

شركة منافع للاستثمار ش.م.ك.ع.
المعلومات المالية المرحلية المكثفة
31 مارس 2014 (غير مدققة)

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

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق لشركة منافع للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة") كما في 31 مارس 2014 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المتعلقة به لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وعرضها وفقاً لآساس العرض المبين في إيضاح 2. إن مسؤوليتنا 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 المنقّين المستقلين للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة مبنية 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 نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

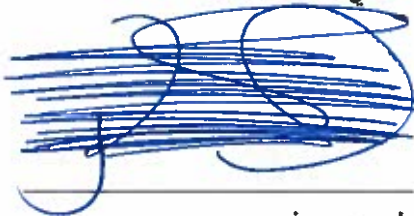
النتيجة

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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به، أو لاحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة أو مركزها المالي.



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

شركة منافع للاستثمار ش.م.ك.ع.

بيان الدخل المرحلي المكثف (غير منقذ)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2014

الثلاثة اشهر المنتهية في
31 مارس

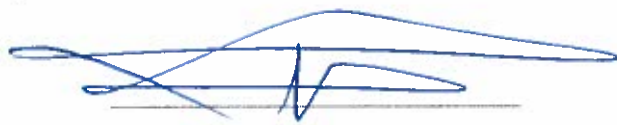
2013	2014	ايضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
40,616	8,113	الإيرادات
25,932	63,736	إيرادات أتعاب وعمولات
56,266	1,261	إيرادات مراهبة وتمويل
(49,099)	-	أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	687	خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,371	1,775	أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
-	252,869	إيرادات توزيعات أرباح
179	-	عكس مخصص انتفت الحاجة إليه
75,265	328,441	إيرادات أخرى
218,148	312,876	المصروفات
(21,115)	512	مصروفات إدارية
2,398	1,842	خسارة (ربح) تحويل عملات أجنبية
-	761	الاستهلاك
199,431	315,991	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(124,166)	12,450	ربح (خسارة) الفترة قبل الضرائب
-	(547)	الضرائب
(124,166)	11,903	ربح (خسارة) الفترة
(0.66) فلس	0.06 فلس	3 ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

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

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(124,166)	11,903	ربح (خسارة) الفترة
		إيرادات شاملة أخرى
		إيرادات شاملة أخرى سوف يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل في فترة لاحقة:
(13,580)	(866)	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
-	761	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
-	(687)	أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(13,580)	(792)	صافي الخسائر الشاملة الأخرى للفترة التي سوف يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل في فترة لاحقة:
(137,746)	11,111	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة

31 مارس 2013	(مدققة) 31 ديسمبر 2013	31 مارس 2014	ايضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
6,302,308	8,135,970	8,451,194	4	الموجودات
4,905,926	3,769,315	3,769,315	5	النقد والنقد المعادل
521,507	313,106	168,989		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
6,471,373	5,059,481	5,089,814	6	موجودات أخرى
21,127	15,761	13,919		موجودات مالية متاحة للبيع
				عقار ومعدات
18,222,241	17,293,633	17,493,231		مجموع الموجودات
783,963	628,626	817,113		المطلوبات
				مطلوبات أخرى
20,088,143	20,088,143	20,088,143		حقوق الملكية
22,917	22,917	22,917		رأس المال
(902,928)	(902,928)	(902,928)	7	علاوة إصدار أسهم
737,689	737,689	737,689		أسهم خزينة
766,953	766,953	766,953		احتياطي قانوني
658,103	737,386	736,594		احتياطي عام
11,459	11,459	11,459		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(3,944,058)	(4,796,612)	(4,784,709)		احتياطي خيارات شراء أسهم للموظفين
				خسائر متراكمة
17,438,278	16,665,007	16,676,118		إجمالي حقوق الملكية
18,222,241	17,293,633	17,493,231		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



طلال محمد المطوع
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



عيد هادال النصافي
رئيس مجلس الإدارة

شركة منافع للاستثمار ش.م.ع.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2014

