

شركة إستراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
وتقرير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014
(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 2014
(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 المهنيا وشركاه
محاسبون قانونيون
عضو كبري هوروث إنترناشيونال
ص.ب : 26154 صفاة، الكويت
الرمز البريدي 13122
تليفون : +965 22452546/7/8
فاكس : +965 22452549
www.crowehorwath.com.kw

ديلويت وتوش
الوزان وشركاه
شارع احمد الجابر، الشرق
مجمع دار العوضي - 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 2014، 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 وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وبناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقا 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 2014 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 أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات ذات العلاقة خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2014 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

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

بدر عبد الله الوزان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 18 مايو 2014

شركة إستراتيجية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المجموع المكثف كما في 31 مارس 2014
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إيضاح	31 مارس 2014	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	31 مارس 2013
الموجودات			
النقد والنقد المعادل	7,946,133	9,074,816	9,751,554
استثمارات متاحة للبيع	6,382,606	6,686,851	16,158,791
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	112,515	175,584	502,430
استثمار في شركة زميلة	19,746,033	19,406,856	-
استثمارات عقارية	1,065,920	-	-
موجودات أخرى	17,374	16,876	24,913
مجموع الموجودات	35,270,581	35,360,983	26,437,688
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
تسهيلات بنكية	2,250,000	3,000,000	3,500,000
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	251,281	444,646	224,052
مبالغ محصلة تحت حساب زيادة رأس المال	-	-	8,370,136
	2,501,281	3,444,646	12,094,188
حقوق الملكية			
رأس المال	30,000,000	30,000,000	15,000,000
علاوة إصدار	697,235	697,235	460,935
احتياطي اجباري	151,086	151,086	-
احتياطي اختياري	15,108	15,108	-
احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية	43,133	43,552	45,584
احتياطي التغير في القيمة العادلة	97,549	(209,731)	530,261
حصة المجموعة في احتياطيات شركة زميلة	198,440	-	-
أرباح مرحلة / (خسائر متراكمة)	1,566,749	1,219,087	(1,693,280)
إجمالي حقوق الملكية	32,769,300	31,916,337	14,343,500
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	35,270,581	35,360,983	26,437,688

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

مشعل ناصر حبيب
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

شركة إستراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2013	2014		
52,900	62,037		إيرادات
386,063	122,103	8	أتعاب إدارة
-	112,260		أرباح استثمارات
8,122	19,143		حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
-	235,885		إيرادات فوائد
18,587	8,509		مخصص انتفى الغرض منه
465,672	559,937		إيرادات أخرى
113,867	96,702		المصروفات
62,666	93,602		تكاليف موظفين
4,091	3,359		مصروفات أخرى
760	15,455		استهلاكات
181,384	209,118		تكاليف تمويل
284,288	350,819		ربح الفترة قبل الاستقطاعات
-	(3,157)		مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
284,288	347,662		صافي ربح الفترة
1.90	1.16	9	ربحية السهم (فلس)

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

شركة إستراتيجية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2013	2014	
284,288	347,662	صافي ربح الفترة:
		بنود الدخل الشامل الأخرى:
		بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل
701,195	235,260	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
-	72,020	المحول لبيان الدخل من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,181	(419)	فروق ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية
-	198,440	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة
702,376	505,301	إجمالي بنود الدخل الشامل الأخر
986,664	852,963	إجمالي الدخل الشامل للفترة

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

بيان التفورات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكلف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	فخسلر (متراكمة) / ارباح مرحلة	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطات ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري	علاوة إصدار	رأس المال
13,356,836	(1,977,568)	-	(170,934)	44,403	-	-	460,935	15,000,000
284,288	284,288	-	-	-	-	-	-	-
702,376	-	-	701,195	1,181	-	-	-	-
14,343,500	(1,693,280)	-	530,261	45,584	-	-	460,935	15,000,000
31,916,337	1,219,087	-	(209,731)	43,552	15,108	151,086	697,235	30,000,000
347,662	347,662	-	-	-	-	-	-	-
505,301	-	198,440	307,280	(419)	-	-	-	-
32,769,300	1,566,749	198,440	97,549	43,133	15,108	151,086	697,235	30,000,000

