



سوق الكويت للأوراق المالية
قسم الحفظ والتوثيق الآلي
صورة طبق الأصل

شركة منافع للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)

المعلومات المالية المرحلية المكثفة

30 سبتمبر 2013 (غير مدققة)

التقرير الربع سنوي الثالث

1, DEC 2013

إدارة مركز المعلومات والتوثيق الآلي

سوق الكويت للأوراق المالية

صفحة 1 من 1

تاريخ المراجعة: 2013/10/20

مراجعة رقم: 1

تاريخ الإصدار: 2013/10/20

إصدار رقم: 1

نموذج رقم: QF-AD-0123

شركة منافع للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)

المعلومات المالية المرحلية المكثفة

30 سبتمبر 2013 (غير مدققة)

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة شركة منافع للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق لشركة منافع للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") كما في 30 سبتمبر 2013 وبياني الدخل والدخل الشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ، وبياني التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وعرضها وفقاً لآساس العرض المبين في إيضاح 2. إن مسئوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل المدققين المستقلين للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة مبدئية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحييدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

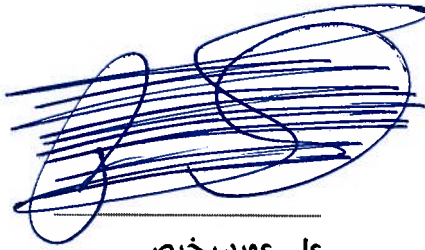
النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لآساس العرض المبين في إيضاح 2.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

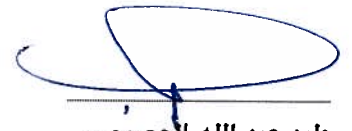
إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به، أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013.



علي عويد رخيص

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 72
عضو المجموعة الدولية لشركات المحاسبة



وليد عبد الله العصيمي

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 68
من العيان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

13 نوفمبر 2013

الكويت

شركة منافع للاستثمار بش.م.ك. (مقفلة)

بيان الدخل المرحلي المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2013

التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر		ايضاح	
2012	2013	2012	2013		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
105,064	77,917	32,838	18,314		الإيرادات
69,789	28,635	19,973	3		إيرادات أتعاب وعمولات
					إيرادات مرابحة وتمويل
(9,677)	72,881	(1,920)	(29,966)		(خسائر) أرباح محققة من موجودات مالية
					بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,333	-	84,145	78,158		إيرادات غير محققة من موجودات مالية
343	-	-	-		بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
					إيرادات من تمويل متاجرات مستقبلية
(16,332)	41,188	(25,958)	31,381		أرباح (خسائر) محققة من بيع موجودات مالية
3,779	9,477	1,030	(13,948)		متاحة للبيع
62,551	42,871	-	-		(خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية
14,193	280	-	101		إيرادات توزيعات أرباح
					إيرادات أخرى
235,043	273,249	110,108	84,043		
					المصروفات
660,008	637,387	209,503	192,769		مصروفات إدارية
3,244	-	-	-		تكاليف تمويل
(144,255)	-	-	-		عكس مخصص انتفت الحاجة إليه
(409)	-	-	-		عكس خسائر ائتمان
13,718	6,905	4,145	2,227		الاستهلاك
418,879	367,300	311,359	295,139		انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
951,185	1,011,592	525,007	490,135		
(716,142)	(738,343)	(414,899)	(406,092)		خسارة الفترة
(3.81) فلس	(3.93) فلس	(2.21) فلس	(2.16) فلس	3	خسارة السهم الأساسية والمخفضة

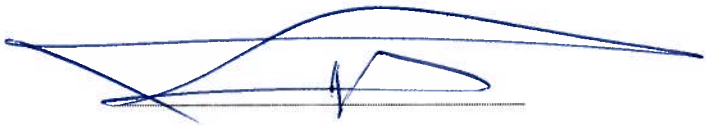
إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف (غير منقح)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2013

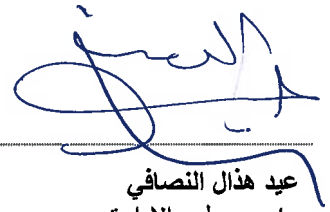
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2012	2013	2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(716,142)	(738,343)	(414,899)	(406,092)	خسارة الفترة
				(خسائر) إيرادات شاملة أخرى
				(خسائر) إيرادات شاملة أخرى لإعادة تصنيفها ضمن
				بيان الدخل في فترة لاحقة:
				التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة
(222,809)	(296,710)	(15,794)	(295,675)	للبيع
418,879	367,300	311,359	295,139	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
16,332	(41,188)	25,958	(31,381)	أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
212,402	29,402	321,523	(31,917)	صافي (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة
(503,740)	(708,941)	(93,376)	(438,009)	إعادة تصنيفها ضمن بيان الدخل في فترة لاحقة:
				إجمالي الخسائر الشاملة للفترة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