	احتياطي اختيارات شراء اسهم الموظفين بيمار كويتي	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة بيمار كويتي	احتياطي عام بيمار كويتي	احتياطي قانوني بيمار كويتي	اسهم خزينة بيمار كويتي	علاوة إصدار اسهم بيمار كويتي	رأس المال بيمار كويتي	
كما في 1 يناير 2014	11,459	737,386	766,953	737,689	(902,928)	22,917	20,088,143	ربح الفترة خسائر شاملة لآخرى للفترة
	-	(792)	-	-	-	-	-	
11,903	11,903	-	-	-	-	-	-	
16,665,007	(4,796,612)	737,386	766,953	737,689	(902,928)	22,917	20,088,143	
بيمار كويتي	بيمار كويتي	بيمار كويتي	بيمار كويتي	بيمار كويتي	بيمار كويتي	بيمار كويتي	بيمار كويتي	
المجموع	خسائر متراكمة بيمار كويتي	اختيارات شراء اسهم الموظفين بيمار كويتي	احتياطي عام بيمار كويتي	احتياطي قانوني بيمار كويتي	اسهم خزينة بيمار كويتي	علاوة إصدار اسهم بيمار كويتي	رأس المال بيمار كويتي	
11,111	11,903	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الأيرادات الشاملة للفترة
16,676,118	(4,784,709)	11,459	766,953	737,689	(902,928)	22,917	20,088,143	كما في 31 مارس 2014
17,576,024	(3,819,892)	11,459	766,953	737,689	(902,928)	22,917	20,088,143	كما في 1 يناير 2013
(124,166)	(124,166)	-	-	-	-	-	-	خسارة الفترة
(13,580)	-	-	-	-	-	-	-	خسائر شاملة لآخرى للفترة
(137,746)	(124,166)	-	-	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
17,438,278	(3,944,058)	11,459	766,953	737,689	(902,928)	22,917	20,088,143	كما في 31 مارس 2013

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

شركة منافع للاستثمار ش.م.ك.ع.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2014

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	إيضاح
(124,166)	11,903	
49,099	-	
-	(687)	
(1,371)	(1,775)	
-	(252,869)	
-	761	
21,570	16,487	
2,398	1,842	
(52,470)	(224,338)	
(1,185,710)	-	
446,244	396,986	
28,748	172,000	
(763,188)	344,648	
(11,614)	-	
(774,802)	344,648	
(328,355)	(49,516)	
-	18,317	
1,371	1,775	
(326,984)	(29,424)	
(1,101,786)	315,224	
7,404,094	8,135,970	
6,302,308	8,451,194	4

أنشطة التشغيل

ربح (خسارة) الفترة

تعديلات غير نقدية لمطابقة خسارة الفترة مع صافي التدفقات النقدية:

خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع

إيرادات توزيعات أرباح

عكس مخصص انتفت الحاجة إليه

انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

استهلاك

تعديلات رأس المال العامل:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

موجودات أخرى

مطلوبات أخرى

النقد الناتج من (المستخدم في) العمليات

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة

صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل

أنشطة الاستثمار

شراء موجودات مالية متاحة للبيع

المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع

توزيعات أرباح مستلمة

صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار

صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل

النقد والنقد المعادل في 1 يناير

النقد والنقد المعادل في 31 مارس

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة لشركة منافع للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة") للفترة المنتهية في 31 مارس 2014 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 1 مايو 2014.

