

**شركة منافع القابضة (سابقاً: شركة منافع
للاستثمار) ش.م.ك.ع.**

**المعلومات المالية المرحلية المكثفة
(غير مدققة)**

31 مارس 2015

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة لشركة منافع القابضة (سابقاً: شركة منافع للاستثمار) ش.م.ك.ع.

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق لشركة منافع القابضة (سابقاً: شركة منافع للاستثمار) ش.م.ك.ع. ("الشركة") كما في 31 مارس 2015 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المتعلقة به لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وعرضها وفقاً لاساس 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 المقيدين 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 المالية، وفقاً لاساس 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 لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس أو للنظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة لهما، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 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 لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 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

29 أبريل 2015

الكويت

شركة منافع القابضة (سابقاً: شركة منافع للاستثمار) ش.م.ك.ع.

بيان الدخل المرحلي المكثف (غير منقح)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2015

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس

2014 2015

دينار كويتي /ايضاح

		الإيرادات
8,113	-	إيرادات أتعاب وعمولات
1,261	-	ربح محقق من موجودات مالية مبرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
687	4,269	ربح محقق من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
1,775	-	إيرادات توزيعات أرباح
63,736	79,110	إيرادات مرابحة وتمويل
252,869	-	عكس مخصص انتفت الحاجة إليه
(512)	4,485	ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية
327,929	87,864	
		المصروفات
312,876	82,391	مصروفات إدارية
1,842	1,744	استهلاك
761	-	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
315,479	84,135	
12,450	3,729	ربح الفترة قبل الضرائب
(547)	(130)	الضرائب
11,903	3,599	ربح الفترة
0.06 فلس	0.02 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

3

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس

2014	2015
دينار كويتي	دينار كويتي
11,903	3,599
(866)	3,998
(687)	(4,269)
761	-
(792)	(271)
11,111	3,328

ربح الفترة

ايرادات (خسائر) شاملة أخرى:

ايرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة ليتم إعادة تصنيفها ضمن بيان الدخل
في فترات لاحقة:

التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع

ربح محقق من بيع موجودات مالية متاحة للبيع

انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع

خسائر شاملة أخرى للفترة

إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة

شركة منافع القابضة (سابقاً: شركة منافع للاستثمار) ش.م.ك.ع.

بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)

كما في 31 مارس 2015

31 مارس 2014	(مدققة) 31 ديسمبر 2014	31 مارس 2015	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
8,451,194	8,717,593	8,849,945		الموجودات
3,769,315	667,579	667,579		النقد والنقد المعادل
168,989	123,414	114,427		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,089,814	4,498,675	4,394,323	4	موجودات أخرى
-	3,761,627	3,761,627		موجودات مالية متاحة للبيع
13,919	8,629	6,885		عقار استثماري
				عقار ومعدات
17,493,231	17,777,517	17,794,786		مجموع الموجودات
817,113	625,757	639,698		المطلوبات وحقوق الملكية
				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)	5	علاوة إصدار أسهم
737,689	737,689	737,689		أسهم خزينة
766,953	766,953	766,953		احتياطي قانوني
736,594	663,644	663,373		احتياطي اختياري
11,459	11,459	11,459		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
(4,784,709)	(4,236,117)	(4,232,518)		احتياطي خيارات شراء أسهم للموظفين
				خسائر مترجمة
16,676,118	17,151,760	17,155,088		إجمالي حقوق الملكية
17,493,231	17,777,517	17,794,786		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



طلال محمد المطوع
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



عبد هذال النصافي
رئيس مجلس الإدارة

شركة منافذ القابضة (سابقاً: شركة منافذ للاستثمار) ش.م.ك.ع.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكلف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2015

	احتياطي خيارات شراء	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
المجموع	خسائر متراكمة	القيمة العادلة	اختياري	قانوني	خزينة	إصدار أسهم	رأس المال	
بنيار كويتي	بنيار كويتي	بنيار كويتي	بنيار كويتي	بنيار كويتي	بنيار كويتي	بنيار كويتي	بنيار كويتي	
17,151,760	(4,236,117)	11,459	663,644	737,689	(902,928)	22,917	20,088,143	كما في 1 يناير 2015
3,599	3,599	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة
(271)	-	-	(271)	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى للفترة
3,328	3,599	-	(271)	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة
17,155,088	(4,232,518)	11,459	663,373	737,689	(902,928)	22,917	20,088,143	كما في 31 مارس 2015
16,665,007	(4,796,612)	11,459	737,386	737,689	(902,928)	22,917	20,088,143	كما في 1 يناير 2014
11,903	11,903	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة
(792)	-	-	(792)	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى
11,111	11,903	-	(792)	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة
16,676,118	(4,784,709)	11,459	736,594	737,689	(902,928)	22,917	20,088,143	كما في 31 مارس 2014

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 9 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكلفة.

