

شركة الإتحاد لوساطة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة)  
دولة الكويت



الإتحاد لوساطة الأوراق المالية  
UNION SECURITIES BROKERAGE

المعلومات المالية المرحلية  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2015  
(غير مدققة)

مع  
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية

شركة الإتحاد لوساطة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة)  
دولة الكويت



الإتحاد لوساطة الأوراق المالية  
UNION SECURITIES BROKERAGE

المعلومات المالية المرحلية  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2015  
(غير مدققة)  
مع  
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية

#### المحتويات

صفحة	
1	تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)
3	بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف (غير مدقق)
4	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق)
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)
9 – 7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية (غير مدققة)

## تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية

السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين  
شركة الاتحاد لوساطة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة)  
دولة الكويت

### مقدمة

لقد راجعت بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق لشركة الاتحاد لوساطة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة) كما في 31 مارس 2015 وكذلك بيانات الأرباح أو الخسائر أو الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية آنذاك . إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" من مسؤولية إدارة الشركة . إن مسؤوليتي هي التعبير عن نتيجة حول هذه المعلومات المالية المرحلية بناءً على مراجعتي.

### نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتي 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 مما مطبق في عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وهي بالتالي لا تمكنني من الحصول على تأكيد بأنني على علم بكافة الأحداث الهامة التي من الممكن تحديدها خلال عملية التدقيق، وبناءً عليه فإنني لا أبدي رأياً بتعلق بالتدقيق.

### النتيجة

استناداً إلى مراجعتي، لم يرد إلى علمي ما يجعلني أعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المرفقة لم تعد، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34.

### تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، فإن المعلومات المالية المرحلية متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة، وحسب ما ورد إليه علمي واعتقادي، لم يرد إلى علمي أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على المركز المالي للشركة أو على نتائج أعمالها .

علاوة على ذلك، وحسب ما ورد إليه علمي واعتقادي ، لم يرد إلى علمي خلال مراجعتي أية مخالفات للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية والتعديلات اللاحقة ولائحته التنفيذية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على المركز المالي للشركة أو على نتائج أعمالها.

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

دولة الكويت  
13 مايو 2015



31 مارس 2014	(مدقق) 31 ديسمبر 2014	31 مارس 2015	إيضاح	الموجودات
				<b>موجودات متداولة :</b>
1,135,290	25,933	<b>231,095</b>	3	نقد ونقد معادل
3,440,000	4,190,000	<b>4,300,000</b>	4	ودائع لأجل
358,201	593,874	<b>263,417</b>	5	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
<u>4,933,491</u>	<u>4,809,807</u>	<u><b>4,794,512</b></u>		<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
				<b>موجودات غير متداولة :</b>
416,148	292,722	<b>294,269</b>	6	استثمارات متاحة للبيع
386,631	376,631	<b>385,443</b>		مشاركة في نظام ضمان عمليات الوساطة
132,184	103,510	<b>119,366</b>		ممتلكات ومعدات
<u>934,963</u>	<u>772,863</u>	<u><b>799,078</b></u>		<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
<u>5,868,454</u>	<u>5,582,670</u>	<u><b>5,593,590</b></u>		<b>مجموع الموجودات</b>
				<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
				<b>مطلوبات متداولة :</b>
312,345	130,027	<b>102,032</b>	7	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
<u>312,345</u>	<u>130,027</u>	<u><b>102,032</b></u>		<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>
				<b>مطلوبات غير متداولة :</b>
144,414	144,551	<b>144,283</b>		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<u>144,414</u>	<u>144,551</u>	<u><b>144,283</b></u>		<b>مجموع المطلوبات غير المتداولة</b>
				<b>حقوق الملكية :</b>
3,000,000	3,225,000	<b>3,225,000</b>	8	رأس المال
1,012,788	1,035,198	<b>1,035,198</b>		احتياطي قانوني
200,289	200,289	<b>200,289</b>		احتياطي اختياري
203,140	161,217	<b>174,670</b>		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
995,478	686,388	<b>712,118</b>		أرباح مرحلة
<u>5,411,695</u>	<u>5,308,092</u>	<u><b>5,347,275</b></u>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
<u>5,868,454</u>	<u>5,582,670</u>	<u><b>5,593,590</b></u>		<b>مجموع المطلوبات و حقوق الملكية</b>

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (13) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية.

