)		خسائر فروقات عملات أجنبية
(770,724)	(780,142)		
1,886,432	1,197,486		ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(2,271)	(7,948)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
1,884,161	1,189,538		ربح الفترة
			الخاص بـ :
1,884,246	1,189,755		مساهمي الشركة الأم
(85)	(217)		الحصص غير المسيطرة
1,884,161	1,189,538		ربح الفترة
فلس	فلس		
7.46	4.71	11	ربحية 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 الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
 للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
(معدل)	
2017	2018
1,884,161	1,189,538
(530)	(1,221)
(32,813)	274,740
(4,224,680)	3,267,470
(4,258,023)	3,540,989
(2,373,862)	4,730,527
(2,373,777)	4,730,744
(85)	(217)
(2,373,862)	4,730,527

ربح الفترة

صافي الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى):
 بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
 حصة من الخسارة الشاملة الأخرى لشركات الزميلة
 فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية

بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
 التغييرات في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
 الآخر

صافي الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) للفترة
 مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للفترة

الخاص بـ:

مساهمي الشركة الأم
 الحصص غير المسيطرة

مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للفترة

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

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
 بيان التدفقات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
 للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		تصديقات											
المجموع	الخصم غير المسيطر	المجموع الفرعي	أرباح مرحلة	احتياطي القيمة	تصديقات	أرباح أخرى	احتياطي احتياطي	احتياطي قفوني	احتياطي احتياطي	علاوة احتياطي	أسهم خزانة	رأس المال	
49,785,763	63,870	49,721,893	1,728,014	1,645,567	582,692	316,233	4,405,892	12,769,186	3,046,592	(300,655)	25,528,372	الرصيد كما في 31 مارس 2018	
4,730,527	(217)	4,730,744	1,189,755	3,267,470	273,519	-	4,405,892	-	-	-	(300,655)	مجموع الأرباح المتأخر (الخصم) المتأخر للفترة	
54,516,290	63,653	54,452,637	2,917,769	4,913,037	856,211	316,233	4,405,892	12,769,186	3,046,592	(300,655)	25,528,372	الرصيد كما في 30 يونيو 2018	
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	
(1,211,881)	-	(1,211,881)	(812,524)	(399,357)	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد كما في 1 أبريل 2017 (محل)	
49,278,656	64,506	49,214,150	2,161,201	666,665	622,479	316,137	4,405,892	12,764,186	3,046,592	(297,374)	25,528,372	شراء أسهم خزانة	
(3,281)	-	(3,281)	-	-	-	-	-	-	-	(3,281)	-	الخصم والأرباح إلى الأرباح المرحلة نتيجة لبيع	
												مخزونات مالية بقيمة العلامة من خلال الدخل	
												القابل الأخر	
(1,331,407)	-	(1,331,407)	(1,331,407)	-	-	(161,069)	-	-	-	-	-	أثر التغير في حقوق ملكية شركة زمنية	
(161,069)	-	(161,069)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموع (الخصم) المتأخر (الدخل المتأخر للفترة	
(2,373,862)	(85)	(2,373,777)	1,884,246	(4,224,680)	(33,343)	155,068	4,405,892	12,764,186	3,046,592	(300,655)	25,528,372	الرصيد كما في 30 يونيو 2017 (محل)	
45,409,037	64,421	45,344,616	2,714,040	(3,558,015)	589,136	155,068	4,405,892	12,764,186	3,046,592	(300,655)	25,528,372		