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	أنشطة التشغيل
11,903	3,599	ربح الفترة
(687)	(4,269)	تعديلات غير نقدية لمطابقة ربح الفترة بصافي التدفقات النقدية:
(1,775)	-	ربح محقق من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
-	(79,110)	إيرادات توزيعات أرباح
(252,869)	-	إيرادات مرابحة وتمويل
1,842	1,744	عكس مخصص انتفت الحاجة إليه
761	-	استهلاك
16,487	10,684	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(224,338)	(67,352)	
396,986	8,987	التعديلات على رأس المال العامل:
172,000	3,257	موجودات أخرى
		مطلوبات أخرى
344,648	(55,108)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
1,775	-	أنشطة الاستثمار
-	79,110	توزيعات ارباح مستلمة
(49,516)	-	إيرادات مرابحة وتمويل مستلمة
18,317	108,350	شراء موجودات مالية متاحة للبيع
		متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(29,424)	187,460	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
315,224	132,352	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
8,135,970	8,717,593	النقد والنقد المعادل كما في بداية الفترة
8,451,194	8,849,945	النقد والنقد المعادل كما في نهاية الفترة

1 - معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة لشركة منافع القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة") للفترة المنتهية في 31 مارس 2015 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 29 أبريل 2015.

لم تنعقد الجمعية العمومية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 حتى تاريخ اعتماد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة. وبالتالي، لم يتم اعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 بعد. ولدى الجمعية العمومية السنوية للمساهمين صلاحية تعديل هذه البيانات المالية بعد إصدارها. لم يقترح أعضاء مجلس الإدارة أي توزيعات أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

إن الشركة هي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها وتسجيلها في الكويت بتاريخ 5 أكتوبر 2005 وفقاً لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، وقد تم إدراج أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية. لم تعد الشركة مسجلة لدى بنك الكويت المركزي كشركة استثمار وتخضع فقط لرقابة هيئة أسواق المال.

تم تعديل المادة 5 من عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة لتشمل الأنشطة الرئيسية التالية:

- 1- تملك أسهم في الشركات المساهمة الكويتية أو الأجنبية وتملك الأسهم أو السندات في الشركات الكويتية أو الأجنبية ذات المسؤولية المحدودة وكفالتها لدى الغير.
- 2- إقراض الشركات التي تمتلك الشركة فيها أسهم وكفالتها لدى الغير وفي تلك الحالة، ينبغي ألا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأسمال الشركة المقترضة عن 20٪.
- 3- تملك حقوق الملكية الصناعية مثل حقوق براءات الاختراع أو العلامات التجارية الصناعية أو حقوق الامتياز أو أي حقوق أخرى متعلقة بها وتاجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل الكويت أو خارجها.
- 4- تملك الأسهم والعقارات اللازمة لتنفيذ أنشطة أعمال الشركة في إطار الحدود المسموح بها بموجب القانون.
- 5- استغلال الفوائض المالية المتاحة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات ومؤسسات متخصصة.

يشترط تنفيذ هذه الأغراض طبقاً لتعاليم الشريعة الإسلامية السمحة. ولا يجوز في أية حالة كانت تفسير الأغراض السابقة بأية طريقة تسمح للشركة بممارسة أي أعمال ربوية سواء بشكل مباشر أو غير مباشر بما يتعارض مع الأحكام المنظمة للمعاملات طبقاً للشريعة الإسلامية.

يجوز للشركة تنفيذ أنشطة الأعمال سلفة الذكر داخل الكويت وخارجها بنفسها أو بالاشتراك مع شركات أخرى. يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الشركات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تقيم مثل هذه الشركات أو تشارك فيها أو أن تشتري هذه الشركات أو تلحقها بها.