الرصيد كما في 1 يناير 2013

صافي ربح الفترة

بند الدخل الشامل الأخرى

الرصيد كما في 31 مارس 2013

الرصيد كما في 1 يناير 2014

صافي ربح الفترة

إجمالي بند الدخل الشامل الأخرى

الرصيد كما في 31 مارس 2014

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

شركة إستراتيجية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2013	2014		
284,288	347,662		التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
			صافي ربح الفترة
			تسويات :
4,091	3,359		استهلاكات
760	15,455		تكاليف تمويل
(386,063)	(122,103)	8	أرباح استثمارات
-	(112,260)		حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
(8,122)	(19,143)		إيرادات فوائد
-	(235,885)		مخصص انتفي الغرض منه
(105,046)	(122,915)		خسائر العمليات قبل التغيير في رأس المال العامل
1,574,132	298,954		مدفوعات وأرصدة مدينة أخرى
20,187	(189,732)		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,489,273	(13,693)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة العمليات
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(5,333,984)	(350,496)		المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
-	969,014		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(28,477)		المدفوع لشراء حصص إضافية في شركة زميلة
-	(1,065,920)		المدفوع لشراء استثمارات عقارية
(1,566)	(5,300)		مدفوعات لشراء ممتلكات ومعدات
386,063	115,111		توزيعات أرباح مستلمة
8,122	13,078		فوائد دائنة مستلمة
(4,941,365)	(352,990)		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
3,500,000	(750,000)		صافي الحركة على التسهيلات بنكية
8,370,136	-		المحصل تحت حساب زيادة رأس المال
-	(12,000)		تكاليف تمويل مدفوعة
11,870,136	(762,000)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التمويل
8,418,044	(1,128,683)		(النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
1,333,510	9,074,816		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
9,751,554	7,946,133		النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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

شركة إستراتيجية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. التأسيس والنشاط

أن شركة استراتيجية للاستثمار (ش.م.ك ع) هي شركة مساهمة كويتية تأسست بالكويت في 1998 وهي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. تم إدراج الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية في 3 ديسمبر 2008.

الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي القيام بما يلي:

عمليات الاستثمار المالي في جميع القطاعات الاقتصادية وبكل الوسائل القانونية التي تراها مناسبة لتحقيق أغراضها داخل الكويت وخارجها لحسابها أو لحساب الغير ويتضمن ذلك:

- القيام بعمليات بيع وشراء الأوراق المالية لحساب الشركة وحساب الغير بما لا يتعارض مع أحكام القانون.
- الإقراض والاقتراض وإصدار السندات طبقاً لأحكام القانون وتمويل عمليات التجارة الخارجية.
- القيام بأعمال الوساطة المالية وإدارة الاستثمار لحساب الغير.
- تقديم وإعداد الدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لتلك المؤسسات والشركات (على أن تتوافر الشروط اللازمة في من يزاول هذا النشاط).
- تأسيس أو الاشتراك في تأسيس الشركات على اختلاف أنواعها وأغراضها وجنسياتها والتعامل في بيع وشراء أسهم هذه الشركات وما تصدره من سندات وحقوق مالية.
- إدارة المحافظ المالية والعقارية لحساب الشركة وللغير واستثمار وتنمية أموال عملائها بتوظيفها في جميع أوجه الاستثمار محلياً أو عالمياً.
- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك مباشرة أو من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات.
- إنشاء وإدارة وتسويق الصناديق الاستثمارية بكافة أنواعها طبقاً للقانون.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات ووظائف أمناء الاستثمار.
- التعامل والمتاجرة في سوق القطع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها وذلك لحساب الشركة فقط.
- القيام بكافة الخدمات التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية والنقدية في الكويت وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن بنك الكويت المركزي من إجراءات أو تعليمات وذلك من خلال طرح أدوات تداول مالية جديدة أو تقديم خدمات استثمارية لإدارة سوق الكويت للأوراق المالية وغيرها من هذه الخدمات.

ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات أو أن تلحقها بها.

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

إن هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة، تتضمن المعلومات المالية للشركة وشركاتها التابعة المملوكة بالكامل والمبينة أدناه، ويشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة".

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (%)
إستراتيجية انفستورز إنك	الولايات المتحدة	مدير ومستشار استثمار	100
ماركي فند مانجمنت لمتد	المملكة المتحدة	مدير استثمار وخدمات استشارية	100
إستراتيجية انفستورز سيرفيسز ليمتد	أنٹیجوا وبرمودا	مدير ومستشار استثمار لصناديق عقارية	100
استراتيجية برايفت ايكوتي ليمتد	جزر كايمان	استثمار	100

حتى تاريخ إصدار تلك المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لم تتعد الجمعية العمومية لمساهمي الشركة لاعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013. وعلى ذلك، فإن الأرصدة الافتتاحية للمعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة خاضعة لموافقة المساهمين.

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ 18 مايو 2014.

شركة إستراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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.

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 2014 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 فيما عدا التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية واجبة التطبيق من 1 يناير 2014:

معيار المحاسبة الدولي رقم 32 "مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية".

معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "استحداث المشتقات واستمرار محاسبة التغطية".

شركات الاستثمار (تعديل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10، المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12، معيار المحاسبة الدولي رقم 27).

لا يوجد أي أثر هام أو مادي لتطبيق هذه المعايير على المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للمجموعة.

المعايير الجديدة التي صدرت وليست واجبة التطبيق بعد.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية: التصنيف والقياس".