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

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
(معدل) 2017	2018	
1,886,432	1,197,486	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية : ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي تسويات:
(453,681)	(974,660)	صافي أرباح الاستثمارات
(49,520)	(17,088)	إيرادات الفوائد
(427,364)	(270,329)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
258,048	-	خسارة من بيع عقارات استثمارية
(1,972)	-	ربح من بيع استثمار في شركة تابعة غير مجمعة
324,640	301,886	مصاريف تمويل
109,838	88,628	خسائر فروقات عملات أجنبية
1,646,421	325,923	
51,199	751,662	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية : موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(32,737)	549,930	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(243,364)	(158,872)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,421,519	1,468,643	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
3,201,450	-	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية : المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(67,023)	(141,009)	شراء استثمار إضافي في شركة زميلة
1,616,985	-	المحصل من تخفيض رأس المال لشركة زميلة
-	(250,000)	شراء استثمار إضافي في شركة تابعة غير مجمعة
11,000	-	المحصل من بيع استثمار في شركة تابعة غير مجمعة
-	3,000,000	المحصل من استرداد أدوات دين بالتكلفة المطفأة
-	(1,030,125)	المدفوع لاستثمار إضافي في عقارات استثمارية
830,756	-	المحصل من بيع عقارات استثمارية
1,520	17,088	إيرادات الفوائد مستلمة
649,545	903,374	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
6,244,233	2,499,328	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(6,868,062)	(3,361,779)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية : قروض
-	(305,000)	قروض من طرف ذو صلة
(23,529)	(62,842)	توزيعات أرباح مدفوعة
(251,956)	(594,315)	مصاريف تمويل مدفوعة
(3,281)	-	شراء أسهم خزانة
(7,146,828)	(4,323,936)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
518,924	(355,965)	صافي (النقص) الزيادة في النقد في الصندوق ولدى البنوك
12,683,971	13,065,304	نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
13,202,895	12,709,339	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

إن شركة مجموعة الأوراق المالية (الشركة الأم) هي شركة مساهمة كويتية (مفصلة) تأسست بموجب عقد التأسيس رقم 786 / جلد 2 بتاريخ 24 أكتوبر 1981 وآخر 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.
- الإستثمار في العقارات .

إن الشركة الأم تخضع لإشراف هيئة أسواق المال وفقاً للقانون رقم 2010/7 لشركات الاستثمار وبنك الكويت المركزي للأنشطة التمويلية.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمع من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 25 يوليو 2018 .

2 - أسس العرض وإعادة الإدراج والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

(أ) 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 2018، باستثناء التغيرات في السياسات المحاسبية الناتجة من تطبيق المعيار الجديد كما هو مذكور في إيضاح (2ج).

باستثناء ما قامت به المجموعة بتاريخ 1 أبريل 2017 بتطبيق مبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) على البيانات المالية المجمع المدققة للسنة المنتهية 31 مارس 2018، لم تقوم المجموعة بتطبيق مبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى تم إصدارها وغير جارية التأثير. إن التعديلات والتفسيرات الأخرى تتطبق لأول مرة في 2018، ولكن ليس لها أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المجمع للمجموعة.

إن المعلومات المالية المرحلية المجمع لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعدة للاستخدام من قبل مؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت والتي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بالحد الأدنى للمخصص العام بنسبة 1% على التسهيلات النقدية وبنسبة 0.5% على التسهيلات غير النقدية. إن سياسة المجموعة لاحتساب مخصص الانخفاض في القيمة للقروض الممنوحة تتماشى من جميع النواحي المادية مع متطلبات المخصصات المحددة التي نص عليها بنك الكويت المركزي. في رأي الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الاستحقاقات المتكررة العادية والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل في المعلومات المالية المرحلية المجمع. إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2019. للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمع والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2018.

(ب) إعادة إدراج معلومات المقارنة للفترة المرحلية نتيجة للتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)

تم إعادة عرض وإدراج أرقام المقارنة لبيان المركز المالي المرحلي المجمع وكذلك بيانات الأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017، حيث قامت المجموعة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (9) على البيانات المالية المجمع المدققة للسنة المنتهية في 31 مارس 2018، في تاريخ التطبيق المبكر في 1 أبريل 2017.

يتطلب التطبيق المبكر في 1 أبريل 2017، بأن يتم إعادة عرض وإدراج معلومات المقارنة للفترة المرحلية لسنة 2017.

