

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
(غير مدققة)

مع  
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
(غير مدققة)  
مع  
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

المحتويات

صفحة	
1	تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة 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)
16 - 7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

## تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة

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 (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في 31 ديسمبر 2019 وكذلك البيانات المرحلية المكثفة المراجعة للأرباح أو الخسائر، الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية آنذاك. إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة من مسؤولية إدارة الشركة الأم وفقاً لأسس الإعداد المبينة في إيضاح رقم (2). إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة حول هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة 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 المكثفة 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 نبيدي رأياً يتعلّق بالتدقيق.

### النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم تعد، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأسس الإعداد المبينة في إيضاح رقم (2).

### تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

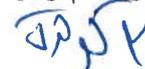
بالإضافة إلى ذلك وإستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم، وحسب ما ورد إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما أو للنظام الأساسي وعقد تأسيس الشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

علاوة على ذلك، وحسب ما ورد إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا خلال مراجعتنا ما يشير إلى وجود أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، وتعديلاته اللاحقة، في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق ولائحته التنفيذية خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



نليف مساعد البريع

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 91  
RSM البريع وشركاهم



علي محمد كوهري

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 156  
عضو في PrimeGlobal

دولة الكويت  
4 فبراير 2020

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)  
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
كما في 31 ديسمبر 2019  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

(معدل) 31 ديسمبر 2018	(مدققة) 31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	ايضاح	الموجودات
12,535,659	13,327,703	14,108,975		نقد في الصندوق ولدى البنوك
5,618,569	3,987,802	3,877,129	5	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
556,641	583,641	716,395		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
27,528,012	29,358,630	30,940,813	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
26,295,351	26,498,156	12,293,481	7	استثمار في شركات زميلة
902,526	1,041,126	862,126		استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
-	-	19,816,820	8	أدوات دين بالتكلفة المطفأة
27,720,455	28,184,954	27,538,649		عقارات استثمارية
101,157,213	102,982,012	110,154,388		مجموع الموجودات
<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>				
<b>المطلوبات :</b>				
30,871,807	28,281,509	38,283,162	10	قروض
12,922,416	14,402,416	11,900,000	11	قروض من طرف ذو صلة
3,847,307	4,265,396	4,185,902		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
47,641,530	46,949,321	54,369,064		مجموع المطلوبات
<b>حقوق الملكية :</b>				
24,000,000	24,000,000	21,600,000	12	رأس المال
(282,654)	-	-		أسهم خزانة
3,046,592	3,046,592	3,046,592		علاوة إصدار
-	3,052	3,052		احتياطي أسهم خزانة
12,769,186	12,769,186	12,769,186		احتياطي إجباري
4,405,892	4,405,892	4,405,892		احتياطي اختياري
316,244	343,800	335,231		احتياطيات أخرى
850,977	923,401	864,174		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
4,755,533	6,586,148	7,089,678		احتياطي القيمة العادلة
3,590,327	3,890,746	5,607,163		أرباح مرحلة
53,452,097	55,968,817	55,720,968		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
63,586	63,874	64,356		الأم
53,515,683	56,032,691	55,785,324		الحصص غير المسيطرة
101,157,213	102,982,012	110,154,388		مجموع حقوق الملكية
2,010,798,479	2,058,205,665	2,912,081,804	15	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
				حسابات نظامية خارج بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (21) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة.

