

شركة استراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت
المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
وتقرير المراجعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014
(غير مدققة)

شركة إستراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت
المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
وتقرير المراجعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014
(غير مدققة)

الصفحة

المحتويات

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

هوروث المهنه وشركاه
محاسبون قانونيون
عضو كرو 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 أحمد الجابر، الشرق
مجمع دار العوضي - الدور السابع والتسع
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 اعضاء مجلس الإدارة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف لشركة إستراتيجية للاستثمار (شركة مساهمة كويتية - عامة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") كما في 30 سبتمبر 2014، وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً 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 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 الأم، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014 لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم 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 وبانك 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 30 سبتمبر 2014 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

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 - الوزان وشركاه

شركة إستراتيجية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 30 سبتمبر 2014
(غير مدقق)

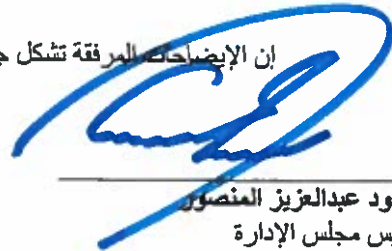
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	30 سبتمبر 2014	إيضاح	
				الموجودات
8,462,584	9,074,816	6,704,387	4	النقد والنقد المعادل
21,670,826	6,686,851	4,556,830	5	استثمارات متاحة للبيع
383,067	175,584	1,817,243	6	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
-	19,406,856	19,594,315	7	استثمار في شركة زميلة
-	-	1,088,485	8	استثمارات عقارية
18,664	16,876	22,178		موجودات أخرى
<u>30,535,141</u>	<u>35,360,983</u>	<u>33,783,438</u>		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
-	3,000,000	-		تسهيلات بنكية
210,211	444,646	301,974		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
<u>210,211</u>	<u>3,444,646</u>	<u>301,974</u>		
				حقوق الملكية
30,000,000	30,000,000	30,000,000		رأس المال
697,235	697,235	697,235		علاوة إصدار
-	151,086	151,086		احتياطي اجباري
-	15,108	15,108		احتياطي اختياري
44,916	43,552	37,886		احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
1,214,263	(209,731)	134,209		احتياطي التغير في القيمة العادلة
-	-	427,846		حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة
(1,631,484)	1,219,087	2,018,094		أرباح مرحلة/ (خسائر متراكمة)
<u>30,324,930</u>	<u>31,916,337</u>	<u>33,481,464</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>30,535,141</u>	<u>35,360,983</u>	<u>33,783,438</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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



مشعل ناصر حبيب
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



سعود عبدالعزيز المنصور
رئيس مجلس الإدارة

شركة إستراتيجية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح	
2013	2014	2013	2014		
إيرادات					
173,086	195,575	76,105	67,875	9	أتعاب إدارة
597,065	117,623	2,785	(174,303)		(خسائر)/ أرباح استثمارات
-	781,645	-	97,117		حصة المجموعة في نتائج أعمال
33,824	60,533	12,411	20,137		شركة زميلة
-	37,246	-	21,083		إيرادات فوائد
-	235,885	-	-		إيرادات تأجير
19,821	31,205	(5,287)	35,401		مخصص انتفى الغرض منه
823,796	1,459,712	86,014	67,310		أرباح/ (خسائر) أخرى
المصروفات					
(274,562)	(330,599)	(74,398)	(122,887)		تكاليف موظفين
(181,252)	(282,603)	(59,867)	(90,487)		مصروفات أخرى
(12,436)	(19,473)	(4,205)	(11,632)		استهلاكات
(9,462)	(20,774)	-	-		تكاليف تمويل
(477,712)	(653,449)	(138,470)	(225,006)		
346,084	806,263	(52,456)	(157,696)	10	(خسارة)/ ربح الفترة قبل
-	(7,256)	-	1,420		الاستقطاعات
346,084	799,007	(52,456)	(156,276)		مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
1.53	2.66	(0.17)	(0.52)		صافي (خسارة)/ ربح الفترة
					(خسارة)/ 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 للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2013	2014	2013	2014	
346,084	799,007	(52,456)	(156,276)	صافي (خسارة)/ ربح الفترة
				بنود الدخل الشامل الأخرى:
				بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل :
1,281,581	37,777	121,690	67,700	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
103,616	(2,263)	-	(74,283)	المحول لبيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع
-	308,426	-	308,426	الانخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
513	(5,666)	(873)	(5,410)	فروق ترجمة عملات أجنبية
-	427,846	-	199,908	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة
1,385,710	766,120	120,817	496,341	إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
1,731,794	1,565,127	68,361	340,065	إجمالي الدخل الشامل للفترة