لم يتم عقد الجمعية العمومية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 حتى تاريخ إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة. وبالتالي، لم يتم بعد اعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013. لم يقترح أعضاء مجلس الإدارة أي توزيعات أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 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 صناديق ومحافظ أطراف أخرى للعمل كامين 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 2013، 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 2013. ترى الإدارة بأنه قد تم إدراج كافة التعديلات التي تتكون من الاستحقاقات العادية والمتكررة الضرورية للعرض العادل. إضافة إلى ذلك، فإن نتائج الأعمال لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2014.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013، باستثناء تطبيق معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية التالية المعدلة والجديدة خلال الفترة:

2 أساس العرض (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي 32 - تقاص الموجودات المالية والمطلوبات المالية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 توضح التعديلات المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالتقاص" ومعايير التقاص حول أنظمة التسوية (مثل أنظمة بيوت المقاصة المركزية) التي تطبق اليات التسوية الإجمالية غير المتزامنة. تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014. لم ينتج عن التعديل أي تأثير جوهري على المركز أو الأداء المالي للشركة.

إفصاحات المبلغ الممكن استرداده للموجودات غير المالية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 36 تستبعد هذه التعديلات النتائج غير المقصودة للمعيار الدولي للتقارير المالية 13 حول الإفصاحات المطلوبة بموجب معيار المحاسبة الدولي 36. إضافة إلى ذلك، تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن المبالغ الممكن استردادها للموجودات أو وحدة إنتاج النقد التي تم لها تسجيل خسارة انخفاض القيمة أو عكسها خلال الفترة. تسري هذه التعديلات على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر، على أن يتم أيضاً تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 13. لم ينتج عن تطبيق هذا التعديل أي تأثير جوهري على المركز أو الأداء المالي للشركة.

لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأي من معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية الجديدة والمعلقة 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 2014 أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للشركة.

3 ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

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

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
(124,166)	11,903	ربح (خسارة) الفترة
أسهم	أسهم	
187,661,430	187,661,430	المتوسط المرجح لعدد الأسهم، ناقص أسهم الخزينة القائمة خلال الفترة
(0.66) فلس	0.06 فلس	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

4 النقد والنقد المعادل

31 مارس 2013 دينار كويتي	31 ديسمبر 2013 دينار كويتي	31 مارس 2014 دينار كويتي	
2,802,308	8,135,970	8,451,194	أرصدة لدى البنوك ونقد
3,500,000	-	-	ودائع قصيرة الأجل
6,302,308	8,135,970	8,451,194	

5 موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

(مدققة)	31 مارس 2014	31 ديسمبر 2013	31 مارس 2013
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
محتفظ بها للمتاجرة			
أوراق مالية مسعرة	-	-	1,136,611
مصنفة			
أوراق مالية غير مسعرة	3,769,315	3,769,315	3,769,315
	<u>3,769,315</u>	<u>3,769,315</u>	<u>4,905,926</u>

6 موجودات مالية متاحة للبيع

(مدققة)	31 مارس 2014	31 ديسمبر 2013	31 مارس 2013
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
أوراق مالية مسعرة	-	-	320,000
أوراق مالية غير مسعرة	3,764,819	3,764,819	3,764,819
محافظ مدارة	842,945	842,945	1,094,829
صناديق أسهم مدارة	482,050	451,717	1,291,725
	<u>5,089,814</u>	<u>5,059,481</u>	<u>6,471,373</u>

كما في 31 مارس 2014، تم إدراج بعض الموجودات المالية (أوراق مالية غير مسعرة وصناديق أسهم مدارة ومحافظ مدارة) بمبلغ 472,850 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 462,285 دينار كويتي و 31 مارس 2013: 1,161,334 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة بسبب عدم توفر القيمة العادلة. وترى الإدارة أنه لا يوجد انخفاض في القيمة لتلك الاستثمارات.

7 أسهم خزينة

(مدققة)	31 مارس 2014	31 ديسمبر 2013	31 مارس 2013
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
عدد الأسهم	13,220,000	13,220,000	13,220,000
نسبة الأسهم الصادرة	6.58%	6.58%	6.58%
القيمة السوقية (دينار كويتي)	859,300	819,640	819,640

8 مطلوبات طارئة

كما في 31 مارس 2014، كان على الشركة مطلوبات طارئة تتعلق بكفالات بنكية ضمن السياق الطبيعي لأعمالها وليس من المتوقع أن ينتج عنها أي مطلوبات هادئة بمبلغ 105,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 105,000 دينار كويتي، 31 مارس 2013: 105,000 دينار كويتي).

