

شركة استراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
وتقدير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2014
(غير مدققة)

شركة إستراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
وتقدير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2014
(غير مدقق)

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

هوروت المها وشركاه
محليون فانيون
عضو كرو هوروت إنترناشيونال
ص. ب : 26154 صناد، الكويت
الرمز البريدي 13122
تلفون : +965 22452546/7/8
فاكس : +965 22452549
www.crowehorwath.com.kw

شركة إستراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
دولة الكويت

٢٠١٣-٢٠١٤ تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف لشركة استراتيجيا للاستثمار (شركة مساهمة كويتية - عامه) "الشركة الأم" وشركتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") كما في 30 يونيو 2014، وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وبناء 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 للمعايير التدقيقية 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 ننوي رأي تدقيق.

ج

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

١٢٣ تقرير عن الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المختلفة تتفق مع ما هو وارد بفاتور الشركة الأم، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أي مخالفات خلال فترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 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.

تبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقود وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرافية والتليميات المتعلقة به أو لاحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات ذات العلاقة خلال الفترة المتباينة في 30 يونيو 2014 على وجه يوثر مادياً في تنشاط المجموعة أو مركزها المالي الجماعي.

بدر عبد الله الوزان
سجل مراقبى الحسابات رقم 62 فئة
ديليكت وتوش - الوزان وشركاه
الكريت في 14 أغسطس 2014

شركة استر ايجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إيضاح	30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2013 (مدقة)	30 يونيو 2013 2013
الموجودات			
النقد والند المعادل	4	6,772,834	9,074,816
استثمارات متاحة للبيع		6,117,698	6,686,851
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		161,245	175,584
استثمار في شركة زميلة	5	19,265,895	19,406,856
استثمارات عقارية	6	1,072,645	-
موجودات أخرى		25,139	16,876
مجموع الموجودات		33,415,456	35,360,983
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
تسهيلات بنكية	-	3,000,000	-
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		274,057	444,646
حقوق الملكية			
رأس المال		30,000,000	30,000,000
علاوة إصدار		697,235	697,235
احتياطي اجباري		151,086	151,086
احتياطي اختياري		15,108	15,108
احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية		43,552	43,296
احتياطي التغير في القيمة العادلة		(209,731)	(167,634)
حصة المجموعة في احتياطيات شركة زميلة		-	227,938
أرباح مرحلة / (خسائر متراكمة)		(1,579,028)	1,219,087
إجمالي حقوق الملكية		30,256,569	31,916,337
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		30,465,951	35,360,983

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

مشعل ناصر حبيب
رئيس مجلس الإدارة

شركة استراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المرحلي المجمع المكتف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2014
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح	
2013	2014	2013	2014		
96,981	127,700	44,081	65,663		إيرادات
594,280	291,926	208,217	169,823	7	أتعاب إدارة أرباح استثمارات حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
-	684,528	-	572,268		إيرادات فوائد
21,413	40,396	13,291	21,253		إيرادات تأجير
-	16,163	-	16,163		مخصص انتقى الغرض منه (مصاروفات)/إيرادات أخرى
-	235,885	-	-		
25,108	(4,196)	6,521	(12,705)		
<u>737,782</u>	<u>1,392,402</u>	<u>272,110</u>	<u>832,465</u>		
					المصروفات
(200,164)	(207,712)	(86,297)	(111,010)		تكاليف موظفين
(121,385)	(192,116)	(58,719)	(98,514)		مصاروفات أخرى
(8,231)	(7,841)	(4,140)	(4,482)		استهلاكات
(9,462)	(20,774)	(8,702)	(5,319)		تكاليف تمويل
<u>(339,242)</u>	<u>(428,443)</u>	<u>(157,858)</u>	<u>(219,325)</u>		
398,540	963,959	114,252	613,140		ربح الفترة قبل الاستقطاعات
-	(8,676)	-	(5,519)		مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
<u>398,540</u>	<u>955,283</u>	<u>114,252</u>	<u>607,621</u>		صافي ربح الفترة
<u>2.13</u>	<u>3.18</u>	<u>0.51</u>	<u>2.03</u>	8	ربحية السهم (فلس)

