

9 - JUN 2013

سوق الكويت للأوراق المالية
قسم الخزائن - والتوثيق الآلي
صورة طبق الأصل

شركة إستراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
وتقرير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013
(غير مدققة)

شركة إستراتيجية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
وتقرير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013
(غير مدققة)

شركة إستراتيجيا للاستثمار

شركة مساهمة كويتية عامة

وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

وتقرير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013

(غير مدققة)

المحتويات	الصفحة
تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة	
بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	1
بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	2
بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	3
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	4
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	5
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)	10 - 6

هوروث المهنه وشركاه
محاسبون قانونيون
عضو كبر هوروث إنترناشيونال
ص.ب : 26154 صفا، الكويت
الرمز البريدي 13122
تليفون : +965 22452546/7/8
فاكس : +965 22452549
www.crowehorwath.com.kw

ديلويت وتوش
الفهد والوزان وشركاهم

شارع أحمد الجابر، الشرق
مجمع دار المعوضي - الدور السابع والتاسع
ص.ب : 20174 الصفاة 13062 أو
ص.ب : 23049 الصفاة 13091
الكويت

هاتف : +965 2240 8844 - 2243 8060
فاكس : +965 2240 8855 - 2245 2080

www.deloitte.com

شركة إستراتيجية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
دولة الكويت

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة الى السادة أعضاء مجلس الإدارة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف لشركة إستراتيجية للاستثمار (شركة مساهمة كويتية - عامة) "الشركة" وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") كما في 31 مارس 2013، وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وبناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية".

تقرير عن الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة تتفق مع ما هو وارد بدفاتر الشركة، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013 لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له أو للنظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا 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 خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013.

رابعة سعد المهنه
سجل مراقبي الحسابات رقم 152 فئة أ
هوروث المهنه وشركاه
الكويت

بدر عبد الله الوزان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
ديلويت وتوش
من الفهد والوزان وشركاهم
الكويت في 15 مايو 2013

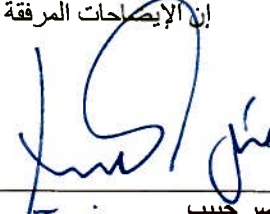
شركة إستراتيجية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المجموع المكثف كما في 31 مارس 2013
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إيضاح	31 مارس 2013	31 ديسمبر 2012 (مدققة)	31 مارس 2012
الموجودات			
النقد والنقد المعادل	9,751,554	1,333,510	1,977,757
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	1,616	1,616	2,752
استثمارات متاحة للبيع	16,158,791	10,120,877	11,995,839
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	500,814	2,074,947	149,601
ممتلكات ومعدات	24,913	27,220	39,720
مجموع الموجودات	26,437,688	13,558,170	14,165,669
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
مستحق لبنك	3,500,000	-	-
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	224,052	201,334	288,147
مبالغ محصلة تحت حساب زيادة رأس المال	8,370,136	-	-
	12,094,188	201,334	288,147
حقوق الملكية			
رأس المال	15,000,000	15,000,000	15,000,000
علاوة إصدار	460,935	460,935	460,935
احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية	45,584	44,403	43,296
احتياطي التغير في القيمة العادلة	530,261	(170,934)	152,804
خسائر متراكمة	(1,693,280)	(1,977,568)	(1,779,513)
مجموع حقوق الملكية	14,343,500	13,356,836	13,877,522
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	26,437,688	13,558,170	14,165,669

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.


مشعل ناصر حبيب
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

شركة إستراتيجية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2012	2013		
46,667	52,900		إيرادات
357,098	386,063	8	أتعاب إدارة
6,242	8,122		أرباح استثمارات
(4,828)	18,587		إيرادات فوائد
405,179	465,672		إيرادات/ (مصروفات) أخرى
(134,492)	(113,867)		المصروفات
(57,461)	(62,666)		تكاليف موظفين
(4,657)	(4,091)		مصروفات إدارية
-	(760)		استهلاكات
(196,610)	(181,384)		تكاليف تمويل
208,569	284,288		صافي ربح الفترة
1.39	1.90	9	ربحية السهم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