فيما يلي أدناه المعلومات المعاد عرضها:

المبالغ كما في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018	إعادة الإدراج	المبالغ كما في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2017	
1,512,627	1,512,627	-	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:
19,489,496	19,489,496	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(22,952,905)	22,952,905	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
27,240,520	(414,390)	27,654,910	موجودات مالية متاحة للبيع
3,000,000	3,000,000	-	استثمار في شركات زميلة
-	(3,000,000)	3,000,000	أدوات دين بالتكلفة المطفأة
(3,558,015)	(1,413,741)	(2,144,274)	استثمار محتفظ به حتى الاستحقاق
2,714,040	(951,431)	3,665,471	احتياطي القيمة العادلة
45,344,616	(2,365,172)	47,709,788	أرباح مرحلة
			حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
453,681	1,192,500	(738,819)	بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع:
1,884,161	1,192,500	691,661	صافي (خسائر) أرباح الاستثمارات
			ربح الفترة
			بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع:
-	3,191,542	(3,191,542)	التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
-	18,754	(18,754)	العكس الناتج من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(4,224,680)	(4,224,680)	-	التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,421,519	36,969	1,384,550	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع:
6,244,233	(36,969)	6,281,202	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية

(ج) التغيرات في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق معيار جديد

فيما يلي ملخص للتغيرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للمجموعة والناتجة عن اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) - الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء
يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، والذي يحدد إطار موحد وشامل لكيفية وتوقيت وأحقية الاعتراف بالإيرادات. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم (18) "الإيرادات"، معيار المحاسبة الدولي رقم (11) "عقود الإنشاء" وبعض التفسيرات الأخرى المتعلقة بالإيرادات ويقدم المعيار نموذج جديد متعلق بالرقابة على الاعتراف بالإيرادات باستخدام نهج الخمس خطوات على جميع العقود مع العملاء.

إن الخمس خطوات المطبقة في هذا النموذج هي كالتالي:

- تحديد العقد مع العميل.
- تحديد التزامات الأداء في العقد.
- تحديد سعر الصفقة.
- توزيع سعر الصفقة على التزامات الأداء في العقد.
- الاعتراف بالإيراد عندما (أو كلما) تفي الشركة بالتزام الأداء.

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15)، ستقوم المجموعة بتطبيق نهج التأثير التراكمي عن طريق إعادة تعديل رصيد الأرباح المرحلة كما في 1 أبريل 2018 بأثر رجعي مع عدم تعديل رصيد الفترات السابقة استناداً إلى المعلومات المتاحة الحالية، لا تتوقع الإدارة أن يكون لتطبيق هذا المعيار تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة.

3- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
تتمثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في أوراق مالية مسعرة محتفظ بها من قبل المجموعة بصورة رئيسية لغرض المتاجرة ولتحقيق أرباح قصيرة الأجل.

30 يونيو 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

4- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

(معدل)	(مدققة)	30 يونيو	
30 يونيو	31 مارس	30 يونيو	
2017	2018	2018	
11,239,347	16,438,003	19,652,383	أوراق مالية مسعرة
8,250,149	8,246,455	8,307,779	أوراق مالية غير مسعرة
19,489,496	24,684,458	27,960,162	

تم رهن أسهم مسعرة بقيمة دفترية تبلغ 19,652,383 دينار كويتي كضمان مقابل قرض ممنوح من بنك محلي (إيضاح 7).

5- استثمار في شركات زميلة

(معدل)	(مدققة)	30 يونيو	نسبة الملكية	بلد التأسيس	الشركة الزميلة
30 يونيو	31 مارس	30 يونيو			
2017	2018	2018			
15,763,051	15,983,186	16,315,701	%50	الكويت	الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية - ش.م.ك. (مقفلة)
5,871,699	6,048,941	6,283,548	%24	السعودية	شركة المدار الذهبية - ذ.م.م
2,391,049	2,631,608	2,503,059	%33.70	الكويت	شركة المستقبل للإتصالات - ش.م.ك. (مقفلة)
1,566,033	1,577,783	1,625,798	%20	الكويت	شركة الجزيرة للتنمية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)
806,959	807,488	785,116	%22.52	المغرب	شركة الفا اطلنتيك للصعراء المغربية
835,499	183,051	168,861	%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
27,240,520	27,238,287	27,688,313			

6- أدوات دين بالتكلفة المطفأة
في 24 أبريل 2018، قرر البنك المحلي (الجهة المصدرة السندات) إسترداد الرصيد المتبقى من السندات القائمة وذلك عن طريق ممارسة إسترداد كلي للسندات القائمة بقيمتها الإسمية إضافة إلى الفائدة المستحقة.