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

شركة إستراتيجية الاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المحكف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014
(غير مدقق)

المجموع	(خسائر مترجمة) / أرباح مرحلة	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطات ترجمة بيانات مالية أجنبية بعملة	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري	علاوة إصدار	رأس المال	
13,356,836	(1,977,568)	-	(170,934)	44,403	-	-	460,935	15,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2013
15,000,000	-	-	-	-	-	-	-	15,000,000	زيادة رأس المال
300,000	-	-	-	-	-	-	300,000	-	علاوة إصدار
(63,700)	-	-	-	-	-	-	(63,700)	-	مصاريف إصدار
346,084	346,084	-	-	-	-	-	-	-	صافي ربح للفترة
1,385,710	-	-	1,385,197	513	-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر
30,324,930	(1,631,484)	-	1,214,263	44,916	-	-	697,235	30,000,000	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2013
31,916,337	1,219,087	-	(209,731)	43,552	15,108	151,086	697,235	30,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2014
799,007	799,007	-	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة
766,120	-	427,846	343,940	(5,666)	-	-	-	-	(الخسائر) / الدخل الشامل الآخر
33,481,464	2,018,094	427,846	134,209	37,886	15,108	151,086	697,235	30,000,000	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2014

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

شركة إستراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح	
2013	2014		
346,084	799,007		التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
			صافي ربح الفترة
			تسويات :
12,436	19,473		استهلاكات
9,462	20,774		تكاليف تمويل
(597,065)	(117,623)	9	أرباح استثمارات
-	(781,645)		حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
(33,824)	(60,533)		إيرادات فوائد
-	(235,885)		مخصص انتفى الغرض منه
(262,907)	(356,432)		خسائر العمليات قبل التغير في رأس المال العامل
1,693,496	(1,387,737)		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
8,002	(168,755)		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,438,591	(1,912,924)		صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة العمليات
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(13,426,811)	(487,114)		المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
3,270,737	2,787,402		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(68,372)		المدفوع لشراء حصص إضافية في شركة زميلة
-	1,090,404		توزيعات مستلمة من شركة زميلة
-	(1,072,645)		المدفوع لشراء استثمارات عقارية
(3,691)	(20,199)		مدفوعات لشراء ممتلكات ومعدات
589,586	291,297		توزيعات أرباح مستلمة
33,824	42,496		فوائد دائنة مستلمة
(9,536,355)	2,563,269		صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
-	(3,000,000)		المسدد من تسهيلات بنكية
15,236,300	-		المحصل من زيادة رأس المال - صافي
(9,462)	(20,774)		تكاليف تمويل مدفوعة
15,226,838	(3,020,774)		صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة التمويل
7,129,074	(2,370,429)		(النقص)/ الزيادة في النقد والنقد المعادل
1,333,510	9,074,816		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
8,462,584	6,704,387		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
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. التأسيس والنشاط

إن شركة إستراتيجيا للاستثمار "الشركة الأم" (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 يزاوّل 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 استشارية لإدارة سوق الكويت للأوراق المالية وغيرها من هذه الخدمات.
- ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل 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 النصر، شارع فهد السالم، ص.ب 1346، الكويت.

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

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

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014 من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ 11 نوفمبر 2014.

شركة إستراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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 30 سبتمبر 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 36 "انخفاض قيمة الموجودات - القيمة القابلة للاسترداد للموجودات الغير مالية".

معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "أستحداث المشتقات وأستمرار 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 التي تحتفظ بها المجموعة بغرض تحقيق نمو رأسمالي أو بغرض تأجيرها. يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. وبعد الاعتراف المبدئي يتم اثبات الاستثمارات العقارية بالتكلفة التاريخية بعد خصم الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة.

لا تستهلك الأرض الغير مشغولة. يحتسب الاستهلاك على المباني بطريقة القسط الثابت وذلك بتوزيع تكلفتها على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها 39 سنة مخصوماً منها قيمتها المتبقية.

يتم استبعاد العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام وليس من المتوقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من التصرف فيه. يتم تسجيل الفرق بين صافي المتحصلات من البيع والقيمة الدفترية للأصل في بيان الدخل المجموع في سنة 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 للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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	مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات هامة غير ملحوظة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	13/12/31	14/9/30			
استثمارات متاحة للبيع					
- أسهم مسعرة	5,413,596	3,151,546	1 آخر أمر شراء	لا يوجد	لا يوجد
- صناديق	271,967	277,347	2 صافي قيمة الوحدة	لا يوجد	لا يوجد

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

30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	30 سبتمبر 2014	
2,462,175	2,074,409	1,203,971	نقد بالصندوق ولدى بنوك
6,000,000	7,000,000	5,500,000	ودائع لأجل
409	407	416	نقد لدى محافظ استثمارية
8,462,584	9,074,816	6,704,387	

بلغ متوسط سعر الفائدة على الودائع لأجل 1.29% كما في 30 سبتمبر 2014 (31 ديسمبر 2013: 1% و 30 سبتمبر 2013: 0.875%).

