

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة
(سابقاً: شركة إستراتيجية للاستثمار - ش.م.ك.ع.)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
وتقرير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018
(غير مدققة)

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة
(سابقاً: شركة إستراتيجيا للاستثمار - ش.م.ك.ع.)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
وتقرير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018
(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)
16 - 6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة
(سابقاً - شركة إستراتيجية للاستثمار)
(شركة مساهمة كويتية عامة)
دولة الكويت

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة الى السادة أعضاء مجلس الإدارة مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف لشركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة (سابقاً - شركة إستراتيجية للاستثمار) (شركة مساهمة كويتية - عامة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") كما في 30 يونيو 2018، وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المراجعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة وفقاً لأسس الأعداد المبينة في إيضاح رقم (2). إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة 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 نبدى رأي تدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية وفقاً لأسس الأعداد المبينة في إيضاح رقم (2).

تقرير عن الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المراجعة 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 الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها 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 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 فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.



طلال يوسف المريني
سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة
(سابقاً: شركة إستراتيجيا للاستثمار - ش.م.ك.ع.)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 30 يونيو 2018
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018	إيضاح	
				الموجودات
1,957,621	1,163,005	487,164	5	النقد والنقد المعادل
-	-	282,613	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	4,327,931	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
3,300,904	3,976,075	-	6	استثمارات متاحة للبيع
-	-	1,689,244	7	استثمارات بالتكلفة المطفأة
1,650,000	1,700,000	-		استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
262,558	280,273	111,128		مديون وأرصدة مدينة أخرى
5,589,676	2,665,571	5,660,240	8	مدينو تمويل
19,302,159	22,939,221	22,756,381	9	استثمار في شركة زميلة ومشروع مشترك
1,646,238	1,988,252	2,492,750		استثمارات عقارية
8,155	5,754	21,300		موجودات أخرى
<u>33,717,311</u>	<u>34,718,151</u>	<u>37,828,751</u>		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
513,125	685,678	627,069		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
-	-	2,152,050		مستحق للبنوك
<u>513,125</u>	<u>685,678</u>	<u>2,779,119</u>		
				حقوق الملكية
30,000,000	30,000,000	30,000,000		رأس المال
697,235	697,235	697,235		علاوة إصدار
357,484	558,308	558,308		احتياطي اجباري
35,747	55,829	55,829		احتياطي اختياري
13,594	15,150	13,722		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(73,410)	63,180	(46,094)		احتياطي التغير في القيمة العادلة
(998,014)	(1,429,272)	(2,072,858)		حصة المجموعة في احتياطيات شركة زميلة
(282,682)	(282,682)	-		أسهم خزينة
-	-	146,663		أرباح بيع أسهم خزينة
3,454,232	4,354,725	5,696,827		أرباح مرحلة
<u>33,204,186</u>	<u>34,032,473</u>	<u>35,049,632</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>33,717,311</u>	<u>34,718,151</u>	<u>37,828,751</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

مشعل ناصر حبيب
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

غازي أحمد العصيمي
رئيس مجلس الإدارة

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مقفلة
(سابقاً: شركة إستراتيجية للاستثمار - ش.م.ك.ع.)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح	
2017	2018	2017	2018		
					إيرادات
31,721	31,589	13,425	17,550		أتعاب إدارة
340,135	234,048	151,271	73,126	10	أرباح استثمارات
645,561	734,068	147,736	276,552	9	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
185,094	203,729	96,092	108,681		إيرادات فوائد
37,394	37,842	18,803	19,141		إيرادات تأجير
67,302	(29,188)	49,185	(67,563)		(مصروفات)/ إيرادات أخرى
<u>1,307,207</u>	<u>1,212,088</u>	<u>476,512</u>	<u>427,487</u>		
					المصروفات
271,956	294,750	143,558	156,325		تكاليف موظفين
145,976	153,826	66,757	61,232		مصاريف عمومية وإدارية
19,023	18,551	8,957	9,814		استهلاكات
-	45,871	-	18,948		مصاريف فوائد
-	31,496	-	-		مخصصات
<u>436,955</u>	<u>544,494</u>	<u>219,272</u>	<u>246,319</u>		
870,252	667,594	257,240	181,168		الربح قبل الاستقطاعات
(1,377)	-	(340)	260		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(790)	-	149	-		الزكاة
<u>868,085</u>	<u>667,594</u>	<u>257,049</u>	<u>181,428</u>		صافي ربح الفترة
<u>3.00</u>	<u>2.31</u>	<u>0.89</u>	<u>0.63</u>	11	ربحية السهم (فلس)