شركة إستراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2012	2013	
208,569	284,288	صافي ربح الفترة:
		بنود الدخل الشامل الأخر:
376,597	701,195	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
35,097	-	المحول لبيان الدخل المجمع نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع
(304)	1,181	فروق ترجمة عملات أجنبية
411,390	702,376	إجمالي بنود الدخل الشامل الأخر
619,959	986,664	إجمالي الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

شركة إستراتيجية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013
(غير مدقق)
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	خسائر مترجمة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية	علاوة إصدار	رأس المال
13,257,563	(1,988,082)	(258,890)	43,600	460,935	15,000,000
208,569	208,569	-	-	-	-
376,597	-	376,597	-	-	-
35,097	-	35,097	-	-	-
(304)	-	-	(304)	-	-
411,390	-	411,694	(304)	-	-
13,877,522	(1,779,513)	152,804	43,296	460,935	15,000,000
13,356,836	(1,977,568)	(170,934)	44,403	460,935	15,000,000
284,288	284,288	-	-	-	-
701,195	-	701,195	-	-	-
1,181	-	-	1,181	-	-
702,376	-	701,195	1,181	-	-
14,343,500	(1,693,280)	530,261	45,584	460,935	15,000,000

الرصيد في 1 يناير 2012
صافي ربح الفترة
بنود الدخل الشامل الأخر:
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
المحول لبيان الدخل المجمع نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع
فروق ترجمة عملات أجنبية
إجمالي بنود الدخل الشامل الأخر
الرصيد في 31 مارس 2012

الرصيد في 1 يناير 2013
صافي ربح الفترة
بنود الدخل الشامل الأخر:
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
فروق ترجمة عملات أجنبية
إجمالي بنود الدخل الشامل الأخر
الرصيد في 31 مارس 2013

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المطلوبات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

شركة إستراتيجية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إيضاح		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2012	2013		
208,569	284,288		التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
			صافي ربح الفترة
4,657	4,091		تسويات :
-	760		استهلاكات
(6,242)	(8,122)		تكاليف تمويل
(357,098)	(386,063)	8	إيرادات فوائد
(150,114)	(105,046)		أرباح استثمارات
(14,948)	1,574,132		خسائر العمليات قبل التغير في رأس المال العامل
38,583	20,187		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(126,479)	1,489,273		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
			صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة العمليات
(2,075,210)	(5,333,984)		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
724,819	-		المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
(13,570)	(1,566)		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
329,945	386,063		مدفوعات لشراء ممتلكات ومعدات
6,242	8,122		توزيعات أرباح مستلمة
(1,027,774)	(4,941,365)		فوائد دائنة مستلمة
			صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
-	3,500,000		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
-	8,370,136		صافي الحركة على المستحق لبنك
-	11,870,136		المحصل تحت حساب زيادة رأس المال
			صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
(1,154,253)	8,418,044		الزيادة/ (النقص) في النقد والنقد المعادل
3,132,010	1,333,510		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
1,977,757	9,751,554		النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

شركة إستراتيجيا للاستثمار

شركة مساهمة كويتية عامة

وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. التأسيس والنشاط

إن شركة إستراتيجيا للاستثمار (ش.م.ك ع) هي شركة مساهمة كويتية تأسست بالكويت في 1998 وتقوم بأنشطة الاستثمار لحسابها الخاص ونياية عن عملاتها وإدارة المحافظ والصناديق وهي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. تم إدراج الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية في 3 ديسمبر 2008.

يقع مكتب الشركة المسجل في برج النصار، شارع فهد السالم، ص.ب. 1346، الكويت.