30 سبتمبر 2012 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2012 دينار كويتي	30 سبتمبر 2013 دينار كويتي	إيضاحات	
				الموجودات
6,083,508	7,404,094	8,514,647	4	النقد والتقد المعادل
6,217,308	3,769,315	3,769,315	5	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
217,368	967,751	315,374		موجودات أخرى
8,693,457	6,156,598	5,062,954	6	موجودات مالية متاحة للبيع
26,367	23,525	17,714		عقار ومعدات
<u>21,238,008</u>	<u>18,321,283</u>	<u>17,680,004</u>		مجموع الموجودات
				المطلوبات
632,451	745,259	812,921		مطلوبات أخرى
				حقوق الملكية
20,088,143	20,088,143	20,088,143		رأس المال
22,917	22,917	22,917		علاوة إصدار أسهم
(902,928)	(902,928)	(902,928)	7	أسهم خزينة
737,689	737,689	737,689		احتياطي قانوني
766,953	766,953	766,953		احتياطي عام
1,623,377	671,683	701,085		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
11,459	11,459	11,459		احتياطي خيارات شراء أسهم للموظفين
(1,742,053)	(3,819,892)	(4,558,235)		خسائر متراكمة
<u>20,605,557</u>	<u>17,576,024</u>	<u>16,867,083</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>21,238,008</u>	<u>18,321,283</u>	<u>17,680,004</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



طلال محمد المطوع
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



عيد هذال النصافي
رئيس مجلس الإدارة

شركة منافع للاستثمار بش.م.ك. (مقفلة)
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2013

المجموع	خسائر	احتياطي	التغيرات	احتياطي	احتياطي	إسهم	علاوة	رأس	
سيار كويتي	متر اكمة	خيارات شراء	المتر اكمة في	عام	قانوني	خريفة	إصدار إسهم	المال	
	سيار كويتي		القيمة العادلة	سيار كويتي	سيار كويتي	سيار كويتي	سيار كويتي	سيار كويتي	
17,576,024	(3,819,892)	11,459	671,683	766,953	737,689	(902,928)	22,917	20,088,143	كما في 1 يناير 2013
(738,343)	(738,343)	-	-	-	-	-	-	-	خسارة الفترة
29,402	-	-	29,402	-	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للفترة
(708,941)	(738,343)	-	29,402	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة
16,867,083	(4,558,235)	11,459	701,085	766,953	737,689	(902,928)	22,917	20,088,143	كما في 30 سبتمبر 2013
21,149,271	(1,025,911)	11,459	1,410,975	766,953	737,689	(862,954)	22,917	20,088,143	كما في 1 يناير 2012
(716,142)	(716,142)	-	-	-	-	-	-	-	خسارة الفترة
212,402	-	-	212,402	-	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للفترة
(503,740)	(716,142)	-	212,402	-	-	-	-	-	إجمالي (الإيرادات) الخسائر الشاملة للفترة
(39,974)	-	-	-	-	-	(39,974)	-	-	شراء أسهم خزانة
20,605,557	(1,742,053)	11,459	1,623,377	766,953	737,689	(902,928)	22,917	20,088,143	كما في 30 سبتمبر 2012