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

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مقفلة
(سابقاً: شركة إستراتيجية للاستثمار - ش.م.ك.ع)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2017	2018	2017	2018	
868,085	667,594	257,049	181,428	صافي ربح الفترة
				بنود الدخل الشامل الأخرى:
				<u>بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل</u>
				<u>المرحلي المجمع المكثف:</u>
(47,242)	-	(288,607)	-	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
(100,297)	-	(1,190)	-	المحول لبيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع
4,276	(1,428)	2,750	(3,928)	فروق ترجمة عملة أجنبية
(147,502)	37,725	(152,426)	788,812	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة
				<u>بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل</u>
				<u>المرحلي المجمع المكثف:</u>
				التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
-	(257,234)	-	(280,481)	إجمالي بنود الدخل/ (الخسارة) الشاملة الأخرى
(290,765)	(220,937)	(439,473)	504,403	إجمالي الدخل/ (الخسارة) الشاملة للفترة
577,320	446,657	(182,424)	685,831	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكثف.

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة
(سابقاً: شركة إستر اتجيجا للاستثمار - ش.م.ك.ع.)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرطحة المجموع المكثف لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018
(خبر ملحق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)												
	المجموع	أرباح مرحلة	أرباح بيع	أرباح خزينة	أسهم خزينة	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي اختياري	احتياطي إيجابي	علاوة إصدار	رأس المال
	32,626,866	2,586,147	-	(282,682)	(850,512)	74,129	9,318	35,747	357,484	697,235	30,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2017
	868,085	868,085	-	-	-	(147,502)	4,276	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
	(290,765)	-	-	-	(147,502)	(147,539)	-	-	-	-	-	إجمالي بنود الدخل/ (الخسارة) الشاملة الأخرى
	33,204,186	3,454,232	-	(282,682)	(998,014)	(73,410)	13,594	35,747	357,484	697,235	30,000,000	الرصيد كما في 30 يونيو 2017
	34,032,473	4,354,725	-	(282,682)	(1,429,272)	63,180	15,150	55,829	558,308	697,235	30,000,000	كما في 1 يناير 2018
	-	681,311	-	-	(681,311)	-	-	-	-	-	-	اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية و (إيضاح 2.2)
	-	3,953	-	-	-	(3,953)	-	-	-	-	-	أثر حقوق الملكية من متاحة للبيع إلى بالقيمة
	(10,756)	(10,756)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	العلاوة من خلال الربح أو الخسارة
	151,913	-	-	-	-	151,913	-	-	-	-	-	خسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي
	34,173,630	5,029,233	-	(282,682)	(2,110,583)	211,140	15,150	55,829	558,308	697,235	30,000,000	للتقارير المالية و للاستثمارات بالتكلفة المطلقة
	667,594	667,594	-	-	-	-	-	-	-	-	-	القيمة العادلة للاستثمارات بموجب المعيار الدولي
	(220,937)	-	-	-	-	37,725	(1,428)	-	-	-	-	للتقارير المالية و
	429,345	-	146,663	282,682	-	-	-	-	-	-	-	النسبة المئوية للاستثمارات بموجب المعيار الدولي
	35,049,632	5,696,827	146,663	-	(2,072,858)	(46,094)	13,722	55,829	558,308	697,235	30,000,000	الرصيد كما في 30 يونيو 2018

ان الإيضاحات المرتقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرطحة المجمعة المكثفة.