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 31 ديسمبر 2019  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		إيضاح	
2018	2019	2018	2019		
					العمليات المستمرة:
					الإيرادات :
2,026,553	1,026,243	651,821	168,090	13	صافي أرباح الاستثمارات
1,777,952	1,764,539	753,361	728,080		إيراد أتعاب وعمليات
17,190	111,707	31	109,556		إيرادات الفوائد
810,391	695,762	227,989	190,860		إيرادات الإيجارات
(340,963)	(115,046)	(187,583)	(58,213)	7	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	(108,887)	-	(125,012)		خسارة من بيع عقارات استثمارية
1,058	2,646	-	646		ربح من بيع استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
22,930	-	22,930	-		إيرادات أخرى
(217,010)	65,375	(58,225)	16,868		أرباح (خسائر) فروقات عملات أجنبية
4,098,101	3,442,339	1,410,324	1,030,875		
					المصاريف والأعباء الأخرى:
(1,252,062)	(1,125,359)	(440,814)	(327,365)		مصاريف عمومية وإدارية
(814,192)	(702,733)	(269,651)	(226,833)		مصاريف تمويل
(73,390)	5,521	31,674	36,925		صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لم يعد له
(2,139,644)	(1,822,571)	(678,791)	(517,273)		ضرورة (محمل)
1,958,457	1,619,768	731,533	513,602		ربح الفترة من العمليات المستمرة
749,561	111,732	225,083	-	9	العمليات غير المستمرة:
2,708,018	1,731,500	956,616	513,602		ربح الفترة من العمليات غير المستمرة
(17,938)	(13,366)	(6,981)	(4,837)		ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(6,629)	(3,235)	(5,166)	(3,109)		وحصة الزكاة
2,683,451	1,714,899	944,469	505,656		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
					حصة الزكاة
					ربح الفترة
2,683,735	1,714,417	944,544	505,541		الخاص بـ:
(284)	482	(75)	115		مساهمي الشركة الأم
2,683,451	1,714,899	944,469	505,656		الحصص غير المسيطرة
					ربح الفترة
فلس	فلس	فلس	فلس		ربحية السهم الأساسية والمخففة:
11.01	7.66	3.98	2.34	14	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
					ربحية السهم الأساسية والمخففة من العمليات
					المستمرة:
7.93	7.16	3.03	2.34	14	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
					ربحية السهم الأساسية والمخففة من العمليات غير
					المستمرة:
3.07	0.50	0.95	-	14	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (21) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)  
 بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير منقح)  
 للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
2018	2019	2018	2019	
2,683,451	1,714,899	944,469	505,656	ربح الفترة
				صافي الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى):
				بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
				حصة من (الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر في
141	(733)	94	(762)	شركات الزميلة
268,144	(58,494)	(2,667)	(45,133)	فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
				بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
				المعكوس من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
1,453	-	1,453	-	الدخل الشامل الآخر
				التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة
3,108,513	503,530	(895,979)	768,569	من خلال الدخل الشامل الآخر
3,378,251	444,303	(897,099)	722,674	صافي الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) للفترة
6,061,702	2,159,202	47,370	1,228,330	مجموع الدخل الشامل للفترة
				الخاص بـ:
6,061,986	2,158,720	47,445	1,228,215	مساهمي الشركة الأم
(284)	482	(75)	115	الحصص غير المسيطرة
6,061,702	2,159,202	47,370	1,228,330	مجموع الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (21) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ج.ك (مقفلة) وشركائها التابعة (المجموعة)  
 بيان التدفقات في حقوق الملكية المرحلي المكاف المجمع (غير مدقق)  
 للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموعة	حقوق الملكية الخاصة بساهمي الشركة الأم										
	المحصن غير المسيطر	المجموع الجزئي	أرباح مرحلة	احتياطي القيمة العادلة	تحويلات ترجمة صلات أجنبية	إحتياطيات أخرى	احتياطي اختياري	احتياطي اختياري جزئية	علاوة إصدار	اسهم جزئية	رأس المال
56,032,691	63,874	55,968,817	3,890,746	6,586,148	923,401	343,800	4,405,892	12,769,186	3,052	3,046,592	24,000,000
(2,400,000)	-	(2,400,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,400,000)
(8,569)	-	(8,569)	-	-	-	(8,569)	-	-	-	-	-
2,000	-	2,000	2,000	-	-	-	-	-	-	-	-
2,159,202	482	2,158,720	1,714,417	503,530	(59,227)	335,231	4,405,892	12,769,186	3,052	3,046,592	21,600,000
55,785,324	64,356	55,720,968	5,607,163	7,089,678	864,174	864,174	864,174	864,174	864,174	864,174	864,174
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)
(954,403)	-	(954,403)	(954,403)	-	-	-	-	-	-	-	-
48,831,360	63,870	48,767,490	773,611	1,645,567	582,692	316,233	4,405,892	12,769,186	3,046,592	(300,655)	25,528,372
(1,512,241)	-	(1,512,241)	(1,870)	-	-	-	-	-	-	18,001	(1,528,372)
11	-	11	-	-	-	11	-	-	-	-	-
134,851	-	134,851	134,851	-	-	-	-	-	-	-	-
6,061,702	(284)	6,061,986	2,683,735	3,109,966	268,285	-	4,405,892	12,769,186	-	3,046,592	(282,654)
53,515,683	63,586	53,452,097	3,590,327	4,755,533	850,977	316,244	4,405,892	12,769,186	-	3,046,592	24,000,000

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (21) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكفلة المجمعة.

الرصيد كما في 31 مارس 2018  
 (كما هو موضح سابقاً)  
 تميل على السنة المالية (الإيضاح 7 و 20)  
 الرصيد كما في 31 مارس 2018 (معدل)  
 تخفيض رأس المال (الإيضاح 18)  
 أثر التدفقات في حصص حقوق ملكية شركة  
 زميلة  
 الربح المحول إلى الأرباح المرحلة نتيجة البيع  
 موجودات ملكية بقيمة المعلنة من خلال  
 الدخل التام الأخر  
 مجموع الدخل التام (العملة الكاملة)  
 للفترة  
 الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018 (معدل)