الشيخ أحمد دعيج جابر الصباح  
رئيس مجلس الإدارة



الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
2014	2015	إيضاح	
391,804	<b>321,099</b>		إيرادات عمولات من التداول في سوق الكويت للأوراق المالية
3,727	<b>7,391</b>		إيرادات عمولات من التداول في الأسواق العربية والعالمية
(117,541)	<b>(96,330)</b>		عمولات إلى سوق الكويت للأوراق المالية
277,990	<b>232,160</b>		صافي إيرادات العمولات
37,856	-		أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
(1,180)	<b>(3,094)</b>		خسائر الإنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(291,134)	<b>(227,202)</b>		مصاريف عمومية وإدارية
29,495	<b>23,211</b>		إيرادات فوائد
2,549	<b>1,257</b>		إيرادات أخرى
55,576	<b>26,332</b>		ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة
(500)	<b>(237)</b>		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(90)	<b>(365)</b>		حصة الزكاة
54,986	<b>25,730</b>		صافي ربح الفترة
فلس	فلس		
1.70	<b>0.80</b>	10	ربحية السهم

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (13) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية.



الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2014	2015	
54,986	25,730	صافي ربح الفترة
		<b>الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى):</b>
		<u>بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر</u>
		التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
33,838	14,812	المعكوس نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع
(43,117)	-	المعكوس نتيجة الإنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(579)	(1,359)	<b>الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) للفترة</b>
(9,858)	13,453	
		مجموع الدخل الشامل للفترة
45,128	39,183	

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (13) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية.



المجموع	أرباح مرحلة	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	رأس المال	
5,308,092	686,388	161,217	200,289	1,035,198	3,225,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014
39,183	25,730	13,453	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
<b>5,347,275</b>	<b>712,118</b>	<b>174,670</b>	<b>200,289</b>	<b>1,035,198</b>	<b>3,225,000</b>	<b>الرصيد كما في 31 مارس 2015</b>
5,366,567	940,492	212,998	200,289	1,012,788	3,000,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2013
45,128	54,986	(9,858)	-	-	-	مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للفترة
<b>5,411,695</b>	<b>995,478</b>	<b>203,140</b>	<b>200,289</b>	<b>1,012,788</b>	<b>3,000,000</b>	<b>الرصيد كما في 31 مارس 2014</b>

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (13) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية.



الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2014	2015
	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>
55,576	<b>26,332</b>
	ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة تسويات:
(37,856)	-
1,180	<b>3,094</b>
12,780	<b>10,890</b>
16,405	<b>11,116</b>
(29,495)	<b>(23,211)</b>
(969)	<b>(314)</b>
(573)	<b>(87)</b>
17,048	<b>27,820</b>
	<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>
(1,829)	<b>70,108</b>
(17,495)	<b>(34,597)</b>
(2,276)	<b>63,331</b>
(32,160)	<b>(11,070)</b>
(34,436)	<b>52,261</b>
	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:</b>
660,000	<b>(110,000)</b>
248,322	-
-	<b>(20,746)</b>
573	<b>87</b>
6,604	<b>283,560</b>
915,499	<b>152,901</b>
	<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية:</b>
881,063	<b>205,162</b>
254,227	<b>25,933</b>
1,135,290	<b>231,095</b>
	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
	نقد ونقد معادل في بداية الفترة
	نقد ونقد معادل في نهاية الفترة (إيضاح 3)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (13) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية.