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة
(سابقاً: شركة إستراتيجية للاستثمار - ش.م.ك.ع)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح	
2017	2018		
التدفقات النقدية من أنشطة العمليات			
868,085	667,594		صافي ربح الفترة
			تسويات:
19,023	18,551		استهلاكات
(340,135)	(234,048)	10	أرباح استثمارات
(645,561)	(734,068)		حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
(185,094)	(203,729)		إيرادات فوائد
-	45,871		مصاريف فوائد
-	31,496		مخصصات
(283,682)	(408,333)		خسائر العمليات قبل التغيير في رأس المال العامل
(14,950)	(2,215)		مديون وأرصدة مدينة أخرى
(82,923)	(3,026,165)		مدينو تمويل
(79,748)	(86,490)		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(461,303)	(3,523,203)		صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
(240,611)	(745,613)		المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
429,920	-		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(517)	-		المدفوع لشراء حصة إضافية في شركة زميلة
676,495	954,633		توزيعات مستلمة من شركة زميلة
(48,291)	(339,873)		المدفوع لشراء استثمارات عقارية
(2,171)	(19,442)		المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
194,585	240,066		توزيعات أرباح مستلمة
185,094	199,312		فوائد دائنة مستلمة
-	429,345		المحصل من بيع أسهم خزينة
1,194,504	718,428		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
-	2,152,050		مستحق للبنوك
-	(23,116)		تكاليف تمويل مدفوعة
-	2,128,934		صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
733,201	(675,841)		(النقص)/ الزيادة في النقد والنقد المعادل
1,224,420	1,163,005		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
1,957,621	487,164	5	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة
(سابقاً: شركة إستراتيجية للاستثمار - ش.م.ك.ع)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. التأسيس والنشاط

إن شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة (سابقاً: شركة إستراتيجية للاستثمار – شركة مساهمة كويتية عامة) (الشركة الأم) هي شركة مساهمة كويتية تأسست بالكويت في 1998 وهي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال.

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 النصر، شارع فهد السالم، ص.ب 1346 دسمان 15464 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 (%)
استراتيجية انفسورز إنك	الولايات المتحدة	مدير ومستشار استثمار	100
ماركي فند مانجمنت لمتد	المملكة المتحدة	مدير استثمار وخدمات استشارية	100
استراتيجية انفسورز سيرفسز ليمتد	أنٹیجوا وبرمودا	مدير ومستشار استثمار لصناديق عقارية	100
استراتيجية برايفت ايكوتي ليمتد	جزر كايمان	استثمار	100

في 4 فبراير 2018، اعتمدت الجمعية غير العادية لمساهمي الشركة الأم زيادة رأس المال المصرح به من 30 مليون دينار كويتي إلى 50 مليون دينار كويتي بقيمة إسمية 100 فلس للسهم (من 300 مليون سهم إلى 500 مليون سهم). تم التأشير بذلك في السجل التجاري بتاريخ 19 فبراير 2018.

في 15 مايو 2018، اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، كما تم اعتماد عدم توزيع أرباح لأعضاء مجلس الإدارة.

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ ----- 2018.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس الإعداد

أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي (34) "المعلومات المالية المرحلية". إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات 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 2018 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

2.2 السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، فيما عدا أثر تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة كما يلي:

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة
(سابقاً: شركة إستراتيجية للاستثمار - ش.م.ك.ع)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.2.1 أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

خلال الفترة الحالية، طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" (المعدل في يوليو 2014) والتعديلات اللاحقة ذات الصلة التي أجريت على المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات جديدة لـ:

- 1) تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية،
- 2) انخفاض قيمة الموجودات المالية،
- 3) محاسبة التحوط الشاملة.

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وذلك بدءاً من 1 يناير 2018 وفقاً للأحكام الانتقالية المنصوص عليها في المعيار.

وفقاً للأحكام الانتقالية المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقارير المالية 9، اختارت المجموعة عدم تعديل أرقام المقارنة للفترات السابقة، وبالتالي تم تطبيق معيار المحاسبة الدولي 39 للفترات المقارنة.

موضح أدناه التغييرات الهامة للسياسات المحاسبية للمجموعة وكذلك الأثر على المعلومات المالية للمجموعة.

