



العرض الإيضاحي للمستثمرين | أبريل 2019

لا يمثل هذا العرض الإيضاحي عرضاً أو دعوة للاكتتاب في أي أوراق مالية أو لشرائها.

ليس هناك ضمان بشأن دقة أو اكتمال المعلومات الواردة في هذا العرض الإيضاحي. وعليك القيام بإجراء الاستقصاء والتقييم الشخصي المستقل للوضع التشغيلي والمالي لشركة مشاريع الكويت.

ليس في هذا العرض الإيضاحي ما يشكل أساساً لأي عقد أو التزام مهما كان نوعه، فهذا العرض مقدم لك لغرض العلم فقط، ولا يجوز لك إعادة إنتاجه أو إعادة توزيعه لأي شخص آخر.

يتضمن هذا العرض الإيضاحي تصريحات حول توقعات مستقبلية، هذه التصريحات قد يكون معبراً عنها بكلمات مثل "قد"، "يخطط"، "يتوقع"، "يعتقد" وعبارات مشابهة، أو في سياقها. هذه التصريحات مبنية على المعرفة الحالية وعلى افتراضات.

كما يتضمن هذا العرض بيانات متعلقة بالأداء الذي حققته المجموعة في الماضي. علماً بأن عوامل متعددة قد تجعل النتائج المستقبلية، أو الأداء المستقبلي، أو الأحداث المستقبلية، مختلفة مادياً عن تلك الموصوفة في هذه التصريحات. وليس هناك أي التزام مفترض بتحديث أية تصريحات حول التوقعات المستقبلية.

بمشاركتك في حضور هذا العرض الإيضاحي أو قبولك لنسخة من العرض الإيضاحي المقدم، فإنك توافق على أن تكون ملزماً بالقيود سابقة الذكر.

لمحة عن عام 2018



النمو

2018

2017

مليون دينار كويتي

13%

774

686



الإيرادات

20%

28

24



صافي الربح

- إصدار سندات بقيمة 100 مليون دينار كويتي لأجل 5 سنوات
- فاق الاكتتاب بالسندات 1.4 مرة

ثقة المستثمرين مستمرة



- شراء أرض خباري بقيمة 90 مليون دينار كويتي مع شركاء

استثمار جديد في
القطاع العقاري



- موديز (Baa3) و ستاندرد آند بورز (BBB-)

المحافظة على التصنيفات
الائتمانية



- تعمل شركات المجموعة وأطراف أخرى على تطوير 80% من القسائم
- عمليات بيع الوحدات السكنية في أبراج حصة تجري بشكل جيد، تم بيع 80 وحدة سكنية حتى الآن (40%)

ضاحية حصة المبارك



- نمو صافي الأرباح بنسبة 27%
- استكمال عملية الاكتتاب في زيادة رأس المال بجمع 62.6 مليون دينار كويتي، وإصدار سندات بقيمة 100 مليون دينار كويتي
- معدل كفاية رأس المال قوي عند نسبة 17%
- استقرار نوعية الأصول: نسبة الأصول المتعثرة 2.3%



- نمو صافي الأرباح بنسبة 18%
- نمو إجمالي الأقساط المكتتبه بنسبة 10%
- استمرار عقد عافية للعام الثالث على التوالي
- من بين أفضل 5 شركات تأمين في الشرق الأوسط¹



- نمو صافي الأرباح بنسبة 46%
- استكملت كامكو بنجاح إصدار سندات بقيمة 40 مليون دينار كويتي لأجل 5 سنوات
- استكملت كامكو صفقة الاستحواذ على حصة الأغلبية في شركة بيت الاستثمار العالمي (جلوبل)
- تسجيل العام الـ 28 على التوالي من الربحية



الشركات الرئيسية: أداء أفضل

- نمو إجمالي الأرباح بنسبة 6%
- أثرت خسائر إعادة التقييم على الأداء المالي
- إصدار سندات بقيمة 60 مليون دينار كويتي لأجل 5 سنوات



- نمو الإيرادات بنسبة 7%
- محفظة متنوعة من الشركات التي تحقق الربحية
- نسبة العوائد من محفظة الشركة بلغت 11% بالمقارنة مع عوائد شركات بورصة الكويت التي تبلغ 7%²
- الانتقال إلى مشاريع تطوير الكيماويات البترولية ذات الإمكانيات الجيدة



- نمو الإيرادات بنسبة 3%
- نمو التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية بنسبة 21%
- الاستحواذ على حصة ملكية بنسبة 76% في مجموعة مليكوما
- تتمتع الشركة بمركز مالي قوي بما يعادل 510 مليون ريال سعودي وبدون مديونية





: $\dot{N} = \frac{1}{N} \sum_{i=1}^N \frac{1}{\omega_i} \frac{d\omega_i}{dt}$ ■
 $\frac{d\omega_i}{dt} = \frac{1}{\omega_i} \frac{d\omega_i}{dt} \omega_i = \frac{1}{\omega_i} \frac{d\omega_i}{dt} \omega_i$ ➤
 : $\frac{d\omega_i}{dt} = \frac{1}{\omega_i} \frac{d\omega_i}{dt} \omega_i$ ■
 $\frac{d\omega_i}{dt} = \frac{1}{\omega_i} \frac{d\omega_i}{dt} \omega_i$ ➤
 $\frac{d\omega_i}{dt} = \frac{1}{\omega_i} \frac{d\omega_i}{dt} \omega_i$ ➤
 $\frac{d\omega_i}{dt} = \frac{1}{\omega_i} \frac{d\omega_i}{dt} \omega_i$





- تطوير البنية التكنولوجية للمنصة
 - تحويل الشركة إلى شركة رقمية
 - ❖ بهدف إضفاء المزيد من المرونة فيما يتعلق بإطلاق المنتجات
 - ❖ توفير تجربة أفضل للمشاهدين بالمقارنة مع الشركات المنافسة

Hold for
sale
update

- تعيين غولدمان ساكس بهدف تقييم الخيارات الاستراتيجية
- اهتمام قوي من العديد من الأطراف
- عملية التحضير للخيارات جارية

المراجعة
الاستراتيجية

التطلعات المستقبلية



من المتوقع استقرار أسعار النفط في 2019

- تقديرات متوسط سعر البرميل تصل في 2019 إلى 68 دولار¹ بالمقارنة مع 71 دولار² في عام 2018
- بلغ سعر برميل نفط برنت 70.6 دولار² (كما في 8 أبريل 2019)



نمو الناتج المحلي الإجمالي³ الحقيقي في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

- تشير التقديرات إلى تحقيق نمو بنسبة 2.5% في 2019 بالمقارنة مع 2% في 2018



ارتفاع مستوى ثقة الأعمال بمنطقة الشرق الأوسط

- المستوى الأعلى منذ الربع الثاني من عام 2015⁴



ارتفاع مستوى الإنفاق العام في 2019

- ارتفاع الإنفاق الحكومي في الكويت بنسبة 5% ليصل إلى 74 مليار دولار⁵
- ارتفاع الإنفاق الحكومي في السعودية بنسبة 7% ليصل إلى 295 مليار دولار⁶



- زيادة رأس مال شركة المشاريع بإصدار 452.7 مليون سهم
➤ مكتتب بالكامل

رفع رأس المال

- أداء الربع الأول من العام يشير إلى أن المجموعة على المسار الصحيح
- زيادة التركيز على عمليات الاندماج والاستحواذ والتخارج
- تفاؤل حذر باستمرار معدل نمو الأرباح في عام 2019

التطلعات المستقبلية

شكراً

مكاً