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المعلومات المالية للشركة وشركاتها التابعة التالية (المجموعة):

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (%)
شركة إستراتيجيا انفسستورز إنك	الولايات المتحدة	مدير ومستشار استثمار	100
ماركي فند مانجمنت لمتد	المملكة المتحدة	مدير استثمار وخدمات استشارية	100
شركة إستراتيجيا انفسستورز سيرفسز ليمتد	أنتيغوا وبرمودا	مدير ومستشار استثمار لصناديق عقارية	100
استراتيجيا بريفت ايكوتي ليمتد	جزر كايمان	استثمارات	100

بتاريخ 26 نوفمبر 2012 صدر قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتم نشره بالجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012 ليحل محل قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960، لاحقاً وباتاريخ 28 مارس 2013 تم تعديل قانون الشركات بموجب المرسوم بقانون رقم 97 لسنة 2013 (المرسوم). وفقاً للمادتين رقمي (2) و (3) من المرسوم، فإن اللوائح التنفيذية التي سوف يتم إصدارها من قبل وزير التجارة والصناعة سوف تحدد الأساس والقواعد التي يجب ان تطبقها الشركة لتتوافق أوضاعها طبقاً لأحكام قانون الشركات والتعديلات اللاحقة له.

اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة المنعقدة بتاريخ 8 مايو 2013 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 كما اعتمدت توصية مجلس الإدارة عدم توزيع أرباح نقدية عن السنة المنتهية بذلك التاريخ.

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013 من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ 15 مايو 2013.

2. أسس إعداد المعلومات المالية

أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي (34) المتعلق بالمعلومات المالية المرحلية.

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للمعلومات المالية الكاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت على المؤسسات المالية التي تخضع لتعليمات بنك الكويت المركزي.

في رأي الإدارة أن جميع التعديلات الضرورية بما في ذلك الاستحقاقات المتكررة قد تم إدراجها في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة ليكون العرض بصورة عادلة. إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 31 مارس 2013 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 فيما عدا التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية واجبة التطبيق من 1 يناير 2013:

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات - تحويلات الموجودات المالية

يتطلب التعديل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها ليتمكن مستخدمو البيانات المالية من ادراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها. إضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول السيطرة المستمرة للشركات على الموجودات المستبعدة حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار المجموعة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. لا تمتلك المجموعة أي موجودات لها نفس الخصائص وبالتالي لا يوجد أثر على المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

شركة إستراتيجيا للاستثمار

شركة مساهمة كويتية عامة

وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10: البيانات المالية المجمعة

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 يحل محل إجراءات التجميع الموضحة في معيار المحاسبة الدولي رقم 27: "البيانات المالية المجمعة والمنفصلة" وتلك الموضحة في التفسير رقم 12: "التجميع - المؤسسات ذات الأغراض الخاصة" وفقاً لمتطلبات ذلك المعيار، يتم التجميع على أساس واحد فقط وهو السيطرة. يقدم المعيار تعريف جديد للسيطرة يتكون من ثلاث عناصر (أ) التحكم في الشركة المستثمر فيها (ب) التعرض للمخاطر أو الحقوق في العوائد المتغيرة نتيجة المشاركة في الشركة المستثمر فيها (ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر فيها للتأثير على العوائد. إن تطبيق ذلك المعيار لم ينتج عنه أثر مادي على نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11: المشروعات المشتركة

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 محل معيار المحاسبة الدولي رقم 31: "الحصص في المشاريع المشتركة". ألغى المعيار خيار تطبيق طريقة التجميع النسبي عند المحاسبة عن الشركات تحت السيطرة المشتركة. بدلاً من ذلك، يتطلب المعيار المحاسبة عن المشروعات المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يوجد تأثير لذلك المعيار على المعلومات المالية المرحلية للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12: الإفصاح عن الحقوق في منشآت أخرى

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 هو معيار إفصاحات ويطبق على الشركات التي تمتلك مساهمات في شركات تابعة ومشاريع مشتركة وشركات زميلة و/أو شركات تابعة غير مجمعة. بشكل عام، إن متطلبات الإفصاح في معيار 12 تعتبر أكثر شمولية من متطلبات الإفصاح في المعايير الحالية. سوف تقوم المجموعة بتقديم إفصاحات إضافية في البيانات المالية السنوية.