2.2.1.1 التغيير في السياسة المحاسبية

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الموجودات المالية والمطلوبات المالية (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل) يتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية عند الاعتراف المبدئي. إن تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع، يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

الموجودات المالية

يتم الاعتراف أو إلغاء الاعتراف بكافة عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتم بالشروط الاعتيادية باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة. إن عمليات الشراء أو البيع التي تتم بالشروط الاعتيادية هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها وفقاً للقوانين أو الأعراف المتبعة بها في السوق.

يتم لاحقاً قياس كافة الموجودات المالية سواء بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفقاً لتصنيفها.

تصنيف الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات التالية كالتالي:

- التكلفة المطفأة.
- أدوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى.
- الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.
- إن أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية يتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة:
- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يكون الهدف منه الاحتفاظ بالأصل المالي من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تتمثل بشكل أساسي في دفعات أصل الدين بالإضافة إلى الفوائد.

إن أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية يتم لاحقاً قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصل المالي؛ و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تتمثل بشكل أساسي في دفعات أصل الدين مضافاً إليه الفوائد.

بخلاف ذلك يتم قياس كافة الموجودات المالية الأخرى لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مقفلة
(سابقاً: شركة إستراتيجيا للاستثمار - ش.م.ك.ع)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- على الرغم مما سبق، قد تقوم المجموعة - بشكل لا يمكن الرجوع فيه - بالاختيارات التالية عند الاعتراف المبدئي بالأصل المالي:
- يجوز للمجموعة أن تعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة بالنسبة لاستثمار معين في أداة ملكية ضمن الدخل الشامل الآخر وذلك عند استيفاء معايير محددة؛ و
 - يجوز للمجموعة أن تقرر قياس الاستثمار في أداة الدين الذي يستوفي خصائص التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، إذا كان ذلك يزيل أو يقلل بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي.

التكلفة المطفأة

إن الموجودات المالية المصنفة بالتكلفة المطفأة يتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل سعر الفائدة الفعلي المعدلة بخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد في بيان الدخل.

أدوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند التطبيق المبدئي، يجوز للمجموعة أن تختار - بشكل لا يمكن الرجوع فيه - (حسب كل أداة على حدة) تصنيف الاستثمارات في أدوات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لا يتم السماح بالتصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كانت الاستثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة أو كانت تمثل مقابل محتمل ضمن عملية اندماج أعمال والذي ينطبق عليه المعيار الدولي للتقارير المالية 3.

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات في أدوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقاً للقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة. يتم لاحقاً قياسها بالقيمة العادلة مع تسجيل أي أرباح أو خسائر متراكمة ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة المعترف بها في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات. لن يتم إعادة تصنيف الأرباح/ الخسائر المتراكمة إلى بيان الدخل المجمع عند بيع هذه الاستثمارات، ولكن سوف يتم تحويلها إلى الأرباح المرحلة.

يتم الاعتراف بالتوزيعات الناتجة من هذه الاستثمارات ضمن بيان الدخل المجمع عندما ينشأ حق المجموعة في استلام التوزيعات ما لم تمثل التوزيعات بشكل واضح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار.

الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

الموجودات المالية التي لا تستوفي الشروط اللازمة لكي تقاس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة مالية، مع الاعتراف بأية أرباح أو خسائر تقييم في بيان الدخل المجمع إلى الحد الذي لا تكون فيه جزءاً من علاقة تحوط محددة.

تتضمن الأرباح أو الخسائر المعترف بها في بيان الدخل أي توزيعات أو فوائد مكتسبة من الموجودات المالية. يتم تحديد القيمة العادلة بالطرق الموضحة في إيضاح 11.

أرباح وخسائر صرف عملات أجنبية

يتم تحديد القيمة الدفترية للموجودات المالية بعملات أجنبية بنفس تلك العملات ويتم ترجمتها بسعر الصرف السائد في نهاية كل فترة.