1 - التأسيس والنشاط

تأسست شركة الإتحاد لوساطة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة) كشركة مساهمة كويتية مقفلة موثقة لدى وزارة العدل إدارة التسجيل العقاري والتوثيق بموجب عقد تأسيس ونظام أساسي رقم 1482 / جلد 3 بتاريخ 2 ديسمبر 1984 وأخر تعديلاتهما بتاريخ 7 يوليو 2014 تحت رقم المؤشر عليها في السجل التجاري لدى وزارة التجارة والصناعة.

إن أنشطة الشركة الأساسية هي:

- القيام بأعمال الوساطة بالنيابة عن عملائها في الأوراق المالية المقبول تداولها في سوق الكويت للأوراق المالية والأسواق العربية والعالمية كافة.
- استثمار أموالها (والتي لا تزيد عن نصف مجموع رأس مالها واحتياطياتها) في أسهم استثمارات طويلة الأمد وشراء عقارات لأغراض استعمالها كمكاتب أو سكن لموظفيها بشرط الحصول مسبقاً على تصريح بذلك من لجنة سوق الكويت للأوراق المالية مع مراعاة ما تقرره اللجنة من أنظمة وقرارات من وقت لآخر.

إن الشركة تابعة للبنك التجاري الكويتي - ش.م.ك.ع.

إن عنوان الشركة المسجل هو ص.ب. : 25879 ، الصفاة ، 13119 - دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 13 مايو 2015.

2 - أساس العرض

لقد أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية للفترة ممتثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

إن المعلومات المالية المرحلية لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. في رأي الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل في المعلومات المالية المرحلية المرفقة. إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 31 مارس 2015 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015. للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

3 - نقد ونقد معادل

	(مدقق)	
31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014	31 مارس 2015
485,289	25,479	230,840
1	454	255
650,000	-	-
<u>1,135,290</u>	<u>25,933</u>	<u>231,095</u>

نقد في الصندوق ولدى البنوك  
نقد محتفظ به كجزء من محفظة إدارة  
وديعة قصيرة الأجل

كما في 31 مارس 2014 بلغ معدل الفائدة الفعلي على الوديعة قصيرة الأجل 0.75% سنوياً وتستحق هذه الوديعة بمعدل 30 يوم.

4 - ودائع لأجل

إن الودائع لأجل مودعة لدى بنوك محلية وهي لأكثر من ثلاثة أشهر. إن معدل الفائدة الفعلي على الودائع لأجل يتراوح من 1.25% إلى 3.5% سنوياً (31 ديسمبر 2014: من 1.25% إلى 3.5% سنوياً، 31 مارس 2014: من 1.25% إلى 3.5% سنوياً).

هناك وديعة لأجل بمبلغ 50,000 دينار كويتي. مرهونة مقابل خطاب ضمان لصالح سوق الكويت للأوراق المالية (إيضاح رقم 11).

5 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	(مدقق)	
31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014	31 مارس 2015
10,004	13,483	17,929
94,299	212,326	55,977
228,764	317,544	57,195
12,322	28,648	114,638
9,455	9,506	9,364
3,357	12,367	8,314
<u>358,201</u>	<u>593,874</u>	<u>263,417</u>

مدينون تجاريون  
إيرادات عمولات مستحقة  
فوائد مستحقة  
مصاريف مدفوعة مقدماً (أ)  
تأمينات مستردة  
ذمم موظفين

(أ) إن المصاريف المدفوعة مقدماً تتضمن مبلغ 100,000 دينار كويتي ، تم دفعها كرسوم تسجيل سنوية لهيئة أسواق المال.