بتاريخ 1 مارس 2015 وافقت هيئة أسواق المال على إلغاء رأس المال بمبلغ 10,088,143 دينار كويتي وعلاوة إصدار الأسهم بمبلغ 22,917 دينار كويتي والاحتياطي القانوني بمبلغ 737,689 دينار كويتي والاحتياطي العام بمبلغ 766,953 دينار كويتي وأسهم الخزينة بمبلغ 902,928 دينار كويتي مقابل شطب خسائر متراكمة بمبلغ 4,049,956 دينار كويتي. نتيجة لذلك، ستقوم الشركة بتوزيع مبلغ 6,662,818 دينار كويتي إلى المساهمين وستزيد ربحية السهم الخاصة بالمساهمين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 إلى 5.60 للسهم. سيتم تسجيل تأثير هذا الإلغاء في المعلومات المالية المرحلية المكثفة بمجرد تعديل النظام الأساسي للشركة والحصول على موافقة وزارة التجارة والصناعة والجهات الرقابية ذات الصلة.

2- أساس العرض

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية".

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، باستثناء تطبيق التعديلات والتحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة بالشركة والتي تسري على فترة التقارير المالية السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يوليو 2014 ولم تؤد إلى أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للشركة.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ويجب أن يتم الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. وترى الإدارة أنه قد تم إدراج كافة التعديلات التي تتكون من الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج التشغيل للفترة المنتهية في 31 مارس 2015 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2015.

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

تم إصدار معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية الجديدة والمعلقة التالية ولكنها ليست إلزامية بعد ولم يتم تطبيقها من قبل الشركة:

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الصيغة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية في يوليو 2014 ويسري للفترة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات التحقق والقياس للموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع الموجودات غير المالية. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس. إن تطبيق هذا المعيار سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للشركة ولكن ليس من المتوقع أن يكون له تأثير جوهري على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. إن الشركة بصدد تقييم تأثير هذا المعيار على البيانات المالية للشركة، عند التطبيق.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بتاريخ 28 مايو 2014 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعايير المحاسبة الدولي 18 الإيرادات بالإضافة إلى تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31 من تاريخ السريان. يستبعد هذا المعيار الجديد أشكال عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات الإيرادات السابقة كما يقدم إطار عمل أكثر قوة لمعالجة قضايا الإيرادات وتحسين درجة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات والقطاعات ونطاقات الاختصاص والأسواق الرأسمالية. إن الشركة بصدد تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على الشركة ولا تتوقع أن ينتج عن تطبيق هذا المعيار أي تأثير جوهري.

3 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة عن طريق قسمة ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة ناقصاً أسهم الخزينة كما يلي:

الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2015	2014	
3,599	11,903	ربح الفترة
سهم	سهم	
187,661,430	187,661,430	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة ناقصاً أسهم الخزينة
0.02 فلس	0.06 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

حيث إنه ليس هناك أي أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

شركة منافع القابضة (سابقاً: شركة منافع للاستثمار) ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مبثقة)

كما في 31 مارس 2015

4 - موجودات مالية متاحة للبيع

(مبثقة)			
31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014	31 مارس 2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,764,819	3,373,958	3,336,350	أسهم غير مسعرة
842,945	731,730	731,730	محافظ مدارة
482,050	392,987	326,243	صناديق أسهم مدارة
<u>5,089,814</u>	<u>4,498,675</u>	<u>4,394,323</u>	

كما في 31 مارس 2015، تم إدراج بعض الموجودات المالية (الأسهم غير المسعرة وصناديق الأسهم المدارة والمحافظ المدارة) بمبلغ 341,080 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 378,580 دينار كويتي و 31 مارس 2014: 472,850 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصا الانخفاض في القيمة إن وجد بسبب عدم توفر قياسات موثوق فيها لقيمتها العادلة. ترى الإدارة أنه ليس هناك أي انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات.

5 - أسهم خزينة

(مبثقة)			
31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014	31 مارس 2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
13,220,000	13,220,000	13,220,000	عدد أسهم
6.58%	6.58%	6.58%	نسبة الأسهم المصدرة
859,300	727,100	846,080	القيمة السوقية (دينار كويتي)

6 - مطلوبات طارئة

كما في 31 مارس 2015، لم يكن لدى الشركة أية مطلوبات طارئة (31 ديسمبر 2014: لا شيء و 31 مارس 2014: 105,000 دينار كويتي).

