

شركة استراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
وتقرير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدققة)

شركة استراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
وتقرير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(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 المهنيا 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 احمد الجابر، الشرق
مجمع دار العوضي - الدور السابع والتاسع
ص.ب : 20174 الصفاة 13062 أو
ص.ب : 23049 الصفاة 13091
الكويت
مفت : +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 31 مارس 2015، وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة 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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولانته التنفيذ أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة 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 وتعديلات 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 2015 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

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

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

الكويت في 17 مايو 2015

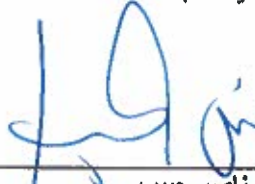
شركة إستراتيجية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 31 مارس 2015
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إيضاح	31 مارس 2015	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	31 مارس 2014
الموجودات			
النقد والنقد المعادل	8,208,031	8,705,257	7,946,133
استثمارات متاحة للبيع	3,612,064	3,949,731	6,382,606
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	123,351	115,522	112,515
استثمار في شركة زميلة	20,025,434	20,408,083	19,746,033
استثمارات عقارية	1,605,233	1,095,451	1,065,920
موجودات أخرى	19,003	20,943	17,374
مجموع الموجودات	33,593,116	34,294,987	35,270,581
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
تسهيلات بنكية	-	-	2,250,000
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	376,793	449,604	251,281
	376,793	449,604	2,501,281
حقوق الملكية			
رأس المال	30,000,000	30,000,000	30,000,000
علاوة إصدار	697,235	697,235	697,235
احتياطي اجباري	264,500	264,500	151,086
احتياطي اختياري	26,449	26,449	15,108
احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية	14,475	21,187	43,133
احتياطي التخفيض في القيمة العادلة	104,273	163,072	97,549
حصة المجموعة في احتياطيات شركة زميلة	513,487	454,677	198,440
أرباح مرحلة	1,595,904	2,218,263	1,566,749
إجمالي حقوق الملكية	33,216,323	33,845,383	32,769,300
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	33,593,116	34,294,987	35,270,581

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 للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2014	2015		
62,037	85,447		إيرادات
122,103	(41,793)	6	أتعاب إدارة
112,260	(476,862)		(خسائر) / أرباح استثمارات
19,143	13,463		حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
-	17,230		إيرادات فوائد
235,885	-		إيرادات تأجير
8,509	23,996		مخصص انتفى الغرض منه
559,937	(378,519)		إيرادات أخرى
96,702	140,067		المصروفات
93,602	93,752		تكاليف موظفين
3,359	10,021		مصاريف عمومية وإدارية
15,455	-		استهلاكات
209,118	243,840		تكاليف تمويل
350,819	(622,359)		(خسارة) / ربح الفترة قبل الاستقطاعات
(3,157)	-		مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
347,662	(622,359)		صافي (خسارة) / ربح الفترة
1.16	(2.07)	7	(خسارة) / 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
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2014	2015	
347,662	(622,359)	صافي (خسارة) / ربح الفترة
		بنود الدخل الشامل الأخرى:
		بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل
235,260	(171,591)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
72,020	(4,184)	المحول لبيان الدخل من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	116,976	انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(419)	(6,712)	فروق ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية
198,440	58,810	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة
505,301	(6,701)	إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
852,963	(629,060)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة

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

شركة إستراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدقق)

المجموع	ارباح مرحلة	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطات ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية	احتياطي اختياري	احتياطي أجباري	علاوة إصدار	رأس المال
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
33,845,383	2,218,263	454,677	163,072	21,187	26,449	264,500	697,235	30,000,000
(622,359)	(622,359)	-	-	-	-	-	-	-
(6,701)	-	58,810	(58,799)	(6,712)	-	-	-	-
33,216,323	1,595,904	513,487	104,273	14,475	26,449	264,500	697,235	30,000,000

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

الرصيد كما في 1 يناير 2014
صافي ربح الفترة
إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
الرصيد كما في 31 مارس 2014

الرصيد كما في 1 يناير 2015
صافي خسارة الفترة
إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
الرصيد كما في 31 مارس 2015

شركة إستراتيجية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجموع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2014	2015		
347,662	(622,359)		التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
			صافي (خسارة) / ربح الفترة
3,359	10,021		تسويات:
15,455	-		استهلاكات
(122,103)	41,793	6	تكاليف تمويل
(112,260)	476,862		خسائر / (أرباح) استثمارات
(19,143)	(13,463)		حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
(235,885)	-		إيرادات فوائد
(122,915)	(107,146)		مخصص انتفي الغرض منه
298,954	(3,488)		خسائر العمليات قبل التغير في رأس المال العامل
(189,732)	(102,398)		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(13,693)	(213,032)		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
			صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
(350,496)	(97,647)		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
969,014	285,225		المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
(28,477)	(35,403)		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(1,065,920)	(494,222)		المدفوع لشراء حصص إضافية في شركة زميلة
(5,300)	(766)		المدفوع لشراء استثمارات عقارية
115,111	49,497		مدفوعات لشراء ممتلكات ومعدات
13,078	9,122		توزيعات أرباح مستلمة
(352,990)	(284,194)		فوائد دائنة مستلمة
			صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
(750,000)	-		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(12,000)	-		صافي الحركة على التسهيلات بنكية
(762,000)	-		تكاليف تمويل مدفوعة
			صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(1,128,683)	(497,226)		النقص في النقد والنقد المعادل
9,074,816	8,705,257		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
7,946,133	8,208,031	4	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 للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. التأسيس والنشاط

أن شركة إستراتيجيا 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 الأم في سوق الكويت للأوراق المالية في 3 ديسمبر 2008. الأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم 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.