كما في 31 مارس 2014، كان على الشركة التزامات رأس مال للاستثمار في صندوق Etqaan Shariah بمبلغ 839,352 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 878,724 دينار كويتي و 31 مارس 2013: 839,352 دينار كويتي).

9- معاملات مع اطراف ذات علاقة

تمثل الاطراف 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 اطراف ذات علاقة هي كما يلي:

(مدققة)		المساهمون الرئيسيون	اطراف اخرى ذات علاقة	31 مارس 2014	31 ديسمبر 2013	31 مارس 2013
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
بيان المركز المالي المرحلي المكثف						
موجودات مالية متاحة للبيع						
842,945	249,544	1,092,489	1,043,733	1,340,482		
بيان الدخل المرحلي المكثف						
إيرادات آتباب وعمولات						
368	71	439	565			
مكافآت موظفي الإدارة العليا						
إن مكافآت موظفي الإدارة العليا خلال الفترة هي كما يلي:						
مزايا قصيرة الأجل						
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين						
103,624	14,794	146,481	19,544	166,025	118,418	

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.

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

المجموع	أخرى	المتاجرة	إدارة		إجمالي الإيرادات
			الاستثمارات	الخدمات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	الاستشارية	الخاصة	دينار كويتي
328,441	317,117	3,036	4,843	3,445	إجمالي الإيرادات
11,903	21,309	(157,668)	(23,090)	171,352	ربح (خسارة) الفترة
17,493,231	8,634,102	-	-	8,859,129	إجمالي الموجودات
817,113	675,208	-	-	141,905	إجمالي المطلوبات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013

المجموع	أخرى	المتاجرة	إدارة		إجمالي الإيرادات
			الاستثمارات	الخدمات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	الاستشارية	الخاصة	دينار كويتي
75,265	4,996	8,538	37,357	24,374	إجمالي الإيرادات
(124,166)	(3,568)	(103,884)	17,816	(34,530)	ربح (خسارة) الفترة
18,222,241	6,844,942	1,136,611	-	10,240,688	إجمالي الموجودات
783,963	782,058	-	-	1,905	إجمالي المطلوبات

11- القيمة العادلة للأدوات المالية

تعرف القيمة العادلة على أنها المبلغ الذي يمكن مقابله مبادلة 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 مخزلاتها ذات التأثير الجوهرى على القيمة العادلة المسجلة إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة، و
المستوى 3: التقنيات الأخرى التي تستخدم مخزلات ذات التأثير الجوهرى على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند على البيانات المعروضة في السوق.

كما في 31 مارس 2014، احتفظت الشركة بالأدوات المالية التالية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

31 مارس 2014		
المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:		
-	3,769,315	3,769,315
أسهم غير مسعرة		
موجودات مالية متاحة للبيع:		
585,010	3,638,343	4,223,353
393,611	-	393,611
محافظ مدارة		
978,621	7,407,658	8,386,279
31 ديسمبر 2013		
المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:		
-	3,769,315	3,769,315
أسهم غير مسعرة		
موجودات مالية متاحة للبيع:		
585,010	3,638,343	4,223,353
373,843	-	373,843
محافظ مدارة		
958,853	7,407,658	8,366,511

11- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

31 مارس 2013	المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان النخل:				
أسهم مسعرة	1,136,611	-	-	1,136,611
أسهم غير مسعرة	-	-	3,769,315	3,769,315
موجودات مالية متاحة للبيع:				
أسهم مسعرة	320,000	-	-	320,000
أسهم غير مسعرة وصناديق أسهم مدارة	-	-	3,890,227	3,890,227
محافظ مدارة	-	1,099,812	-	1,099,812
	<u>1,456,611</u>	<u>1,099,812</u>	<u>7,659,542</u>	<u>10,215,965</u>