2.1 استثمارات عقارية

إن الاستثمارات العقارية هي العقارات المحتفظ بها للحصول على إيجارات و/أو زيادة قيمتها الرأسمالية (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء المحتفظ بها لنفس هذه الأغراض). يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة.

وبعد الاعتراف المبني، يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل للفترة التي نتجت فيها هذه الأرباح أو الخسائر.

يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عند البيع أو عندما يتم الاستبعاد من الاستخدام بشكل دائم وعدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة من الاستبعاد (يتم احتسابه بمقدار الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل للفترة التي تم فيها الاستبعاد.

3. تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعلنة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط. مدخلات - يمكن ملاحظتها - بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.
- المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند مدخلاتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.

شركة إستراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يوضح الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة للموجودات المالية:

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في	مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمداخلات الرئيسية	مداخلات هامة غير ملحوظة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	13/12/31	14/3/31			
استثمارات متاحة للبيع	5,413,596	4,983,473	1	لا يوجد	لا يوجد
- أسهم مسعرة	271,967	271,470	2	لا يوجد	لا يوجد
- صناديق					

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري تعادل تقريباً قيمها الدفترية كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

4. النقد والنقد المعادل

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	31 مارس 2013
945,726	2,074,409	1,382,142
7,000,000	7,000,000	8,369,000
407	407	412
7,946,133	9,074,816	9,751,554

بلغ متوسط سعر الفائدة على الودائع لأجل 1.19% كما في 31 مارس 2014 (31 ديسمبر 2013: 1% و 31 مارس 2013: 0.5%).
تتضمن الودائع لأجل مبلغ بقيمة 6,600,000 دينار كويتي مرهون مقابل تسهيلات بنكية (إيضاح 7).

5. استثمار في شركة زميلة

تتمثل في استثمار المجموعة في شركة المركز المالي الكويتي بنسبة 22.68% كما في 31 مارس 2014 (31 ديسمبر 2013: 22.64% و 31 مارس 2013: لا شيء).

تم احتساب حصة المجموعة من نتائج أعمال واحتياطات الشركة الزميلة طبقاً لآخر بيانات مالية مدققة لها كما في 31 ديسمبر 2013.

6. استثمارات عقارية

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2014، قامت إحدى الشركات التابعة بشراء استثمار عقاري يتمثل في مبنى تجاري بالولايات المتحدة الأمريكية. بمبلغ 3,778,000 دولار أمريكي وبما يعادل 1,065,920 دينار كويتي.

7. تسهيلات بنكية

تتمثل في قرض ممنوح من أحد البنوك المحلية بنسبة 1% فوق معدل سعر الفائدة على الودائع الثابتة. سوف يستحق هذا القرض بتاريخ 28 مايو 2014 وتم رهن ودائع ثابتة بقيمة 6,600,000 دينار كويتي كضمان لهذا القرض (إيضاح 4).

8. أرباح استثمارات

الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2013	2014
-	6,992
386,063	115,111
386,063	122,103

أرباح محققة من استثمارات متاحة للبيع
إيرادات توزيعات أرباح

شركة إستراتيجية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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	
2013	2014
284,288	347,662
150,000,000	300,000,000
1.90	1.16

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 الفترة معاملات مع أطراف ذات صلة، وقد تم إدراج تلك المعاملات ضمن المعلومات المالية كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2013	2014
46,228	42,615
4,494	5,493

معاملات
رواتب ومزايا أخرى
مكافآت نهاية الخدمة

31 مارس 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	31 مارس 2014
--------------	---------------------------	--------------

الأرصدة	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
100,520	162,822
	126,990

11. معلومات القطاعات

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

الأنشطة الاستثمارات	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات
أنشطة استثمار المجموعة في أوراق مالية وصناديق استثمارية وعقارات استثمارية وإقراض الشركات والأفراد وإدارة متطلبات السيولة للمجموعة.	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 2014		
المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات
559,937	62,307	497,630
347,662	62,307	285,355
35,270,581	1,658,722	33,611,859
2,501,281	37,429	2,463,852

إيرادات القطاع
الأرباح
موجودات القطاع
مطلوبات القطاع

شركة إستراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

31 مارس 2013			
المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات	
465,672	52,900	412,772	إيرادات القطاع
284,288	52,900	231,388	الأرباح
26,437,688	256,707	26,180,981	موجودات القطاع
12,094,188	37,369	12,056,819	مطلوبات القطاع

12. موجودات الأمانة

تدير المجموعة محافظ نيابة عن عملاء وتحتفظ 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 25,577,773 دينار كويتي كما في 31 مارس 2014 (31 ديسمبر 2013: 28,059,707 دينار كويتي و 31 مارس 2012: 28,247,990 دينار كويتي).