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)  
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		إيضاح	
2018	2019		
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :</b>
1,958,457	1,619,768		ربح الفترة من العمليات المستمرة
749,561	111,732		ربح الفترة من العمليات غير المستمرة
2,708,018	1,731,500		ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة تسويات:
(2,026,553)	(1,026,243)	13	صافي أرباح الاستثمارات
(17,190)	(111,707)		إيرادات الفوائد
340,963	115,046	7	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	108,887		خسارة من بيع عقارات استثمارية
(1,058)	(2,646)		ربح من بيع استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
217,010	(65,375)		(أرباح) خسائر فروقات عملات أجنبية
814,192	702,733		مصاريف تمويل
73,390	(5,521)		صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (لم يعد له ضرورة) محمل
(749,561)	(210,644)	9	حصة المجموعة من نتائج أعمال العمليات غير المستمرة
-	98,912	9	خسائر من بيع العمليات غير المستمرة
1,359,211	1,334,942		
			<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :</b>
(2,711,564)	62,372		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
636,946	134,563		مدنيون وأرصدة مدينة أخرى
(57,891)	178,591		داننون وأرصدة داننة أخرى
(773,298)	1,710,468		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :</b>
-	(1,078,653)		المدفوع لشراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
409,495	-		المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(218,806)	(1,972,099)	7	المدفوع لشراء استثمار إضافي في شركة زميلة
98,500	398,600	7	المحصل من تخفيض رأس المال لشركة زميلة
689,048	101,578	7	توزيعات أرباح نقدية مستلمة من استثمار في شركة زميلة
-	15,580,135		المحصل من بيع الاستثمار في شركة زميلة مصنفة كعمليات غير مستمرة
(250,000)	-		شراء استثمار إضافي في شركة تابعة غير مجمعة
7,000	2,646		المحصل من بيع الاستثمار في شركات تابعة غير مجمعة
3,000,000	-		المحصل من استرداد أدوات دين بالتكلفة المطفأة
-	(19,850,000)		المدفوع لشراء أدوات دين بالتكلفة المطفأة
(1,030,125)	(2,793,018)		المدفوع لشراء عقارات استثمارية
6,500,000	3,314,183		المحصل من بيع عقارات استثمارية
17,190	9,482		إيرادات الفوائد مستلمة
1,035,452	1,074,544		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
10,257,754	(5,212,602)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :</b>
(6,658,526)	10,001,653		قروض
(1,077,584)	(2,502,416)		قروض من طرف ذو صلة
(76,856)	(4,106)		توزيعات أرباح مدفوعة
(1,448,781)	(2,328,704)		تخفيض رأس المال
(752,354)	(883,021)		مصاريف تمويل مدفوعة
(10,014,101)	4,283,406		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(529,645)	781,272		صافي الزيادة (النقص) في النقد في الصندوق ولدى البنوك
13,065,304	13,327,703		نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
12,535,659	14,108,975		نقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (21) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

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. 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 وبنك الكويت المركزي للأنشطة التمويلية.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 4 فبراير 2020.

2 - أسس الإعداد

لقد أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للفترة ماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمع السنوية للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2019 بإستثناء التغييرات في السياسات المحاسبية الناتجة من تطبيق معيار جديد كما هو مبين في إيضاح رقم (4). قامت الإدارة أيضاً بتطبيق معايير المحاسبة للموجودات غير المتداولة المحفوظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة كما هو مبين في إيضاح رقم (3).

لم تقم المجموعة بتطبيق مبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى تم إصدارها وغير جارية التأثير. إن التعديلات والتفسيرات الأخرى تنطبق لأول مرة في 2019، ولكن ليس لها أي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للمجموعة.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وأنظمة حكومة دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. وتتطلب هذه اللوائح تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية بإستثناء متطلبات القياس والإفصاح فيما يتعلق بالخسائر الإنتمانية المتوقعة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية. إن مخصصات خسائر الإنتمان على التسهيلات الإنتمانية هي أعلى من خسائر الإنتمان طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) والمحددة طبقاً لقواعد البنك المركزي والمخصصات طبقاً لقواعد بنك الكويت المركزي الخاصة بتصنيف التسهيلات الإنتمانية وآلية حساب مخصصاتها. في رأي الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الاستحقاقات المتكررة العادية والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع. إن نتائج الأعمال لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2019 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2020. للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمع والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2019.

3- السياسات المحاسبية الهامة

عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع ، قامت الإدارة بإتخاذ أحكام وعمل تقديرات يمكن أن تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

من المتوقع أيضاً أن يتم إدراج التغييرات التي تمت على السياسات المحاسبية في البيانات المالية المجمع للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2020.

خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 ، قامت المجموعة بتطبيق السياسة المحاسبية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية رقم (5) نتيجة لإعادة تصنيف استثمار المجموعة في إحدى الشركات الزميلة كموجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة.

### الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع

يتم تصنيف الأصل غير المتداول (مجموعة الوحدات المعروضة للبيع) على أنه محتفظ بها لغرض البيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية من خلال معاملة بيع وليس من خلال استمرار استخدامها. ولاستيفاء هذا الشرط، يجب أن تكون عملية البيع مرجحة بشكل كبير، كما يجب أن يكون الأصل (أو مجموعة الموجودات المعروضة للبيع) متاحة للبيع الفوري على وضعها الحالي. ويجب أيضاً إن تكون الإدارة ملتزمة بخطة لبيع الأصل، حيث ينبغي إن تكون الفترة المتوقعة لإتمام عملية البيع خلال سنة من تاريخ التصنيف. يتم قياس الموجودات غير المتداولة (أو مجموعة الموجودات المتاحة للبيع) والمحتفظ بها لغرض البيع بقيمتها الدفترية السابقة أو قيمتها العادلة مطروحاً منها تكاليف إتمام البيع، أيهما أقل. لا يتم استهلاك أو إطفاء الموجودات غير الملموسة عند تصنيفها كمحتفظ بها لغرض البيع. تعرض الموجودات المصنفة كمتاحة للبيع بصورة منفصلة كبنود متداولة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع.