7- قروض
تتمثل في قروض دوارة تحمل معدل فائدة سنوي تتراوح من 3% إلى 4% (31 مارس 2018 - تتراوح من 3% إلى 4%)، 30 يونيو 2017 - تتراوح من 2.75% إلى 3.75%). إن قرض بمبلغ 15,815,000 دينار كويتي مضمون بأوراق مالية مسعرة مصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 4) والقرض الآخر مضمون بسندات إذنية. إن القروض بمبلغ 15,815,000 دينار كويتي و 18,353,554 دينار كويتي مستحقة للسداد بتاريخ 15 مايو 2020.

8- قروض من طرف نو صلة
تتمثل في قروض تم الحصول عليها من مساهم حيث يتراوح معدل الفائدة السنوي عليها من 2.5% إلى 3.25% (31 مارس 2018 - تحمل معدل فائدة بنسبة 2.5%، 30 يونيو 2017 - لا شيء) سنوياً فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي. إن القروض بمبلغ 2,000,000 دينار كويتي و 11,695,000 دينار كويتي مستحقة للسداد بتاريخ 4 يونيو 2019 وبتاريخ 15 يناير 2020 على التوالي.

9- أسهم خزانة

(مدققة)	30 يونيو	
31 مارس	30 يونيو	
2018	2018	
2,697,482	2,697,482	2,697,482
1.06%	1.06%	1.06%
261,656	269,748	-
300,655	300,655	300,655

عدد أسهم الخزينة
نسبة الملكية
القيمة السوقية (دينار كويتي)
التكلفة (دينار كويتي)
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.

10 - صافي أرباح الاستثمارات

الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
(معدل)	
2017	2018
(119,608)	5,024
(4,756)	155,344
578,045	814,292
453,681	974,660

أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
أرباح (خسائر) محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
توزيعات أرباح

11 - 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:

الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
(معدل)	
2017	2018
1,884,246	1,189,755
أسهم	أسهم
252,602,289	252,586,236
فلس	فلس
7.46	4.71

ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة

ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم

12 - حسابات نظامية خارج المركز المالي المجموع
تقوم الشركة الأم بإدارة محافظ استثمارية للغير بمبلغ 1,442,885,498 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2018 (31 مارس 2018- 1,433,807,907 دينار كويتي ، 30 يونيو 2017 - 1,375,276,593 دينار كويتي) مقابل أتعاب إدارة. إن تلك المحافظ الاستثمارية مسجلة باسم المجموعة ولكنها غير متضمنة في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة.

13 - معاملات مع أطراف 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 يونيو	(مدققة)	30 يونيو
2017	31 مارس	2018
2017	2018	2018
11,462,477	11,876,510	11,599,572
508,536	596,314	320,560
190,899	56,527	56,527
45,848,511	37,530,333	34,168,554
-	14,000,000	13,695,000
710,279	1,098,684	1,041,090

(1) بيان المركز المالي المرحلي المكتف المجموع:

نقد في الصندوق ولدى البنوك
مديون وأرصدة مدينة أخرى
قروض ممنوحة للغير
قروض
قروض من طرف ذو صلة
دائنون وأرصدة دائنة أخرى

(2) بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكتف المجموع:

إيرادات الفوائد
مصاريق تمويل

(3) مزايا أفراد الإدارة العليا:

مزايا قصيرة الأجل
مزايا مكافأة نهاية الخدمة

الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
2017	2018
38	43
(324,640)	(301,886)
68,926	138,091
6,016	6,406

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركائها التابعة (المجموعة)
 إيضاحات حول المعلومات المالية المرجعية المجمعة (غير مدققة)
 30 يونيو 2018
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

14 - معلومات القطاع

إن المجموعة مقسمة إلى أقسام تشغيلية لإدارةشطتها 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 إعطاء إدارة محافظ الغير وإعطاء إدارة صناديق.
 عمليات إقراض: تتمثل في إقراض الغير والوساطة في عملية الإقراض والاقرض .
 عمليات عقارية: تتمثل في الاستثمار في عقارات وإدارة محافظ عقارية .