- بالنسبة لأدوات الدين التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، يتم الاعتراف بفروق أسعار الصرف في بيان الدخل المجمع.
- بالنسبة لأدوات الملكية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، تدرج فروق أسعار الصرف الخاصة بها في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي إعادة تقييم استثمارات.
- بالنسبة للموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل تدرج فروق أسعار الصرف الخاصة بها في بيان الدخل المجمع.

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة
(سابقاً: شركة إستراتيجية للاستثمار - ش.م.ك.ع)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

انخفاض قيمة موجودات مالية

تقوم المجموعة بتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل من الاستثمارات في أدوات دين التي يتم قياسها بالتكلفة المضافة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، الذم المدينة، وارتباطات التمويل وعقود الضمان المالي. لا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض في القيمة للاستثمارات في أدوات ملكية. يتم مراجعة مبالغ الخسائر الائتمانية المتوقعة في تاريخ كل تقرير مالي لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بالأداة المالية المعنية.

تعترف المجموعة دائماً بالخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية وذلك للمدينين التجاريين والمبالغ المستحقة من العملاء بموجب عقود الإنشاء وذم الإيجار المدينة.

تقدر الخسائر الائتمانية المتوقعة للذم المدينة باستخدام مصفوفة للمخصصات بالرجوع إلى خبرة المجموعة التاريخية بالخسائر الائتمانية المعدلة بعوامل تتعلق بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم التوجه الحالي والمتوقع لتلك الظروف الاقتصادية كما في تاريخ التقرير المالي، أخذاً بالاعتبار القيمة الزمنية للنقود كلما كان ذلك مناسباً.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى، تعترف المجموعة بالخسارة الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة المالية، إذا ارتفعت مخاطر الائتمان المتعلقة بتلك الأدوات المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي.

من ناحية أخرى، إذا لم ترتفع مخاطر الائتمان المتعلقة بالأداة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، يتعين على المجموعة قياس مخصص الخسارة لتلك الأداة المالية بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً.

يستند تقييم ما إذا كان ينبغي تسجيل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية إلى الزيادة الجوهرية في احتمالية وقوع خطر التعثر منذ الاعتراف المبدئي بدلاً من الحصول على دليل أن الأصل المالي انخفضت قيمته في تاريخ التقرير المالي أو حدوث التعثر في السداد بشكل فعلي.

تمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية، الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة من كافة الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. في المقابل، تمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً جزءاً من الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة المالية المتوقع أن تنتج عن أحداث التعثر الممكن حدوثها خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي فقط في حالة انقضاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل أو نقل الأصل المالي وكافة مخاطر ومناقص ملكية الأصل للطرف الآخر. في حال عدم قيام المجموعة بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية واستمرت في السيطرة على الأصل المنقول، تقوم المجموعة بإثبات حصتها المحتفظ بها في الأصل والالتزام المرتبط به مقابل المبالغ التي قد تضطر لدفعها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المنقول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي كما يتم الاعتراف بالالتزام مالي مضمون بمقدار المتحصلات المستلمة.

عند إلغاء الاعتراف بالأصل المالي الذي يتم قياسه بالتكلفة المضافة، يتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية لهذا الأصل والمقابل المستلم والمستحق في بيان الدخل المجموع. كذلك، عند إلغاء الاعتراف بالاستثمار في أداة دين مصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم تصنيف الربح أو الخسارة المتركمة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم استثمارات ضمن بيان الدخل المجموع. وفي المقابل، عند إلغاء الاعتراف بأي من الاستثمارات في أدوات الملكية التي تم اختيارها من قبل المجموعة عند الاعتراف المبدئي ليتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتركمة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم استثمارات ضمن بيان الدخل المجموع ولكن يتم تحويلها إلى الأرباح المرحلة.

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كأداة دين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية المصدرة من قبل المنشأة ضمن المطلوبات المالية أو حقوق الملكية وفقاً لمضمون الترتيبات التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة
(سابقاً: شركة إستراتيجيا للاستثمار - ش.م.ك.ع.)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت حصة متبقية في موجودات منشأة بعد خصم جميع التزاماتها. يتم الاعتراف بأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المنشأة بصافي المتحصلات المستلمة بعد خصم تكاليف الإصدار المباشرة. يتم الاعتراف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة ويتم خصمها مباشرة في حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بربح أو خسارة في بيان الدخل المجمع نتيجة شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

المطلوبات المالية

يتم قياس كافة المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل سعر الفائدة الفعلي أو القيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة

يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية التي لا تصنف ضمن البنود التالية، بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل سعر الفائدة الفعلي:

(1) المقابل النقدي المحتمل في عملية اندماج الأعمال.