يتم توزيع الخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة لمجموعة الموجودات المتاحة للبيع أولاً على الشهرة ومن ثم توزيع الرصيد المتبقي على الموجودات والمطلوبات بشكل نسبي، غير أنه لا يتم توزيع أي خسارة على المخزون والموجودات المالية والضرانب المؤجلة المسجلة كأصل وموجودات خطط مزايا الموظفين والعقارات الاستثمارية والموجودات البيولوجية، حيث تستمر معالجتهم طبقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة. يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة عند التصنيف المبدئي للأصل كمحتفظ به لغرض البيع إضافة إلى أي أرباح أو خسائر لاحقة ناتجة عن إعادة القياس في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع. لا يتم الاعتراف بأي أرباح لاحقة تزيد عن الرصيد المتراكم لخسارة الانخفاض في القيمة.

عند انتفاء تصنيف الموجودات كمحتفظ بها لغرض البيع (أو انتفاء تصنيفها ضمن مجموعة الموجودات المتاحة للبيع)، يتم قياس تلك الموجودات بأي من القيمتين التاليتين، أيهما أقل:

أ. القيمة الدفترية قبل تصنيف الأصل (أو مجموعة الموجودات المعروضة للبيع) على أنه محتفظ بها لغرض البيع، بعد تسوية أي استهلاك أو إطفاء أو إعادة تقييم كان سيتم الاعتراف به لو لم يتم تصنيف الأصل (أو مجموعة الموجودات المعروضة للبيع) على أنه محتفظ بها لغرض البيع.

ب. المبلغ القابل للاسترداد كما في تاريخ القرار اللاحق بعدم البيع.

### العمليات غير المستمرة

تمثل العمليات غير المستمرة جزءاً من أعمال المجموعة، والتي يمكن فصل نتائج أعمالها وتدقيقاتها النقدية بشكل واضح من باقي المجموعة، والتي أيضاً:

- تمثل نشاط جوهري أو قطاع جغرافي منفصل.
- تمثل جزءاً من خطة منسقة لاستبعاد نشاط جوهري أو قطاع جغرافي منفصل.
- تشمل الشركات التابعة المقتناة أساساً لغرض البيع لاحقاً.

يتم تصنيف تلك العمليات كعمليات غير مستمرة عند البيع أو عند تحقق شروط التصنيف كعمليات غير مستمرة، أيهما يحدث أولاً.

يتم إدراج الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالعمليات غير المستمرة بشكل منفصل عن الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالعمليات المستمرة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع وذلك حتى مستوى الربحية للفترة المنتهية في تاريخ البيانات المالية وكذلك الفترات المقارنة، حتى وإن احتفظت المجموعة بحصة غير مسيطرة في الشركة التابعة بعد البيع، حيث يتم إدراج الربح أو الخسارة كبنود مستقل ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع.

### 4- التغييرات في السياسات المحاسبية المهمة بسبب تطبيق معيار جديد

#### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) - التأجيل

يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019، ويقدم إطاراً شاملاً لتحديد ترتيبات الإيجار وطريقة محاسبتها في المعلومات المالية المرحلية المكثفة لكل من المستأجرين والمؤجرين. ويحل هذا المعيار محل المعايير والتفسيرات الحالية التالية في تاريخ سريان المعيار:

- معيار المحاسبة الدولي رقم (17) - عقود الإيجار،
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (4) - تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد إيجار،
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير رقم (15) - حوافز عقود الإيجار التشغيلية؛ و،
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير رقم (27) - تقييم جوهر المعاملات التي تنطوي على الشكل القانوني لعقد الإيجار.

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) الإرشادات المذكورة أدناه في النقاط أ، ب، ج لتحديد ما إذا كان هناك أي تأثير ناتج عن التطبيق المبدئي لهذا المعيار ويوضح أيضاً طريقة المحاسبة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة مع الإشارة إلى المجموعة كمستأجر أو مؤجر:

#### (أ) تعريف عقد الإيجار

قامت المجموعة سابقاً في بداية العقد بتحديد ما إذا كان هناك ترتيب أو محتوى على عقد إيجار بموجب تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (4). بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد أو المحتوى على عقد إيجار بناءً على تعريف عقد الإيجار كما هو موضح أدناه. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)، قامت المجموعة بتقييم عقد الإيجار بناءً على ما يلي:

- هل هناك أصل محدد للعميل حق في استخدامه،
- هل يحصل المستأجر على جميع الفوائد الاقتصادية،
- هل للمستأجر الحق في الاستخدام المباشر للأصل.

#### (ب) المجموعة كمستأجر

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) تغييرات جوهرية في محاسبة المستأجر: فهو يزيل التمييز بين عقود التأجير التشغيلي والتمويلي بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (17) ويتطلب من المستأجر الاعتراف بحق استخدام الأصل والتزامات عقود الإيجار عند بدء عقد الإيجار لجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار منخفضة القيمة.