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

شركة إستراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكتف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2014
(غير مدقة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		صافي ربح الفترة
2013	2014	2013	2014	
398,540	955,283	114,252	607,621	
				بنود الدخل الشامل الأخرى:
1,159,891	(29,923)	458,696	(265,183)	بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل
103,616	72,020	103,616	-	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
1,386	(256)	205	163	المحول لبيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع
-	227,938	-	29,498	فروق ترجمة عملات أجنبية
1,264,893	269,779	562,517	(235,522)	حصة المجموعة في احتياطيات شركة زميلة
1,663,433	1,225,062	676,769	372,099	إجمالي بنود (الخسائر) / الدخل الشامل الأخرى
				إجمالي الدخل الشامل للفترة

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكتف للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2014
(غير مدقق)

(جنيه /المبلغ بالدولار الأمريكي)

		المجموع	
		رأس المال	علاقة إصدار
		احتياطي أجباري	احتياطى احتياطيات احتياطيات احتياط فى المتغير فى المجموع فى المتغير فى المجموع فى المجموع
		احتياطي احتياطيات احتياط فى المتغير فى المجموع فى المتغير فى المجموع فى المجموع	احتياط فى المتغير فى المجموع فى المتغير فى المجموع فى المجموع
		احتياطى احتياطيات احتياط فى المتغير فى المجموع فى المتغير فى المجموع فى المجموع	احتياط فى المتغير فى المجموع فى المتغير فى المجموع فى المجموع
13,356,836	(1,977,568)	- (170,934)	44,403
15,000,000	-	-	-
300,000	-	-	-
(63,700)	-	-	-
398,540	398,540	-	-
1,264,893	-	-	-
30,256,569	(1,579,028)	- 1,092,573	45,789
31,916,337	1,219,087	- (209,731)	43,552
955,283	955,283	-	15,108
269,779	-	227,938	42,097
33,141,399	2,174,370	227,938 (167,634)	43,296
			15,108
			151,086
			697,235
			30,000,000
الرصيد كما في 1 يناير 2014		2013	
صافي ربح الفترة (النسبة)/(الدخل الشامل الآخر)		زيادة رأس المال	
الرصيد كما في 30 يونيو 2013		علاوة إصدار	
الدخل الشامل الآخر		مصاريف إصدار	
صافي ربح الفترة		صافي ربح الفترة	
الدخل الشامل الآخر		الدخل الشامل الآخر	

إن الإضافات المرفقة شكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتملة.

الرصيد كما في 1 يناير 2014
صافي ربح الفترة (النسبة)/(الدخل الشامل الآخر)
الرصيد كما في 30 يونيو 2014

شركة إستراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف لستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2014
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

		إيضاح	
		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
2013	2014		
			التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
398,540	955,283		صافي ربح الفترة
8,231	7,841		تسويات :
9,462	20,774		استهلاكات
(594,280)	(291,926)	7	تكاليف تمويل
-	(684,528)		أرباح استثمارات
(21,413)	(40,396)		حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
-	(235,885)		إيرادات فوائد
(199,460)	(268,837)		مخصص انتقى الغرض منه
1,367,368	303,075		خسائر العمليات قبل التغير في رأس المال العامل
(256)	(167,582)		دينون وأرصدة مدينة أخرى
1,167,652	(133,344)		دالتون وأرصدة دائنة أخرى
			صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة العمليات
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(12,393,925)	(451,063)		المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
3,099,672	1,072,729		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(36,977)		المدفوع لشراء حصص إضافية في شركة زميلة
-	1,090,404		توزيعات مستلمة من شركة زميلة
-	(1,072,645)		المدفوع لشراء استثمارات عقارية
(2,436)	(19,365)		مدفوعات لشراء ممتلكات ومعدات
588,813	239,845		توزيعات أرباح مستلمة
21,413	29,208		فوائد دائنة مستلمة
(8,686,463)	852,136		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
-	(3,000,000)		المسدود من تسهيلات بنكية
15,236,300	-		المحصل من زيادة رأس المال
-	(20,774)		تكاليف تمويل مدفوعة
15,236,300	(3,020,774)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التمويل
			(النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
7,717,489	(2,301,982)		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
1,333,510	9,074,816		النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة
9,050,999	6,772,834		

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 المكتففة لسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2014
(غير مدققة)

(جسيع المسالع بالبيان الكوبي ما لم يذكر غير ذلك)

1. التأسيس والنشاط

أن 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 أُسست 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 لـ تلك المؤسسات والشركات (على أن تتوافق الشروط الالزمة 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 بكل أنواعها طبقاً للقانون.