يقع مكتب الشركة الأم المسجل في برج النصار، 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 لمتد	المملكة المتحدة	مدير استثمار وخدمات استشارية	100
إستراتيجيا انفستورز سيرفيسز ليمتد	أنٹیجوا وبرمودا	مدير ومستشار استثمار لصناديق عقارية	100
إستراتيجيا برايفت ايكوتي ليمتد	جزر كايمان	استثمار	100

حتى تاريخ إصدار تلك المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لم تتعقد الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لاعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. 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 2015 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 17 مايو 2015.

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 2015 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 فيما عدا التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية واجبة التطبيق من 1 يناير 2015.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وأصبحت واجبة التطبيق

خلال الفترة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي صدرت وبدأ سريانها:

لا تتوقع إدارة الشركة الأم أن يكون لتطبيق هذه المعايير والتعديلات أي تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للمجموعة.

شركة إستراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير واجبة التطبيق

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016

• التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11 المحاسبة عن اقتناء حصص في العمليات المشتركة

• التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء

• التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 41 الزراعة: النباتات المعمرة

لا تتوقع إدارة الشركة الأم أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للمجموعة.

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 – الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

تتوقع إدارة الشركة الأم أنه من المحتمل أن يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 أثر جوهري على المبالغ والإفصاحات الواردة في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للمجموعة. غير أنه لا يمكن تقدير أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بشكل عملي وذلك حتى تقوم المجموعة بدراسة أثر ذلك بشكل تفصيلي.

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

تتوقع إدارة الشركة الأم أن يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في المستقبل تأثيراً مادياً على المبالغ المفصّل عنها فيما يتعلق بالموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة. غير أنه لا يمكن تقدير أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بشكل عملي وذلك حتى تقوم المجموعة بدراسة هذا الأثر بشكل تفصيلي.

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.

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

القيمة العادلة للموجودات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في	مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات هامة غير ملحوظة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	14/12/31	15/3/31			
استثمارات متاحة للبيع	2,466,035	2,540,000	1	آخر أمر شراء	لا يوجد
- أسهم مسعرة	18,093	281,794	2	صافي قيمة الوحدة	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.

شركة إستراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

4. النقد والنقد المعادل

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	31 مارس 2015	
945,726	2,204,834	1,707,597	نقد بالصندوق ولدى البنوك
7,000,000	6,500,000	6,500,000	ودائع لأجل (أقل من ثلاثة أشهر)
407	423	434	نقد لدى محافظ استثمارية
7,946,133	8,705,257	8,208,031	

بلغ متوسط سعر الفائدة على الودائع لأجل 0.61% كما في 31 مارس 2015 (31 ديسمبر 2014: 1% و 31 مارس 2014: 1.19%).

5. استثمار في شركة زميلة

تتمثل في استثمار المجموعة في شركة المركز المالي الكويتي بنسبة 22.86% كما في 31 مارس 2015 (31 ديسمبر 2014: 22.79% و 31 مارس 2014: 22.68%).

تم احتساب حصة المجموعة من نتائج أعمال واحتياطيات الشركة الزميلة طبقاً لآخر بيانات مالية مدققة لها كما في 31 ديسمبر 2014. فيما يلي الحركة على رصيد الاستثمار في شركة زميلة خلال الفترة.

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	31 مارس 2015	
19,406,856	19,406,856	20,408,083	الرصيد في 1 يناير
28,477	101,306	35,403	إضافات خلال الفترة/ السنة
-	(1,090,404)	-	توزيعات نقدية
112,260	1,535,648	(476,862)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة زميلة
198,440	454,677	58,810	حصة المجموعة في احتياطيات شركة زميلة
19,746,033	20,408,083	20,025,434	

6. (خسائر)/ أرباح استثمارات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2014	2015	
6,992	25,686	أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
115,111	49,497	توزيعات أرباح نقدية
-	(116,976)	خسائر انخفاض في القيمة
122,103	(41,793)	

7. (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:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2014	2015	
347,662	(622,359)	صافي (خسارة) / ربح الفترة
300,000,000	300,000,000	المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة (سهم)
1.16	(2.07)	(خسارة) / ربحية السهم (فلس)

شركة إستراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

8. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي الشركة الأم 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:

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2014	2015	
42,615	56,603	معاملات
5,493	13,329	رواتب ومزايا أخرى
		مكافآت نهاية الخدمة
31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	31 مارس 2015

الأرصدة

دائنون وأرصدة دائنة أخرى

إن المعاملات مع أطراف ذات صلة تخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

9. معلومات القطاعات

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

أنشطة الاستثمار
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:

31 مارس 2015

المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات	
(378,519)	85,447	(463,966)	إيرادات القطاع
(622,359)	85,447	(707,806)	صافي (الخسارة) / الربح
33,593,116	104,210	33,488,906	موجودات القطاع
376,793	51,739	325,054	مطلوبات القطاع

31 مارس 2014

المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات	
559,937	62,307	497,630	إيرادات القطاع
347,662	62,307	285,355	صافي الربح
35,270,581	1,658,722	33,611,859	موجودات القطاع
2,501,281	37,429	2,463,852	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 2015
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

10. 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 28,128,357 دينار كويتي كما في 31 مارس 2015 (31 ديسمبر 2014: 28,143,343 دينار كويتي و 31 مارس 2014: 25,577,773 دينار كويتي).