يتم قياس حق استخدام الأصل مبدئياً بالتكلفة ويتم قياسه لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، المعدل لأي إعادة قياس للالتزام بالإيجار (ما لم يطبق المستأجر طريقة القيمة العادلة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (40) - حق استخدام الأصول التي تلبى تعريف العقارات الاستثمارية لمعيار المحاسبة الدولي رقم (40) أو يطبق طريقة إعادة التقييم بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (16) ممتلكات وعقارات ومعدات)

يتم قياس التزام عقد الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المستقبلية مخصومة باستخدام معدل الخصم الضمني على عقد الإيجار (أو إذا لم يكن من الممكن تحديد هذا المعدل بسهولة سوف يتم استخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر). لاحقاً، يتم تعديل التزام عقد الإيجار لمدفوعات الفائدة والإيجار، وكذلك لتأثير تعديلات الإيجار، أو من بين أي أمور أخرى.

إذا اختار المستأجر عدم تطبيق المتطلبات العامة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) على عقود الإيجار قصيرة الأجل (على سبيل المثال، أي عقد لا يتضمن خيار شراء وله فترة تأجير محددة لمدة 12 شهراً أو أقل) وعقود الإيجار منخفضة القيمة، يجب على المستأجر أن يعترف بمدفوعات الإيجار المرتبطة بتلك الإيجارات كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار أو باستخدام أي طريقة أخرى إذا كانت هذه الطريقة تتماشى مع المستأجر أو مماثلة إلى المحاسبة الحالية لعقود الإيجار التشغيلي.

يمكن للمستأجر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) إما من خلال نموذج الأثر الرجعي الكامل أو نموذج الأثر الرجعي المعدل. إذا تم تحديد النموذج الأخير، فلن يتم تعديل أرقام المقارنة وسيتم إثبات التأثير التراكمي لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) للاعتراف المبني كتعديل في الأرباح المرحلة (أو أي بند آخر أكثر ملاءمة في حقوق الملكية).

#### (ج) المجموعة كمؤجر

على عكس محاسبة المستأجر، تظل متطلبات المحاسبة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) الخاصة بالمؤجر كما هي دون تغيير إلى حد كبير عن المعيار المحاسبي الدولي رقم (17)، وتستمر في مطالبة المؤجر بتصنيف عقد الإيجار إما على أنه عقد إيجار تشغيلي أو عقد إيجار تمويلي. ليس ضرورياً على المجموعة أن تقوم بإجراء أي تعديلات على عقود الإيجار التي تعمل فيها كمؤجر في المرحلة الانتقالية إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)، باستثناء عقود الإيجار الفرعية. كما في تاريخ سريان المعيار، لم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) تأثير جوهرية على السياسات المحاسبية للمجموعة المتعلقة بالتأجير من الباطن.

#### المرحلة الانتقالية

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)، طبقت المجموعة منهج واحد للاعتراف والقياس على جميع عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي الطرف المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة. وطبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) باستخدام التطبيق المعدل بأثر رجعي في تاريخ التطبيق المبدي في 1 أبريل 2019 وبالتالي، لم يتم تعديل معلومات المقارنة.

إختارت المجموعة استخدام الوسائل العملية الانتقالية التي تسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها في وقت سابق كعقود إيجار ينطبق عليها معيار المحاسبة الدولي رقم (17) وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (4) في تاريخ التطبيق المبدي. إختارت المجموعة أيضاً استخدام إعفاءات الاعتراف على عقود الإيجار التي تبلغ مدتها، في تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، 12 شهراً أو أقل ولا تنطوي على خيار شراء ("عقود الإيجار قصيرة الأجل") وعقود الإيجار التي يكون فيها الأصل محل العقد منخفض القيمة ("أصول منخفضة القيمة").

كما في 1 أبريل 2019، قامت المجموعة بإجراء دراسة تفصيلية لتحديد الأثر الناتج من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) على شركات المجموعة ونتيجة لذلك، قامت الشركات الزميلة للمجموعة بالإعتراف بأصول حق استخدام والتزامات عقد الإيجار في بياناتها المالية. إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) من قبل الشركات الزميلة لم يكن له أي تأثير على الأرباح المرحلة الافتتاحية للمجموعة، حيث أنه يشكل جزءاً من القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركات الزميلة.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)  
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
31 ديسمبر 2019  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

5- 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.

تم الإفصاح عن أسس التقييم الخاصة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في (إيضاح 19).

6- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

	(مدققة) 31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	
أوراق مالية مسعرة	22,149,202	22,957,195	
أوراق مالية غير مسعرة	7,209,428	7,983,618	
	29,358,630	30,940,813	

تم رهن أوراق مالية مسعرة بقيمة دفترية تبلغ 22,939,678 دينار كويتي كضمان مقابل قرض ممنوح من بنك محلي (إيضاح 10).

تم الإفصاح عن أسس التقييم الخاصة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في (إيضاح 19).