إجمالي (الإيرادات) الخسائر الشاملة للفترة
شراء أسهم خزانة

كما في 1 يناير 2012
خسارة الفترة
إيرادات شاملة أخرى للفترة

كما في 30 سبتمبر 2013

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

شركة منافع للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2013

التسعة أشهر المنتهية في
30 سبتمبر

2012	2013	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
(716,142)	(738,343)	أنشطة التشغيل
		خسارة الفترة
(5,333)	-	تعديلات غير نقدية لمطابقة خسارة الفترة مع صافي التدفقات النقدية:
16,332	(41,188)	أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(62,551)	(42,871)	(أرباح) خسائر محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(144,255)	-	إيرادات توزيعات أرباح
(409)	-	عكس مخصص انتفت الحاجة إليه
418,879	367,300	عكس خسائر انتمان
3,244	-	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
53,595	63,410	تكاليف تمويل
13,718	6,905	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
		استهلاك
(422,922)	(384,787)	
(748,847)	-	تعديلات رأس المال العامل:
40,498	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
611,546	652,377	مدينو تمويل متاجرات مستقبلية
61,532	55,526	موجودات أخرى
		مطلوبات أخرى
(458,193)	323,116	النقدية المستخدم في العمليات
(23,077)	(51,274)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(481,270)	271,842	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(488,017)	(444,475)	أنشطة الاستثمار
527,216	1,241,409	شراء موجودات مالية متاحة للبيع
(21,854)	(1,094)	المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
62,551	42,871	شراء عقار ومعدات
		توزيعات أرباح مستلمة
79,896	838,711	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
(39,974)	-	أنشطة التمويل
(3,244)	-	شراء أسهم خزانة
		تكاليف تمويل مدفوعة
(43,218)	-	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(444,592)	1,110,553	صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
6,528,100	7,404,094	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
6,083,508	8,514,647	النقد والنقد المعادل في 30 سبتمبر

4

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة لشركة منافع للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2013 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 13 نوفمبر 2013.

إن الشركة هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تم تأسيسها وتسجيلها في الكويت بتاريخ 5 أكتوبر 2005 وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له وهي مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. إن الشركة مسجلة لدى بنك الكويت المركزي كشركة استثمار وتخضع لرقابة هيئة أسواق رأس المال.

تم إدراج أسهم الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية. يقع مكتب الشركة المسجل في الشرق، شارع خالد بن الوليد، برج الشهيد، الدور 11، ص.ب. 3132 الصفاة، الكويت.

إن الأنشطة الرئيسية للشركة هي الاستثمار في كافة القطاعات وإدارة صنابير ومحافظ أطراف أخرى للعمل كأمين استثمار والقيام بالأنشطة الاقتصادية والمالية وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية والعمل كوسيط لمنح قروض وتقديم التمويل الاستهلاكي وتقديم الاستشارات والقيام بدراسات الجدوى الفنية والاقتصادية.

تم إصدار قانون الشركات الجديد في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. تم لاحقاً تعديل قانون الشركات بتاريخ 27 مارس 2013 بموجب المرسوم بقانون رقم 97 لسنة 2013 (المرسوم). في 6 أكتوبر 2013، تم نشر اللائحة التنفيذية للقانون الجديد المعدل الصادرة في 29 سبتمبر 2013 في الجريدة الرسمية. وفقاً للمادة رقم (3) من اللائحة التنفيذية، فإنه يتعين على الشركات توفيق أوضاعها مع القانون الجديد المعدل خلال سنة واحدة من تاريخ نشر اللائحة التنفيذية.

2 - أساس العرض

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" باستثناء ما هو مبين أدناه.

تم إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012، وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولية 39 حول المخصص المجمع لانخفاض القيمة حيث يتم بدلاً منه التقيد بمتطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية سنوية كاملة معدة وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي ويجب أن يتم الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012. ترى الإدارة بأنه قد تم إدراج كافة التعديلات التي تتكون من الاستحقاقات العابية والمتكررة الضرورية للعرض العادل. إضافة إلى ذلك، فإن نتائج الأعمال لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2013.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012، باستثناء تطبيق معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية التالية المعدلة والجديدة خلال الفترة:

المعيار الدولي للتقارير المالية 7: الإفصاحات - مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية - (تعديل) (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013)

تتطلب هذه التعديلات من المنشأة أن تقوم بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة (مثل اتفاقيات الضمان). إن هذه الإفصاحات تقدم للمستخدمين معلومات مفيدة في تقييم تأثير ترتيبات المقاصة على المركز المالي للمنشأة. إن الإفصاحات الجديدة مطلوبة لكافة الأدوات المالية المحققة والتي تم مقاصتها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض. تسري الإفصاحات أيضاً على الأدوات المالية المحققة والتي تخضع لترتيب مقاصة أساسي ملزم أو ترتيب مماثل بغض النظر عن إجراء المقاصة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32. إن تطبيق هذا المعيار ليس له أي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة ويتم إصدار الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية السنوية للشركة.

2 - أساس العرض (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013)

لا يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 13 توقيت ضرورة استخدام الشركة للقيمة العادلة، ولكن يقدم المعيار إرشادات حول كيفية قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية عندما يكون من الضروري تحديد القيمة العادلة أو عندما يسمح بتطبيقها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. هناك أيضاً متطلبات افصاحات إضافية. إن تطبيق هذا المعيار ليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة وافصاحاتها.

معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية

تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") كإرباح أو خسائر في فترة مستقبلية (على سبيل المثال، عند الاستبعاد أو التسوية) بصورة منفصلة عند البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها. إن تطبيق هذا المعيار ليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة.

لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأي من معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية أو تفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية أو التعديلات التي صدرت ولكن لم تسر بعد.

لم يكن للتعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري على الفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ من 1 يناير 2013 أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للشركة.

3 خسارة السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب خسارة السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم خسارة الفترة على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية ناقصاً أسهم الخزينة القائمة خلال الفترة.

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		خسارة الفترة
2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
(716,142)	(738,343)	(414,899)	(406,092)	
أسهم	أسهم	أسهم	أسهم	
187,859,386	187,661,430	187,661,430	187,661,430	المتوسط المرجح لعدد الأسهم، ناقص أسهم الخزينة القائمة خلال الفترة
(3.81) فلس	(3.93) فلس	(2.21) فلس	(2.16) فلس	خسارة السهم الأساسية والمخفضة

4 النقد والنقد المعادل

(مدققة)		30 سبتمبر 2013 دينار كويتي	النقد والنقد المعادل ودائع قصيرة الأجل
30 سبتمبر 2012 دينار كويتي	31 ديسمبر 2012 دينار كويتي		
1,083,508	2,393,319	8,514,647	
5,000,000	5,010,775	-	
6,083,508	7,404,094	8,514,647	

5 موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

(مقفلة)	31 ديسمبر 2012	30 سبتمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
942,914	-	-
5,274,394	3,769,315	3,769,315
6,217,308	3,769,315	3,769,315

محتفظ بها للمتاجرة
أوراق مالية مسعرة

مصنفة
أوراق مالية غير مسعرة

6 موجودات مالية متاحة للبيع

(مقفلة)	31 ديسمبر 2012	30 سبتمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
5,706,534	3,764,819	3,764,819
1,892,094	1,296,950	495,868
1,094,829	1,094,829	802,267
8,693,457	6,156,598	5,062,954

أوراق مالية غير مسعرة
صناديق أسهم مدارة
محافظ مدارة

كما في 30 سبتمبر 2013، تم إدراج بعض الموجودات المالية (أوراق مالية غير مسعرة وصناديق أسهم مدارة ومحافظ مدارة) بمبلغ 2,256,350 دينار كويتي (31 ديسمبر 2012: 1,161,333 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2012: 1,830,525 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة بسبب عدم توفر القيمة العادلة. وترى الإدارة أنه لا يوجد انخفاض في القيمة لتلك الاستثمارات.

7 أسهم خزينة

(مقفلة)	31 ديسمبر 2012	30 سبتمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
13,220,000	13,220,000	13,220,000
6.58%	6.58%	6.58%
740,320	740,320	846,080

عدد الأسهم
نسبة الأسهم الصادرة
القيمة السوقية (دينار كويتي)

8 مطلوبات طارئة

كما في 30 سبتمبر 2013، كان على الشركة مطلوبات طارئة تتعلق بكفالات بنكية ضمن السياق الطبيعي لأعمالها وليس من المتوقع أن ينتج عنها أي مطلوبات مادية بمبلغ 105,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2012: 105,000 دينار كويتي، 30 سبتمبر 2012: 105,000 دينار كويتي).

كما في 30 سبتمبر 2013، كان على الشركة التزامات رأس مال للاستثمار في صندوق Etqaan Shariah بمبلغ 892,301 دينار كويتي (31 ديسمبر 2012: 878,724 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2012: 886,804 دينار كويتي).

9- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

إن الأرصدة والمعاملات الهامة مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

المساهمون الرئيسيون دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	30 سبتمبر 2013 دينار كويتي	31 ديسمبر 2012 دينار كويتي	30 سبتمبر 2012 دينار كويتي
---------------------------------------	--	----------------------------------	----------------------------------	----------------------------------

بيان المركز المالي المرحلي
المكثف

موجودات مالية متاحة للبيع	832,627	202,181	1,034,808	1,345,707	1,751,748
---------------------------	---------	---------	-----------	-----------	-----------

التسعة أشهر المنتهية في 30

المساهمون الرئيسيون دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	30 سبتمبر 2013 دينار كويتي	30 سبتمبر 2012 دينار كويتي
---------------------------------------	--	----------------------------------	----------------------------------

بيان الدخل المرحلي المكثف
إيرادات أتعاب وعمولات

1,299	272	1,571	7,855
-------	-----	-------	-------

مكافآت موظفي الإدارة العليا

إن مكافآت موظفي الإدارة العليا خلال الفترة هي كما يلي:

التسعة أشهر المنتهية في

30 سبتمبر

2013 دينار كويتي	2012 دينار كويتي
384,955	346,622
56,208	42,988
441,163	389,610

مزايا قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

10 معلومات القطاعات

لأغراض تقارير الإدارة، تنتظم الشركة في ثلاثة قطاعات تشغيلية رئيسية للأعمال استناداً إلى التقارير الداخلية المقدمة إلى رئيس صانعي القرارات التشغيلية. لا يوجد لدى الشركة معاملات مادية فيما بين القطاعات. إن الأنشطة والخدمات الرئيسية ضمن هذه القطاعات هي كما يلي:

إدارة الاستثمارات الخاصة	:	استثمار أموال الشركة في أوراق مالية وإقراض العملاء من الشركات والأفراد وإدارة متطلبات السيولة لدى الشركة.
إدارة الاستثمار والخدمات الاستشارية	:	إدارة محافظ الاستثمار المعفاة وغير المعفاة وإدارة صناديق الاستثمار المحلية والعالمية وتقديم الاستشارات وخدمات التمويل المهيكله والخدمات المالية الأخرى ذات الصلة.
المتاجرة	:	استثمار صناديق في أوراق مالية مسعرة

10 معلومات القطاعات (تتمة)

تقوم الإدارة بمراقبة قطاعات التشغيل بشكل منفصل بغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى عائد القطاع من الاستثمارات. يتم إدارة العقارات والمعدات (بما في ذلك الاستهلاك) والضرائب على أساس شامل ولا يتم توزيعها على قطاعات التشغيل المستقلة.

يعرض الجدول التالي المعلومات بشأن القطاعات التشغيلية بالشركة.

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013

إدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية	إدارة الاستثمارات الخاصة	إدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية	إدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية	إدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية	إدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إجمالي الإيرادات	53,103	68,237	122,994	28,915	273,249
(خسارة) ربح الفترة	(486,275)	11,152	(205,429)	(57,791)	(738,343)
إجمالي الموجودات	8,832,269	-	-	8,847,735	17,680,004
إجمالي المطلوبات	1,905	-	-	811,016	812,921

30 سبتمبر 2012

إدارة الاستثمارات الخاصة	إدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية	إدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية	إدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية	إدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية	إدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إجمالي الإيرادات (الخسائر)	65,735	95,618	(10,292)	83,982	235,043
(خسارة) ربح الفترة	(389,587)	35,674	(355,162)	(7,067)	(716,142)
إجمالي الموجودات	13,967,852	-	942,914	6,327,242	21,238,008
إجمالي المطلوبات	1,905	-	-	630,546	632,451

11- القيمة العادلة للأدوات المالية

تعرف القيمة العادلة على أنها المبلغ الذي يمكن مقابله بمبايلة أصل أو تسوية التزام بين أطراف مطلعة وراغبة في عملية تجارية بحتة. يقوم بتعريف القيمة العادلة على افتراض أن الشركة مستمرة في أعمالها دون أي نية أو حاجة لتصفية أو تقليص مدى أعمالها بشكل مادي أو الاضطلاع بمعاملات بشروط مجحفة.

إن القيمة العادلة المقدرة للموجودات المالية، باستثناء بعض الأسهم غير المسعرة المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع (إيضاح 6)، تمثل صافي القيمة الدفترية ذات الصلة في تاريخ التقارير المالية.

11- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية حسب أسلوب التقييم.

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
المستوى 2: التقنيات الأخرى والتي يمكن ملاحظة جميع مخالاتها ذات التأثير الجوهرى على القيمة العادلة المسجلة إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة، و
المستوى 3: التقنيات الأخرى التي تستخدم مخالات ذات التأثير الجوهرى على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند على البيانات المعروضة في السوق.

كما في 30 سبتمبر 2013، احتفظت الشركة بالأدوات المالية التالية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

30 سبتمبر 2013			موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	
-	3,769,315	3,769,315	أوراق مالية غير مسعرة
-	3,597,666	3,597,666	موجودات مالية متاحة للبيع
303,955	-	303,955	أوراق مالية غير مسعرة ومحافظ مدارة
			استثمار في صناديق استثمار
<u>303,955</u>	<u>7,366,981</u>	<u>7,670,936</u>	
31 ديسمبر 2012			موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	
-	3,769,315	3,769,315	أوراق مالية غير مسعرة
-	3,890,227	3,890,227	موجودات مالية متاحة للبيع
1,105,038	-	1,105,038	أوراق مالية غير مسعرة ومحافظ مدارة
			استثمار في صناديق استثمار
<u>1,105,038</u>	<u>7,659,542</u>	<u>8,764,580</u>	