(2) محتفظ بها للمتاجرة.

(3) مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

إن طريقة معدل سعر الفائدة الفعلي هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على مدار الفترات ذات الصلة. إن معدل الفائدة الفعلي هو معدل خصم المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك كافة الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة وغير ذلك من علاوات أو خصومات) خلال العمر المتوقع للمطلوبات المالية، أو (حيث يكون مناسباً) على مدى فترة أقصر، إلى التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية.

خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية

بالنسبة للمطلوبات المالية المقومة بعملات أجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة، فإنه يتم تحديد خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية استناداً إلى التكلفة المطفأة لهذه الأدوات. يتم الاعتراف بهذه الخسائر والأرباح الناتجة عن صرف العملات الأجنبية ضمن بند "إيرادات أو مصروفات أخرى" في بيان الدخل المجمع، وذلك للمطلوبات المالية التي لا تشكل جزءاً من علاقة تحوط محددة.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم إعفاء المجموعة من هذه المطلوبات أو الغاؤها أو انتهاء صلاحية استحقاقها. ويتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي المستبعد والمبلغ النقدي المدفوع والمستحق، في بيان الدخل المجمع.

2.2.1.2 التسوية الانتقالية والإفصاحات المتعلقة بالتطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

يوضح الجدول التالي أثر التسوية الانتقالية لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الأرباح المرحلة واحتياطي القيمة العادلة:

احتياطي القيمة العادلة	الأرباح المرحلة	
63,180	4,354,725	الرصيد الختامي بموجب معيار المحاسبة الدولي 39 (31 ديسمبر 2017)
(3,953)	3,953	أثر إعادة التصنيف وإعادة القياس:
-	(10,756)	استثمار في أوراق مالية من متاحة للبيع إلى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
151,913	-	خسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
-	681,311	القيمة العادلة للاستثمارات بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9
-	-	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
211,140	5,029,233	الرصيد الافتتاحي بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في تاريخ التطبيق المبني في 1 يناير 2018

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة
(سابقاً: شركة إستراتيجية للاستثمار - ش.م.ك.ع)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يوضح الجدول أدناه تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2018.

القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	مخصص الخسارة الإضافي المعترف به وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	فئة القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	فئة القياس الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	
1,163,005	-	1,163,005	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	قروض ومديون	النقد والنفد المعادل (إيضاح 5)
288,438	-	288,438	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	استثمارات متاحة للبيع	استثمارات في أدوات حقوق الملكية (إيضاح 6)
3,839,550	151,913	3,687,637	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	استثمارات متاحة للبيع	استثمارات في أدوات حقوق الملكية (إيضاح 6)
280,273	-	280,273	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	قروض ومديون	مديون
1,689,244	(10,756)	1,700,000	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
2,665,571	-	2,665,571	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	قروض ومديون	مدينو تمويل
685,678	-	685,678	التزامات مالية بالتكلفة المطفأة	التزامات مالية بالتكلفة المطفأة	دائنون وقروض

قامت إدارة المجموعة بتقييم أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على المعلومات المالية كما في 1 يناير و30 يونيو 2018، وبالتالي تم إجراء تعديلات على الموجودات المالية والأرباح المرحلة كما في 1 يناير 2018 وربح الفترة المنتهية في 30 يونيو 2018، إن وجدت.