5. استثمارات متاحة للبيع

30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	30 سبتمبر 2014	
20,312,690	5,413,596	3,151,546	أسهم مسعرة
655,062	1,001,288	1,127,937	أسهم غير مسعرة
703,074	271,967	277,347	صناديق استثمارية
21,670,826	6,686,851	4,556,830	

تتضمن الأسهم الغير مسعرة والصناديق الاستثمارية استثمارات بقيمة 1,127,937 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 (1,001,288 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 و 1,085,308 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2013) مدرجة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة، أن وجد، وذلك نظراً لعدم إمكانية الوصول إلى قيمتها العادلة بصورة موثوق منها.

6. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	30 سبتمبر 2014	
60,341	59,682	67,698	أتعاب إدارة - بالصادفي
440,577	510,754	453,571	مدينون
239,084	235,966	1,677,736	المستحق عن بيع استثمارات
32,690	27,556	40,727	مصرفات مدفوعة مقدماً
772,692	833,958	2,239,732	
(389,625)	(658,374)	(422,489)	مخصص ديون مشترك في تحصيلها
383,067	175,584	1,817,243	

شركة إستراتيجية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

7. استثمار في شركة زميلة

يتمثل هذا البند في استثمار المجموعة في شركة المركز المالي الكويتي بنسبة 22.74% كما في 30 سبتمبر 2014 (31 ديسمبر 2013: 22.64% و30 سبتمبر 2013: لا شيء).

تم احتساب حصة المجموعة من نتائج أعمال واحتياطيات الشركة الزميلة طبقاً لآخر معلومات مالية متوفرة لها كما في 30 يونيو 2014.

خلال الفترة، قامت المجموعة باستلام توزيعات نقدية بمبلغ 1,090,404 دينار كويتي من الشركة الزميلة.

8. استثمارات عقارية

تتمثل هذه الاستثمارات العقارية في مباني تجارية بالولايات المتحدة الأمريكية قامت إحدى الشركات التابعة باقتنائها خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2014. تم إعادة النظر في السياسة المحاسبية المختارة لمعالجة الاستثمارات العقارية حيث تم اختيار طريقة التكلفة.

9. (خسائر)/ أرباح استثمارات

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2013	2014	2013	2014
7,479	134,752	2,012	124,334
589,586	291,297	773	9,789
-	(308,426)	-	(308,426)
597,065	117,623	2,785	(174,303)

أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
إيرادات توزيعات أرباح
خسائر انخفاض في القيمة

10. (خسارة)/ ربحية السهم

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

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2013	2014	2013	2014
346,084	799,007	(52,456)	(156,276)
225,551,471	300,000,000	300,000,000	300,000,000
1.53	2.66	(0.17)	(0.52)

صافي (خسارة)/ ربح الفترة
المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال
الفترة
(خسارة)/ ربحية السهم (فلس)

11. 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 الأم 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:

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2013	2014
127,629	135,162
8,486	39,631
136,115	174,793

معاملات
رواتب ومزايا أخرى
مكافآت نهاية الخدمة

30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)
102,073	162,822

30 سبتمبر
2014

167,485

الأرصدة
داننون وأرصدة دائنة أخرى

شركة إستراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

12. 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 وعقارات 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:

30 سبتمبر 2014			
المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات	
1,459,712	195,575	1,264,137	إيرادات القطاع
799,007	195,575	603,432	صافي الربح
33,783,438	1,687,388	32,096,050	موجودات القطاع
301,974	31,307	270,667	مطلوبات القطاع
30 سبتمبر 2013			
المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات	
823,796	173,086	650,710	إيرادات القطاع
346,084	173,086	172,998	صافي الربح
30,535,141	677,165	29,857,976	موجودات القطاع
210,211	28,920	181,291	مطلوبات القطاع

13. 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 28,524,064 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 (31 ديسمبر 2013: 28,059,707 دينار كويتي و30 سبتمبر 2013: 27,569,311 دينار كويتي).

14. توزيعات الأرباح

اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة المنعقدة بتاريخ 22 يونيو 2014 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 كما اعتمدت توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية عن السنة المنتهية بذلك التاريخ.