القيام بالأعمال الخاصة بـ مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات ووظائف أمناء الاستثمار.

التعامل والمتأخرة في سوق القطع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها وذلك لحساب الشركة فقط.

القيام بكلية الخدمات التي تساعده على تطوير وتدعم قدرة السوق المالية والنقدية في الكويت وذلك كلـه 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 تشتراك باـي وجه مع الجهات التي تراول ا عملاً شبيهـا بأعمالها أو التي قد تعاونـها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الجهات أو أن تلتحقـها بها.

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

إن هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتففة، تتضمن المعلومات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة المملوكة بالكامل والمبيـنة أدناه، ويشار إلىـم مجتمعـين "بـالمجموعة".

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (%)
إستراتيجيا إنفستورز إنـك	الولايات المتحدة	مدير ومستشار استثمار	100
ماركي فـنـدـ مـانـجـمنتـ لـمـدـ	الـمـلـكـةـ الـمـتـحـدـةـ	مدير استثمار وخدمـاتـ اـسـتـشـارـيـةـ	100
إـسـتـرـاتـيـجـياـ إنـفـسـتـورـزـ سـيرـفـيزـ لـيمـدـ	أـنـتـيـجـواـ وـبـرـمـودـاـ	مدير ومستشار استثمار لـصـنـادـيقـ عـقـارـيـةـ	100
إـسـتـرـاتـيـجـياـ بـرـايـفـ إـيكـوـتـيـ لـيمـدـ	جزـرـ كـالـمـانـ	استثـمارـ	100

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتففة لـفترةـ السـنةـ أـشـهـرـ المـنـتـهـيـةـ فيـ 30ـ يـوـنـيوـ 2014ـ منـ قـبـلـ مجلسـ إـداـرةـ الشركةـ بـتـارـيخـ 14ـ أغـسـطـسـ 2014ـ.

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2014
(غير مدقة)

(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 يونيو 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:

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

معايير 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 اثر هام أو مادي لتطبيق هذه المعايير على المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للمجموعة.
المعايير الجديدة التي صدرت وليس واجبة التطبيق بعد.

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

2.1 استثمارات عقارية

إن الاستثمارات العقارية هي العقارات المحافظ عليها للحصول على إيجارات وأو زيادة قيمتها الرأسمالية (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء المحافظ عليها لنفس هذه الأغراض). يتم قياس العقارات الاستثمارية مبنيةً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. وبعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل للفترة التي تنتج 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 إبراج 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 المعينة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.

- المستوى الثاني: الأسعار المعينة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعينة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط. مدخلات - يمكن ملاحظتها - بخلاف الأسعار المعينة للأدوات المالية.

- المستوى الثالث: طرق تقدير لا تستند مدخلاتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.

اوضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2014
(غير مدقة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

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

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات هامة غير ملحوظة	القيمة العادلة كما في الرئيسية	الموجودات المالية	
			مستوى القيمة العادلة والمدخلات	13/12/31 14/6/30
		آخر أمر شراء صافي قيمة الوحدة	1 لا يوجد لا يوجد	5,413,596 4,718,173 271,967 271,589
			2 لا يوجد	

استثمارات متاحة للبيع

- أسهم مسيرة
- صناديق

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

4. النقد والنقد المعادل

30 يونيو 2013	31 ديسمبر 2013 (مدقة)	30 يونيو 2014
6,050,999	2,074,816	1,272,834
3,000,000	7,000,000	5,500,000
9,050,999	9,074,816	6,772,834

نقد بالصندوق ولدى بنوك ومؤسسات مالية
ودائع لأجل (أقل من ثلاثة أشهر)

بلغ متوسط سعر الفائدة على الودائع لأجل 1.25% كما في 30 يونيو 2014 (31 ديسمبر 2013: 1% و 30 يونيو 2013: 0.5%).