2.2.2 أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 إيرادات ناتجة من عقود مبرمة مع عملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 وهو ساري المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يوضح المعيار الدولي للتقارير المالية 15 نموذجاً واحداً شاملاً للمحاسبة عن الإيرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء ويحل محل إرشادات التطبيق الحالي للإيرادات، والذي يوجد حالياً في العديد من المعايير والتفسيرات في إطار المعايير الدولية للتقارير المالية. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، يتم إثبات الإيراد بالمقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تحويل بضائع أو خدمات إلى عميل. وقد وضع المعيار نموذجاً جديداً من خمس خطوات سينطبق على الإيرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء على النحو التالي:

الخطوة 1: تحديد العقد (العقود) مع العميل

الخطوة 2: تحديد التزامات الأداء في العقد

الخطوة 3: تحديد سعر المعاملة

الخطوة 4: تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء في العقد

الخطوة 5: الاعتراف بالإيراد عندما (أو كما) تفي الشركة بالتزام الأداء

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "إيرادات ناتجة من عقود مبرمة مع عملاء"، ولم يترتب على ذلك تغيير سياسة إثبات الإيرادات للمجموعة فيما يتعلق بعقودها مع العملاء. علاوة على ذلك، لم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 أي تأثير على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مقفلة
(سابقاً: شركة إستراتيجية للاستثمار - ش.م.ك.ع)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 والمطلوبات المالية الهامة:

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات غير ملحوظة هامة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة كما في		أنواع حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: أسهم مسعرة صناديق
				2017/12/31	2018/06/30	
-	-	آخر أمر شراء	1	-	217,257	أنواع حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر: أسهم مسعرة
-	-	صافي قيمة الأصول	2	-	65,356	أسهم غير مسعرة
-	-	آخر أمر شراء	1	-	3,042,134	صناديق
-	-	صافي القيمة الدفترية المعدلة كلما زادت مخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة	3	-	1,285,797	أنواع حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر: أسهم غير مسعرة
علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات غير ملحوظة هامة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة كما في		
				2017/12/31	2018/06/30	
-	-	آخر أمر شراء	1	2,777,888	-	استثمارات متاحة للبيع
-	-	صافي القيمة الدفترية	2	70,251	-	أسهم مسعرة صناديق

التسوية لتحديد القيمة العادلة للمستوى 3

استثمارات غير مسعرة		
31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018	
-	-	الرصيد في بداية الفترة
-	1,285,797	تحويلات داخل المستوى 3
-	1,285,797	الرصيد في نهاية الفترة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى والتي لم تقيم بالقيمة العادلة بشكل مستمر تعادل تقريباً قيمتها الدفترية.

4. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة تتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل إذا كان التعديل يؤثر على الفترة فقط، أو الفترة التي تم فيها التعديل والفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترة الحالية أو الفترات المستقبلية.

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة
(سابقاً: شركة إستراتيجيا للاستثمار - ش.م.ك.ع)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الأحكام الهامة

فيما يلي الأحكام الهامة التي قامت بها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة ضمن المعلومات المالية:

تصنيف الاستثمارات في أدوات ملكية - المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (ساري من تاريخ 1 يناير 2018)

عند اقتناء الاستثمار، تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر". تتبع المجموعة متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتصنيف استثماراتها.

الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان المرتبطة بالموجودات المالية والبنود الأخرى قد ازدادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبني وذلك بغرض تحديد ما إذا كان من الواجب الاعتراف بالخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهر أو الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية.

مصادر عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية فيما يتعلق بالمستقبل ومصادر عدم التأكد من التقديرات كما في تاريخ البيانات المالية والتي قد ينتج عنها خطر هام يسبب تعديلات جوهرياً على الموجودات والمطلوبات خلال السنة القادمة:

تقييم الأدوات المالية

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الطرق والمدخلات الرئيسية المناسبة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تم الإفصاح عنها في إيضاح (3).

الانخفاض في القيمة

تستخدم المجموعة معلومات وافتراضات ذات نظرة مستقبلية حول احتمالية التعثر ومعدلات مخاطر الائتمان المتوقعة.