7- استثمار في شركات زميلة

(معدل) 31 ديسمبر 2018	(مدققة) 31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	نسبة الملكية	بلد التأسيس	الشركة الزميلة
15,238,997	15,529,419	-	-	الكويت	الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية - ش.م.ك. (مقفلة) (إيضاح 9)
5,979,071	5,947,559	7,602,011	%24	السعودية	شركة المدار الذهبية - ذ.م.م
2,568,853	2,625,623	2,228,651	%34.50	الكويت	شركة المستقبل للاتصالات - ش.م.ك. (مقفلة)
1,574,866	1,638,713	1,732,309	%20	الكويت	شركة الجزيرة للتنمية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)
786,124	621,366	622,885	%22.52	المغرب	شركة الفا أطلنطيك للصحراء المغربية
141,210	129,246	101,395	%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
26,295,351	26,498,156	12,293,481			

إن الحركة خلال الفترة / السنة كانت كما يلي:

(معدل) 31 ديسمبر 2018	(مدققة) 31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	
27,238,287	26,283,884	26,498,156	الرصيد في بداية الفترة / السنة
(954,403)	-	-	تعديل على السنة السابقة (إيضاح 20)
26,283,884	26,283,884	26,498,156	الرصيد (الرصيد المعدل) في بداية الفترة / السنة
218,806	248,745	1,972,099	إضافات
(98,500)	(98,500)	(398,600)	تخفيض رأس المال لشركة زميلة
11	27,567	(8,570)	أثر التغير في حقوق ملكية شركة زميلة
(340,963)	(498,853)	(115,046)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
141	261	(733)	حصة من (الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر
(689,048)	(689,048)	(101,578)	توزيعات أرباح نقدية مستلمة
171,459	184,118	(22,828)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
749,561	1,039,982	210,644	ربح الفترة من العمليات غير المستمرة (إيضاح 9)
-	-	(15,740,063)	المحول إلى العمليات غير المستمرة (إيضاح 9)
26,295,351	26,498,156	12,293,481	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

8- أدوات دين بالتكلفة المطفأة

(مدققة) 31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	تاريخ الإستحقاق	معدل الفائدة %	
-	-	800,000	18 نوفمبر 2025	4.75%	سند بمعدل فائدة ثابت صادر من بنك محلي
-	-	2,000,000	30 مايو 2026	6.5%	سند بمعدل فائدة ثابت صادر من بنك محلي
-	-	2,700,000	18 نوفمبر 2025	2.5% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	سند بمعدل فائدة متغير صادر من بنك محلي
-	-	2,200,000	9 مارس 2026	3.95% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	سند بمعدل فائدة متغير صادر من بنك محلي
-	-	2,000,000	30 مايو 2026	4% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	سند بمعدل فائدة متغير صادر من بنك محلي
-	-	2,000,000	26 يوليو 2023	2.75% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	سند بمعدل فائدة متغير صادر من شركة محلية
-	-	8,150,000	8 نوفمبر 2023 28 ديسمبر 2024	2.25% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	سند بمعدل فائدة متغير صادر من شركة محلية
-	-	19,850,000			
-	-	(33,180)			
-	-	19,816,820			بخصم: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

9- العمليات غير المستمرة

خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، وبناءً على قرار مجلس إدارة الشركة الأم في إجتماعه المنعقد بتاريخ 19 يونيو 2019، وافق أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم على بيع كامل حصة الشركة الأم في استثمارها في الشركة الزميلة - الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية - ش.م.ك. (مقفلة) والتي تتمثل في عدد 53,935,000 سهم. وبالتالي، في 20 يونيو 2019، وقعت الشركة الأم إتفاقية بيع مبدئي مع طرف ثالث لبيع حصتها بالكامل بقيمة 290 فلس للسهم الواحد بإجمالي مبلغ 15,641,151 دينار كويتي. وفقاً لذلك، تم تصنيف القيمة الدفترية للاستثمار كما في 19 يونيو 2019 والبالغة 15,740,063 دينار كويتي كعمليات غير المستمرة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة". في تاريخ 6 أغسطس 2019 قامت الشركة الأم بإستكمال جميع الإجراءات القانونية لنقل أسهم الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية - ش.م.ك. (مقفلة) إلى المشتري.

إن حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية - ش.م.ك. (مقفلة) للفترة من 1 أبريل 2019 وحتى 19 يونيو 2019 (تاريخ إعادة التصنيف) والخسارة المحققة من البيع تم تصنيفهم "كربح للفترة من العمليات غير المستمرة" كما هو موضح أدناه. تم إعادة عرض أرقام فترة المقارنة لتتضمن تلك العمليات التي تم تصنيفها كعمليات غير مستمرة لتتماشى مع عرض الفترة الحالية.

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
2018	2019	2018	2019	
749,561	210,644	225,083	-	حصة المجموعة من نتائج أعمال العمليات غير المستمرة
-	(98,912)	-	-	خسائر من بيع العمليات غير المستمرة
749,561	111,732	225,083	-	ربح الفترة من العمليات غير المستمرة

10- قروض

تتمثل في قروض دوارة تحمل معدل فائدة سنوي تتراوح من 2.75% إلى 3.75% (31 مارس 2019 : تتراوح من 3% إلى 4%)، 31 ديسمبر 2018 : تتراوح من 3% إلى 4%). إن قرض بمبلغ 15,258,162 دينار كويتي مضمون برهن أوراق مالية مسعرة مصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 6) والقرض الآخر مضمون بسندات إذنية. إن القروض بمبلغ 15,258,162 دينار كويتي و 23,025,000 دينار كويتي مستحقة للسداد بتاريخ 15 مايو 2021.