5. استثمار في شركة زميلة

يتمثل الاستثمار في شركة زميلة في استثمار الشركة الأم في شركة المركز المالي الكويتي بنسبة 22.69% كما في 30 يونيو 2014 (31 ديسمبر 2013: 22.64% و 30 يونيو 2013: لا شيء).

تم احتساب حصة المجموعة من نتائج أعمال واحتياطيات الشركة الزميلة طبقاً لآخر معلومات مالية لها كما في 31 مارس 2014 خلال الفترة، قامت المجموعة باستلام توزيعات نقدية بـ 1,090,104 دينار كويتي من الشركة الزميلة.

6. استثمارات عقارية

تتمثل الاستثمارات العقارية في عقار تجاري بالولايات المتحدة الأمريكية قامت إحدى الشركات التابعة باقتناه خلال الفترة المنتهية في 30 يوليو 2014.

7. أرباح استثمارات

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
2013	2014	2013	2014
5,467	10,418	5,467	3,426
588,813	281,508	202,750	166,397
594,280	291,926	208,217	169,823

أرباح محقة من بيع استثمارات متاحة للبيع
إيرادات توزيعات أرباح

شركة إستراتيجيا للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2014
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- 8. ربحية السهم**
 يتم احتساب ربحية السهم بقسمة صافي ربح الفترة المتاحة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادي القائمة خلال الفترة كال التالي:

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		صافي ربح الفترة المتوسط المرجح للأسمى العادي القائمة خلال الفترة ربحية السهم (فلس)
2013	2014	2013	2014	
398,540	955,283	114,252	607,621	
187,500,000	300,000,000	225,000,000	300,000,000	
2.13	3.18	0.51	2.03	

- 9. معاملات 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 التابعة. 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:
**الستة أشهر المنتهية في
30 يونيو**

2013	2014	معاملات
90,924	91,353	رواتب ومزایا أخرى
9,203	13,442	مكافآت نهاية الخدمة
2013	2014	
30 يونيو 2013	31 ديسمبر 2013	30 يونيو 2014
	(مدققة)	
108,054	162,822	الأرصدة
		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
		141,708

- 10. معلومات القطاعات**
 تنتظم المجموعة لأغراض الإدارة في قطاعين رئисيين للأعمال. فيما يلي الأنشطة الرئيسية والخدمات التي تدرج تحت هذين القطاعين:
القطاعين:
أنشطة الاستثمار
أنشطة استثمار المجموعة في أوراق مالية وصناديق استثمارية وعقارات استثمارية وإقراض الشركات والأفراد وإدارة متطلبات السيولة للمجموعة.
إدارة محافظ الاستثمار المباشر وغير المباشر وإدارة الصناديق الاستثمارية المحلية والدولية وتقديم الخدمات الاستشارية وخدمات التمويل البيكلي والخدمات المالية الأخرى ذات الصلة.
 خدمات إدارة الاستثمار والاستشارات

تراقب الإدارة نتائج قطاعات التشغيل بصورة منفصلة لأغراض اتخاذ القرارات بشأن تخصيص الموارد وتقدير الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات استناداً إلى العائد القطاعي على الاستثمار. لا يوجد لدى المجموعة معايير هامة فيما بين القطاعات.
 يعرض الجدول التالي المعلومات حول موجودات، مطلوبات، إيرادات ونتائج الأعمال فيما يتعلق بقطاعات أعمال المجموعة:

المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات	إيرادات القطاع صافي الربح موجودات القطاع مطلوبات القطاع
1,392,402	127,700	1,264,702	
955,283	127,700	827,583	
33,415,456	1,671,487	31,743,969	
274,057	35,740	238,317	

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2014
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المجموع	30 يونيو 2013	
	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات
737,782	96,981	640,801
398,540	96,981	301,559
30,465,951	254,440	30,211,511
209,382	30,150	179,232

أيرادات القطاع
أرباح القطاع
موجودات القطاع
مطلوبات القطاع

11. موجودات الأمانة

تبir 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 المحفظ بها بصفة أمانة من قبل المجموعة يبلغ 28,175,675 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2014 (31 ديسمبر 2013: 28,059,707 دينار كويتي و30 يونيو 2013: 27,543,811 دينار كويتي).

12. توزيعات الأرباح

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