5. النقد والنقد المعادل

30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018	
657,183	1,162,069	486,726	نقد بالصندوق ولدى البنوك
1,300,000	500	-	ودائع لأجل (أقل من ثلاثة أشهر)
438	436	438	نقد لدى محافظ استثمارية
<u>1,957,621</u>	<u>1,163,005</u>	<u>487,164</u>	

6. استثمارات

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

30 يونيو 2018	
217,257	أسهم مسعرة
65,356	صناديق
<u>282,613</u>	

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

30 يونيو 2018	
3,042,134	أسهم مسعرة
1,285,797	أسهم غير مسعرة
<u>4,327,931</u>	

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة
(سابقاً: شركة إستراتيجيا للاستثمار - ش.م.ك.ع)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

استثمارات متاحة للبيع		
30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	
2,099,371	2,777,888	أسهم مسعرة
1,127,936	1,127,936	أسهم غير مسعرة
73,597	70,251	صناديق
<u>3,300,904</u>	<u>3,976,075</u>	

7. استثمارات بالتكلفة المطفأة

تتمثل هذه الاستثمارات في الاستثمار في وحدات مصدرة من قبل بنك محلي ومؤسسات مالية، وتحمل معدل فائدة ثابت ومتغير فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي.

8. مدينو تمويل

يتمثل هذا البند في قروض ممنوحة لأطراف ذات صلة:

30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018	
5,846,849	2,869,030	5,891,401	مجمّل رصيد القروض التجارية
(198,139)	(173,964)	(170,170)	ناقصاً: إيرادات مؤجلة
5,648,710	2,695,066	5,721,231	
(59,034)	(29,495)	(60,991)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان – عام
<u>5,589,676</u>	<u>2,665,571</u>	<u>5,660,240</u>	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

بلغ معدل الفائدة الفعلي لمدينو التمويل 6.25% كما في 30 يونيو 2018، بلغت القيمة العادلة للضمانات المحتفظ بها مقابل مدينو التمويل 4,989,677 دينار كويتي.

9. استثمار في شركة زميلة ومشروع مشترك

يتمثل هذا البند في استثمار المجموعة في شركة المركز المالي الكويتي بنسبة 28.36% كما في 30 يونيو 2018 (28.36% - 31 ديسمبر 2017 و 23.45% - 30 يونيو 2017)، كذلك قيمة الاستثمار في مشروع مشترك بمبلغ 25,783 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2018.

تم احتساب حصة المجموعة من نتائج أعمال واحتياطيات الشركة الزميلة طبقاً للمعلومات المالية الغير مدققة لها كما في 30 يونيو 2018.

فيما يلي الحركة الاستثمار في شركة زميلة خلال الفترة/ السنة: -

30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018	
19,454,293	19,454,293	22,913,438	الرصيد في 1 يناير
517	2,831,439	-	إضافات خلال الفترة/ السنة
(676,495)	(676,495)	(954,633)	توزيعات نقدية
645,561	909,931	734,068	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة زميلة
(147,502)	(578,760)	37,724	حصة المجموعة في احتياطيات شركة زميلة
-	973,029	-	ربح من الشراء بأسعار مخفضة
<u>19,276,374</u>	<u>22,913,437</u>	<u>22,730,597</u>	
<u>23.45</u>	<u>28.36</u>	<u>28.36</u>	نسبة ملكية المجموعة (%)

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة
(سابقاً: شركة إستراتيجية للاستثمار - ش.م.ك.ع.)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

13. معلومات القطاعات

تنظم المجموعة لأغراض الإدارة في قطاعيين رئيسيين للأعمال. فيما يلي الأنشطة الرئيسية والخدمات التي تدرج 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 يونيو 2018			
المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات	
1,212,087	31,589	1,180,498	إيرادات القطاع
667,594	31,589	636,005	صافي الأرباح
37,828,749	98,414	37,730,336	موجودات القطاع
2,779,115	82,774	2,696,341	مطلوبات القطاع
30 يونيو 2017			
المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات	
1,307,207	2,070	1,305,137	إيرادات القطاع
868,085	2,070	866,015	صافي الأرباح
33,717,311	92,330	33,624,981	موجودات القطاع
513,125	83,706	429,419	مطلوبات القطاع

14. 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 14,596,445 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2018 (15,795,127 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2017، 14,377,093 دينار كويتي - 30 يونيو 2017).