6 - استثمارات متاحة للبيع

31 مارس 2014	(مدقق) 31 ديسمبر 2014	31 مارس 2015
303,798	292,722	294,269
112,350	-	-
416,148	292,722	294,269

أسهم مسعرة  
أسهم غير مسعرة

7 - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

31 مارس 2014	(مدقق) 31 ديسمبر 2014	31 مارس 2015
19,700	10,435	14,033
18,065	55,445	4,161
50,399	50,714	59,355
35,000	3,750	3,750
7,342	2,017	2,254
9,435	27	392
172,404	7,639	18,087
312,345	130,027	102,032

دائنون  
مصاريف مستحقة  
إجازات موظفين مستحقة  
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة  
المستحق لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي  
زكاة مستحقة  
مخصص أخطاء صفقات سوق الكويت للأوراق المالية

8 - رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع من 32,250,000 سهم بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد، وجميع الأسهم نقدية (31 ديسمبر 2014: 32,250,000 سهم، 31 مارس 2014: 30,000,000 سهم).

9 - أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

قامت الشركة بمعاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة كالمساهمين الرئيسيين وأفراد الإدارة العليا ضمن النشاط الاعتيادي . إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة الشركة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع الأطراف ذات الصلة الرئيسيين والمتضمنة في المعلومات المالية المرحلية هي كما يلي:

31 مارس 2014	(مدقق) 31 ديسمبر 2014	31 مارس 2015
1,135,140	25,479	230,689
3,440,000	4,140,000	800,000
237,310	358,252	50,278
4,580	10,099	-

(1) بيان المركز المالي المرحلي المكتف:

نقد ونقد معادل  
ودائع لأجل  
مدينون وأرصدة مدينة أخرى  
دائنون وأرصدة دائنة أخرى

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

2014	2015
19,563	-
(7,378)	-
29,495	16,362

(2) بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكتف:

صافي إيرادات العمولات  
مصاريف عمومية وإدارية  
إيرادات فوائد

(3) مزايا أفراد الإدارة العليا:

2014	2015
50,265	12,009
2,316	1,228

مزايا قصيرة الأجل  
مزايا طويلة الأجل

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2014	2015	
54,986	25,730	صافي ربح الفترة
30,000,000	32,250,000	عدد الأسهم القائمة في بداية الفترة
2,250,000	-	أسهم منحة
32,250,000	32,250,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
فلس	فلس	
1.70	0.80	ربحية السهم

11 - التزامات محتملة  
لدى الشركة خطاب ضمان قائم مصدر لصالح سوق الكويت للأوراق المالية بمبلغ 50,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 50,000 دينار كويتي، 31 مارس 2014: 50,000 دينار كويتي) (إيضاح رقم 4).

12 - الجمعية العمومية  
لاحقاً لتاريخ بيان المركز المالي المرحلي المكثف، وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين التي إنعقدت بتاريخ 3 مايو 2015 على عدم توزيع أرباح نقدية و أسهم منحة، كما وافقت على توزيع مكافأة أعضاء مجلس إدارة بمبلغ 3,750 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

لاحقاً لتاريخ بيان المركز المالي المرحلي المكثف، وافقت الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين التي إنعقدت بتاريخ 3 مايو 2015 على تعديل أسم الشركة من شركة الإتحاد لوساطة الأوراق المالية ش.م.ك. (مقفلة) لشركة التجاري للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة).

13 - 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 متاحا 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 للشركة المقاسة بالقيمة العادلة كما في :

31 مارس 2015			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الأول	
294,269	-	294,269	استثمارات متاحة للبيع
385,443	385,443	-	مشاركة في نظام ضمان عمليات الوساطة
679,712	385,443	294,269	المجموع
31 ديسمبر 2014 (مدقق)			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الأول	
292,722	-	292,722	استثمارات متاحة للبيع
376,631	376,631	-	مشاركة في نظام ضمان عمليات الوساطة
669,353	376,631	292,722	المجموع
31 مارس 2014			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الأول	
416,148	112,350	303,798	استثمارات متاحة للبيع
386,631	386,631	-	مشاركة في نظام ضمان عمليات الوساطة
802,779	498,981	303,798	المجموع

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2015 ، لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة لقياس القيمة العادلة .