11- قروض من طرف نوصلة

تتمثل في قروض تم الحصول عليها من مساهم حيث يتراوح معدل الفائدة السنوي عليها من 2.5% إلى 3.25% (31 مارس 2019 : تتراوح من 2.5% إلى 3% ، 31 ديسمبر 2018 : تتراوح من 2.5% إلى 3.25%). إن القروض بمبلغ 500,000 دينار كويتي و 11,400,000 دينار كويتي مستحقة للسداد بتاريخ 3 يونيو 2020 وبتاريخ 9 فبراير 2021 على التوالي.

12- رأس المال

كما في 31 ديسمبر 2019، بلغ رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 21,600,000 دينار كويتي موزع على 216,000,000 سهم (31 مارس 2019: 24,000,000 دينار كويتي موزع على 240,000,000 سهم، 31 ديسمبر 2018: 24,000,000 دينار كويتي موزع على 240,000,000 سهم) بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد، وجميع الأسهم نقدية.

قامت المجموعة بتخفيض رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل بمبلغ 2,400,000 دينار كويتي وذلك من خلال توزيعات نقدية. تمت الموافقة على تعديل رأس المال من قبل الجمعية العامة غير العادية للمساهمين المعاد إنعقادها بتاريخ 12 نوفمبر 2019 (إيضاح 21).

كما في تاريخ بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع، إن الإجراءات القانونية لتعديل عقد التأسيس للشركة الأم من خلال التأشير في السجل التجاري فيما يتعلق بتخفيض رأس المال لاتزال قيد التنفيذ.

13- صافي أرباح الاستثمارات

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
2018	2019	2018	2019	
(64,184)	(52,797)	(311,438)	157,503	أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,055,285	4,496	823,361	4,496	أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,035,452	1,074,544	139,898	6,091	توزيعات أرباح
2,026,553	1,026,243	651,821	168,090	

14 - ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		
2018	2019	2018	2019	
1,934,174	1,602,685	719,461	505,541	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة
749,561	111,732	225,083	-	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات غير المستمرة
2,683,735	1,714,417	944,544	505,541	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم
أسهم	أسهم	أسهم	أسهم	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
243,823,464	223,941,818	237,464,016	216,000,000	
فلس	فلس	فلس	فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
11.01	7.66	3.98	2.34	
7.93	7.16	3.03	2.34	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة
3.07	0.50	0.95	-	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم من العمليات غير المستمرة

نظراً لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم متطابقة.

15 - حسابات نظامية خارج المركز المالي المرحلي المكثف المجموع

تقوم الشركة الأم بإدارة محافظ استثمارية للغير بمبلغ 2,912,081,804 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (31 مارس 2019): مسجلة باسم الشركة الأم ولكنها غير متضمنة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة.

16 - 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:

31 ديسمبر 2018	(مدققة) 31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019
11,160,739	12,365,720	12,892,727
516	-	-
30,871,807	28,281,509	38,283,162
12,922,416	14,402,416	11,900,000
925,993	1,465,068	1,148,917

(1) بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:

نقد في الصندوق ولدى البنوك  
مدينون وأرصدة مدينة أخرى  
قروض  
قروض من طرف ذو صلة  
دائنون وأرصدة دائنة أخرى

التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر	
2018	2019	2018	2019

142	308	29	158
(814,192)	(702,733)	(269,651)	(226,833)

(2) بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع:

إيرادات الفوائد  
مصاريف تمويل

284,524	232,895	73,217	81,799
19,219	21,563	6,407	7,188

(3) مزايا أفراد الإدارة العليا:

مزايا قصيرة الأجل  
مزايا مكافأة نهاية الخدمة

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركائها التابعة (المجموعة)  
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)  
31 ديسمبر 2019  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

17- 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 والصناديق.

- خدمات إدارة الأصول: تتمثل في إعطاء إدارة محافظ الغير وإعطاء إدارة صناديق.

- عمليات إقراض: تتمثل في إقراض الغير والوساطة في عملية الإقراض والاقتراض.

- عمليات عقارية: تتمثل في الاستثمار في عقارات وإدارة محافظ عقارية.

2018 (مطل)		2019	
الفترة المنتهية في 31 ديسمبر			
المجموع	عمليات عقارية	خدمات إدارة الأصول	عمليات استثمارية
4,632,086	810,391	1,777,952	2,043,743
(860,114)	(45,922)	-	(814,192)
(1,206,140)			
2,565,832			
(340,963)			
1,058			
22,930			
(217,010)			
(73,390)			
1,958,457			
749,561			
(17,938)			
(6,629)			
2,683,451			
المجموع	عمليات عقارية	خدمات إدارة الأصول	عمليات استثمارية
3,598,251	695,762	1,764,539	1,137,950
(779,052)	(76,319)	-	(702,733)
(1,049,040)			
1,770,159			
(115,046)			
(108,887)			
2,646			
65,375			
5,521			
1,619,768			
111,732			
(13,366)			
(3,235)			
1,714,899			
المجموع	عمليات عقارية	خدمات إدارة الأصول	عمليات استثمارية
96,513,236	27,538,649	230,850	68,743,737
12,293,481			
862,126			
485,545			
110,154,388			
50,183,162			
4,185,902			
54,369,064			
معلومات أخرى	معلومات أخرى	معلومات أخرى	معلومات أخرى
معلومات القطاع	معلومات القطاع	معلومات القطاع	معلومات القطاع
معلومات غير مرتزة	معلومات غير مرتزة	معلومات غير مرتزة	معلومات غير مرتزة
مجموع المعلومات	مجموع المعلومات	مجموع المعلومات	مجموع المعلومات
27,720,455	186,650	45,682,240	43,794,223
26,295,351	-	96,513,236	50,183,162
902,526	-	12,293,481	4,185,902
369,991	-	862,126	4,185,902
101,157,213	-	485,545	54,369,064
43,794,223	-	110,154,388	50,183,162
3,847,307	-	50,183,162	4,185,902
47,641,530	-	4,185,902	4,185,902
	-	54,369,064	54,369,064