7 - معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

فيما يلي الارصدة والمعاملات الهامة مع أطراف ذات علاقة:

(مبثقة)					
31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014	31 مارس 2015	أطراف أخرى ذات علاقة	المساهمون الرئيسيون	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	بيان المركز المالي المرحلي المكثف:
1,092,489	948,262	884,793	153,063	731,730	موجودات مالية متاحة للبيع

7 - معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس

2014
دينار كويتي

2015
دينار كويتي

بيان النخل المرحلي المكثف:

إيرادات اتعاب وعمولات

مكافآت موظفي الإدارة العليا

إن مكافآت موظفي الإدارة العليا خلال الفترة هي كما يلي:

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس

2014
دينار كويتي

2015
دينار كويتي

مزايا قصيرة الأجل

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

103,624

57,053

14,794

10,248

118,418

67,301

8 - 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 الاختيارية وغير الاختيارية وإدارة صناديق الاستثمار المحلية والعالمية وتقدير الاستشارات وخدمات التمويل المهيكلة والخدمات المالية الأخرى ذات الصلة.

المتاجرة : استثمار الأموال في أوراق مالية غير مسعرة

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 المجموع ولا يتم توزيعها على قطاعات الأعمال الفردية.

يعرض الجدول التالي المعلومات بشأن القطاعات التشغيلية بالشركة:

الثلاثة اشهر المنتهية في 31
مارس 2015

إدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية	إدارة الاستثمارات الخاصة	المتاجرة	أخرى	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
4,269	-	-	83,595	87,864
(18,237)	(7,466)	(42,953)	72,255	3,599

إيرادات القطاع

نتائج القطاع

8 - معلومات القطاعات (تتمة)

إدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية	إدارة الاستثمارات الخاصة	المتاجرة	أخرى	المجموع	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
4,843	3,445	3,036	316,605	327,929	إيرادات القطاع
(23,090)	171,352	(157,668)	21,309	11,903	نتائج القطاع

إدارة الاستثمارات الخاصة	أخرى	الاجمالي	كما في 31 مارس 2015
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	اجمالي الموجودات
8,823,530	8,971,256	17,794,786	اجمالي المطلوبات
112,120	527,578	639,698	كما في 31 ديسمبر 2014
8,927,882	8,849,635	17,777,517	اجمالي الموجودات
116,171	509,586	625,757	اجمالي المطلوبات
8,859,129	8,634,102	17,493,231	كما في 31 مارس 2014
141,905	675,208	817,113	اجمالي الموجودات
			اجمالي المطلوبات

9 - القيمة العادلة

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تصنف كافة الموجودات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى 2: أساليب أخرى تكون جميع مدخلاتها والتي تمثل تأثيراً جوهرياً على القيمة العادلة المسجلة معروضة بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تكون جميع مدخلاتها والتي تمثل تأثيراً جوهرياً على القيمة العادلة المسجلة غير معروضة.

9 - القيمة العادلة (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

كان لدى الشركة الموجودات التالية التي تقاس بالقيمة العادلة.

31 مارس 2015	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	667,579	667,579
موجودات مالية متاحة للبيع:			
أسهم غير مسعرة ومحافظ مدارة	298,391	3,460,422	3,758,813
صناديق أسهم مدارة	294,430	-	294,430
عقار استثماري	-	3,761,627	3,761,627
	<u>592,821</u>	<u>7,889,628</u>	<u>8,482,449</u>

31 ديسمبر 2014	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	667,579	667,579
موجودات مالية متاحة للبيع:			
أسهم غير مسعرة ومحافظ مدارة	298,391	3,460,422	3,758,813
صناديق أسهم مدارة	361,282	-	361,282
عقار استثماري	-	3,761,627	3,761,627
	<u>659,673</u>	<u>7,889,628</u>	<u>8,549,301</u>

31 مارس 2014	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	3,769,315	3,769,315
موجودات مالية متاحة للبيع:			
أسهم غير مسعرة ومحافظ مدارة	978,621	3,638,343	4,616,964

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015، لم يكن هناك أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي ولم يكن هناك أي تحويلات إلى أو من قياسات القيمة العادلة من المستوى 3.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية (الموجودات المالية والمطلوبات المالية)، باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالتكلفة بمبلغ 341,080 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 378,580 دينار كويتي و31 مارس 2014: 472,850 دينار كويتي) لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

إن التأثير على بيان المركز المالي المرحلي المكثف أو بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف سيصبح غير جوهري في حالة تغير متغيرات المخاطر المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة بنسبة 5% أو تغير الافتراضات المستخدمة في تقييم العقار الاستثماري بنسبة 1%.