نتيجة لتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية 11 و12، تم إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي 28 إلى "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة" ويوضح المعيار المعدل كيفية تطبيق طريقة حقوق الملكية للمشاريع المشتركة بالإضافة إلى الشركات الزميلة. إن تطبيق ذلك المعيار لم ينتج عنه أثر على نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13: قياس القيمة العادلة

يضع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 مصدراً واحداً للاسترشاد لقياسات القيمة العادلة والإفصاحات المتعلقة بها. يضع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 تعريفاً للقيمة العادلة وإطاراً لقياسها، ويتطلب إفصاحات عن قياسات القيمة العادلة. تتوقع المجموعة أن تتأثر بعض المبالغ التي يتم التقرير عنها ضمن البيانات المالية نتيجة تطبيق ذلك المعيار الجديد بالإضافة إلى إفصاحات أكثر شمولية. إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 13 لم ينتج عنه إفصاحات جديدة في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة. سوف تقوم المجموعة بتقديم إفصاحات إضافية في البيانات المالية السنوية.

معيار المحاسبة الدولي رقم 1: عرض البيانات المالية

تتطلب التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 جمع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن قسمين (أ) البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل (ب) بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل عند تحقق شروط محددة. يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة. إن تطبيق التعديل لم ينتج عنه أثر على بيان الدخل وبيان الدخل الشامل.

إن باقي التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية والتي أصبحت واجبة التطبيق للفترة المالية التي تبدأ من 1 يناير 2013 ليس لها تأثير مادي على السياسات المالية ونشاط المجموعة أو مركزها المالي.

3. النقد والنقد المعادل

31 مارس 2013	31 ديسمبر 2012 (مدققة)	31 مارس 2012
1,382,142	1,333,104	1,703,301
8,369,000	-	-
412	406	274,456
9,751,554	1,333,510	1,977,757

نقد بالصندوق ولدى البنوك

ودائع لأجل (تستحق في أقل من 3 شهور)

نقد لدى محافظ استثمارية

بلغ معدل الفائدة على الودائع لأجل 0.5% كما في 31 مارس 2013.

شركة إستراتيجية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

4. استثمارات متاحة للبيع

31 مارس 2012	31 ديسمبر 2012 (مدققة)	31 مارس 2013	
10,134,831	8,755,633	14,785,563	أسهم مسعرة
1,147,704	655,062	655,062	أسهم غير مسعرة
713,304	710,182	718,166	صناديق أسهم مدارة
11,995,839	10,120,877	16,158,791	

تتضمن الأسهم الغير مسعرة والصناديق المدارة استثمارات قيمتها الدفترية 1,086,841 دينار كويتي كما في 31 مارس 2013 (31 ديسمبر 2012: 1,084,107 دينار كويتي و 31 مارس 2012: 1,574,116 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، نظراً لعدم توفر أسعار سوقية معلنة لهذه الاستثمارات ولا توجد أساليب مناسبة للوصول إلى قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها.

5. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

31 مارس 2012	31 ديسمبر 2012 (مدققة)	31 مارس 2013	
51,846	57,257	62,211	أتعاب إدارة - بالصافي
467,592	424,038	427,741	مدينون
-	1,953,956	373,948	المستحق عن بيع استثمارات
19,788	29,321	26,539	مصرفات مدفوعة مقدماً
539,226	2,464,572	890,439	
(389,625)	(389,625)	(389,625)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
149,601	2,074,947	500,814	

6. مستحق لبنك

يتمثل المبلغ في قيمة القرض الممنوح من أحد البنوك المحلية بسعر فائدة يبلغ 1% فوق سعر الفائدة على الودائع الثابتة (إيضاح 3)، ويستحق سداد ذلك القرض في 25 يونيو 2013 وقد تم منح هذا القرض بضمان ودائع ثابتة بمبلغ 3,850,000 دينار كويتي كما في 31 مارس 2013.

7. رأس المال

كما في 31 مارس 2013، بلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل 15,000,000 دينار كويتي مقسماً إلى 150,000,000 سهم قيمة السهم الواحد 100 فلس وجميعها أسهم نقدية.

قرر المساهمين في الجمعية العمومية المنعقدة في 16 مايو 2012 زيادة رأس المال من 15 إلى 30 مليون دينار كويتي من خلال إصدار عدد 150 مليون سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم و2 فلس علاوة أصدرها للمساهمين الحاليين وتدفع عن طريق دفعة واحدة. تم التأشير في السجل التجاري بذلك. قام مجلس الإدارة بتاريخ 13 يناير 2013 باستدعاء تلك الزيادة.