18 - الجمعية العامة

وافقت الجمعية العامة السنوية للمساهمين المعاد إنعقادها بتاريخ 12 نوفمبر 2019 (إيضاح 21) على إقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية، كما وافقت على عدم توزيع مكافأة لإعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2019.

وافقت الجمعية العامة غير العادية للمساهمين المعاد إنعقادها بتاريخ 12 نوفمبر 2019 (إيضاح 21) على إقتراح مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة الأم بنسبة 10% بمبلغ 2,400,000 دينار كويتي ليصبح 21,600,000 دينار كويتي وتوزيع هذا التخفيض على مساهمي الشركة الأم المسجلين في نفس تاريخ إنعقاد الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة الأم.

وافقت الجمعية العامة السنوية للمساهمين المعاد إنعقادها بتاريخ 12 نوفمبر 2019 (إيضاح 21) 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 المعاد إنعقادها بتاريخ 12 نوفمبر 2019 (إيضاح 21) 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 المساهمين.

19 - 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 :

31 ديسمبر 2019			
المجموع	المستوى الثاني	المستوى الأول	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,877,129	-	3,877,129	
30,940,813	7,983,618	22,957,195	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
34,817,942	7,983,618	26,834,324	
31 مارس 2019 (مدققة)			
المجموع	المستوى الثاني	المستوى الأول	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,987,802	-	3,987,802	
29,358,630	7,209,428	22,149,202	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
33,346,432	7,209,428	26,137,004	
31 ديسمبر 2018			
المجموع	المستوى الثاني	المستوى الأول	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
5,618,569	-	5,618,569	
27,528,012	7,392,374	20,135,638	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
33,146,581	7,392,374	25,754,207	

خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة لقياس القيمة العادلة.

20 - تعديل على السنة السابقة

تم إعادة إدراج أرقام المقارنة لبيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما في 31 ديسمبر 2018، وكذلك أرقام المقارنة لبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (8) "السياسات المحاسبية، التغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء" وذلك لتصحيح القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في شركتها الزميلة " - الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية - ش.م.ك. (مقفلة)".

إن التغير في القيمة الدفترية ناتج من إعادة تقييم مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لبيد المدينون التجاريون في دفاتر الشركة الزميلة، والذي نتج عنه زيادة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة وبالتالي انخفاض في القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر 2018 بمبلغ 954,403 دينار كويتي.

إن أثر التعديل هو كما يلي:

**بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:**

المبالغ كما في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة في 2019	المبلغ المعدل	المبالغ كما في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة في 2018	البند
26,295,351	(954,403)	27,249,754	استثمار في شركات زميلة
3,590,327	(954,403)	4,544,730	أرباح مرحلة

لا يوجد أي تأثير من هذا التعديل على البيانات المرحلية المكثفة المجمع للأرباح أو الخسائر والتدفقات النقدية للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

- 21

**القضايا القانونية**

بتاريخ 17 أكتوبر 2016، قام أحد مساهمي الشركة الأم (المدعي) برفع دعوى قضائية من خلال القضية رقم 2016/4839 ضد رئيس مجلس إدارة الشركة الأم وآخرين (المدعي عليهم) مطالباً ببطان إنعقاد الجمعية العامة العادية للشركة الأم والمنعقدة بتاريخ 25 يوليو 2016 وكافة ما يترتب على ذلك من آثار. بتاريخ 15 ديسمبر 2016 أصدرت المحكمة الكلية بدائرة تجاري مدني كلي لصالح المدعي عليهم ورفض الدعوى. بتاريخ 15 يناير 2017 قام المدعي بالطعن على الحكم وتم إحالة القضية لمحكمة الاستئناف برقم 17/150. بتاريخ 13 فبراير 2019، أصدرت "محكمة الاستئناف" حكماً لصالح المدعي وذلك ببطان إنعقاد الجمعية العامة العادية للشركة الأم المنعقدة بتاريخ 25 يوليو 2016 وكافة ما يترتب على ذلك من آثار. بتاريخ 12 نوفمبر 2019، قامت الشركة الأم بإعادة إنعقاد الجمعيات العامة السنوية للمساهمين للسنوات المالية المنتهية في 31 مارس 2016، 2017، 2018 و2019 والجمعيات العامة غير العادية للمساهمين للسنوات المالية المنتهية في 31 مارس 2018 و 2019.

لا يوجد أي أثر مالي نتيجة لإعادة إنعقاد تلك الجمعيات العامة السنوية العادية وغير العادية على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع والبيانات المالية السنوية المجمع للسنوات ذات الصلة حيث وافق المساهمون على نفس جداول أعمال الجمعيات السابقة.