المجموع	(مطل)				المجموع	(مطل)			
	عمليات عقارية	عمليات الإراض	خدمات إدارة الأصول	عمليات استثمارية		عمليات عقارية	عمليات الإراض	خدمات إدارة الأصول	عمليات استثمارية
2,485,868	205,758	-	1,776,909	503,201	1,707,299	338,576	-	991,748	
(342,271)	(17,631)	-	-	(324,640)	(330,173)	(28,287)	-	(301,886)	إيراد التخليق للتأمينات
(318,615)	-	-	-	(361,341)	(361,341)	-	-	-	مصرفية تشغيلية غير موزعة
1,824,982	-	-	-	-	1,015,785	-	-	-	ربح التشغيل
427,364	-	-	-	-	270,329	-	-	-	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات
(258,048)	-	-	-	-	-	-	-	-	رعاية
1,972	-	-	-	-	(88,628)	-	-	-	خسارة من بيع عقارات استثمارية
(109,838)	-	-	-	-	(7,948)	-	-	-	ربح من بيع استثمار في شركة تابعة غير
(2,271)	-	-	-	-	1,189,538	-	-	-	مجمعة
1,884,161	-	-	-	-	-	-	-	-	خسائر ترقيات عملات اجنبية
-	-	-	-	-	-	-	-	-	حصة مؤسسة الكويت للتقني العلمي
-	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح الترتي
65,981,850	28,523,890	190,899	62,043	37,205,018	76,292,111	34,206,502	56,527	41,994,111	مطلوبات أخرى
27,240,520	-	-	-	-	27,688,313	-	-	-	موجودات التأمينات
827,946	-	-	-	-	1,070,525	-	-	-	استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
1,099,885	-	-	-	-	806,553	-	-	-	استثمار في شركات تابعة غير موزعة
95,150,201	-	-	-	-	105,857,502	-	-	-	موجودات غير موزعة
45,848,511	-	-	-	45,848,511	47,863,554	-	-	47,863,554	مطلوبات التأمينات
3,892,653	-	-	-	-	3,477,658	-	-	-	مطلوبات غير موزعة
49,741,164	-	-	-	-	51,341,212	-	-	-	مجموع المقاربات

15 - الجمعية العامة
لاحقاً لتاريخ بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع، وافقت الجمعية العامة السنوية للمساهمين التي إنعقدت بتاريخ 26 يوليو 2018 على إقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية، كما وافقت على توزيع مكافأة لإعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 25,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2018.

وافقت الجمعية العامة غير العادية للمساهمين التي إنعقدت بتاريخ 26 يوليو 2018 على إقتراح مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة الأم بنسبة 5.9% بمبلغ 1,528,372 دينار كويتي ليصبح 24,000,000 دينار كويتي وتوزيع هذا التخفيض على مساهمي الشركة الأم. ستسجل شركة الأم هذه المعاملة في الدفاتر وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة.

وافقت الجمعية العامة 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.

16 - قياس القيمة العادلة
إن تفاصيل مستويات قياس القيمة العادلة هي كالتالي:

- المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشطة 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 :

			30 يونيو 2018
المجموع	المستوى الثاني	المستوى الأول	
1,324,610	-	1,324,610	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
27,960,162	8,307,779	19,652,383	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
29,284,772	8,307,779	20,976,993	
			31 مارس 2018 (مدققة)
المجموع	المستوى الثاني	المستوى الأول	
1,915,904	-	1,915,904	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
24,684,458	8,246,455	16,438,003	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
26,600,362	8,246,455	18,353,907	
			30 يونيو 2017 (معدل)
المجموع	المستوى الثاني	المستوى الأول	
1,512,627	-	1,512,627	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
19,489,496	8,250,149	11,239,347	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
21,002,123	8,250,149	12,751,974	

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2018، لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة لقياس القيمة العادلة.