خلال الفترة تم استلام مبلغ 8.4 مليون دينار كويتي تقريباً من مبلغ زيادة رأس المال كما تم تحصيل مبلغ 3.7 مليون دينار كويتي خلال الفترة اللاحقة. تم تسجيل المبالغ المحصلة خلال الفترة ضمن المطلوبات لحين استكمال الاكتتاب واستكمال الإجراءات الرسمية اللازمة.

شركة إستراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

8. أرباح استثمارات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2012	2013
27,153	-
329,945	386,063
357,098	386,063

أرباح محققة من استثمارات متاحة للبيع
إيرادات توزيعات أرباح

9. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم بقسمة صافي ربح الفترة المتاح لمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة كالتالي:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2012	2013
208,569	284,288
150,000,000	150,000,000
1.39	1.90

صافي أرباح الفترة المتاح لمساهمي الشركة
المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال الفترة
ربحية السهم (فلس)

10. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي الشركة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وكبار المساهمين وكذلك الشركات التي يشارك في عضوية مجلس إدارتها أعضاء مجلس إدارة الشركة والشركات الزميلة. في إطار النشاط العادي للمجموعة، تضمنت معاملات المجموعة خلال السنة معاملات مع أطراف ذات صلة، وقد تم إدراج تلك المعاملات ضمن المعلومات المالية كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2012	2013
47,559	46,228
21,161	4,494

معاملات
رواتب ومزايا أخرى
مكافآت نهاية الخدمة

31 مارس 2012	31 ديسمبر 2012 (مدققة)	31 مارس 2013
--------------	---------------------------	--------------

80,879 98,666 100,520

الأرصدة
دائنون وأرصدة دائنة أخرى

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

11. معلومات القطاعات

تتنظم المجموعة لأغراض الإدارة في قطاعين رئيسيين للأعمال. فيما يلي الأنشطة الرئيسية والخدمات التي تندرج تحت هذين القطاعين:

أنشطة الاستثمارات
أنشطة استثمار المجموعة في أوراق مالية وصناديق استثمارية وإقراض الشركات والأفراد وإدارة متطلبات السيولة للمجموعة.
خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات
إدارة محافظ الاستثمار المباشرة وغير المباشرة وإدارة الصناديق الاستثمارية المحلية والدولية وتقديم الخدمات الاستشارية وخدمات التمويل الهيكلي والخدمات المالية الأخرى ذات الصلة.

تراقب الإدارة نتائج قطاعات التشغيل بصورة منفصلة لأغراض اتخاذ القرارات بشأن تخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات استناداً إلى العائد القطاعي على الاستثمارات. لا يوجد لدى المجموعة معاملات هامة فيما بين القطاعات.

يعرض الجدول التالي المعلومات حول موجودات، مطلوبات، إيرادات ونتائج الأعمال فيما يتعلق بقطاعات أعمال المجموعة:

31 مارس 2013

المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات	
465,672	52,900	412,772	إيرادات القطاع
284,288	52,900	231,388	صافي ربح
26,437,688	256,707	26,180,981	موجودات القطاع
12,094,188	37,369	12,056,819	مطلوبات القطاع

31 مارس 2012

المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات	
405,179	46,667	358,512	إيرادات القطاع
208,569	46,667	161,902	صافي ربح
14,165,669	380,594	13,785,075	موجودات القطاع
288,147	44,274	243,873	مطلوبات القطاع

12. موجودات الأمانة

تدير المجموعة محافظ نيابة عن عملاء وتحفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات أمانة لا تعكسها المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للمجموعة.

إن صافي قيمة الموجودات المحتفظ بها بصفة أمانة من قبل المجموعة يبلغ 28,247,990 دينار كويتي كما في 31 مارس 2013 (31 ديسمبر 2012: 27,086,524 دينار كويتي و 31 مارس 2012: 31,119,829 دينار كويتي).