

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مقفلة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
وتقرير المراجعة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2019
(مستقلة)

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
وتقرير المراجعة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019
(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)
11 - 6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مقفلة دولة الكويت

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

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف لشركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مقفلة "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") كما في 30 يونيو 2019، وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعدة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعدة المكثفة وفقاً لأسس الأعداد المبينة في إيضاح رقم (2). إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعدة 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 المجمعدة 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 المجمعدة 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 2019 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته 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 2019 وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

طلال يوسف المزيني

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

الكويت في 1 أغسطس 2019

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 30 يونيو 2019
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 يونيو 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	30 يونيو 2019	إيضاح	
				الموجودات
487,164	2,454,547	334,334	5	النقد والنفد المعادل
282,613	42,314	44,117	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
4,327,931	4,108,238	3,622,962	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
1,689,244	1,689,244	1,689,244	7	استثمارات بالتكلفة المطفأة
111,128	332,397	341,807		مدینون وأرصدة مدينة أخرى
5,660,240	6,086,587	6,077,579	8	مدینو تمويل
22,756,381	22,676,827	23,495,103	9	استثمار في شركة زميلة ومشروع مشترك
2,492,750	2,775,981	3,284,577		استثمارات عقارية
21,300	26,434	21,046		موجودات أخرى
<u>37,828,751</u>	<u>40,192,569</u>	<u>38,910,769</u>		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
627,069	881,962	723,978		داننون وأرصدة دائنة أخرى
2,152,050	4,748,900	2,113,700	10	مستحق للبنوك
<u>2,779,119</u>	<u>5,630,862</u>	<u>2,837,678</u>		
				حقوق الملكية
30,000,000	30,000,000	30,000,000		رأس المال
697,235	697,235	697,235		علاوة إصدار
558,308	565,398	565,398		احتياطي اجباري
55,829	56,538	56,538		احتياطي اختياري
13,722	13,088	13,297		احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
(46,094)	64,992	(39,589)		احتياطي التغير في القيمة العادلة
(2,072,858)	(2,091,802)	(2,091,103)		حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة
-	-	(117)		أسهم خزينة
146,663	146,663	146,663		ربح من بيع أسهم خزينة
5,696,827	5,109,595	6,724,769		أرباح مرحلة
<u>35,049,632</u>	<u>34,561,707</u>	<u>36,073,091</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>37,828,751</u>	<u>40,192,569</u>	<u>38,910,769</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
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح	
2018	2019	2018	2019		
					إيرادات
31,589	17,060	17,550	6,537		أتعاب إدارة
234,048	223,354	73,126	32,783	11	أرباح استثمارات
734,068	1,400,455	276,552	349,361	9	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة زميلة
203,729	238,319	108,681	116,857		إيرادات فوائد
37,842	39,143	19,141	19,743		إيرادات تأجير
(29,188)	34,591	(67,563)	16,375		إيرادات أخرى
<u>1,212,088</u>	<u>1,952,922</u>	<u>427,487</u>	<u>541,656</u>		
					المصروفات
294,750	333,470	156,325	179,146		تكاليف موظفين
153,826	129,009	61,232	60,687		مصاريف عمومية وإدارية
18,551	20,725	9,814	10,308		استهلاكات
45,871	47,781	18,948	13,254		مصاريف فوائد
31,496	196	-	-		مخصصات
<u>544,494</u>	<u>531,181</u>	<u>246,319</u>	<u>263,395</u>		
667,594	1,421,741	181,168	278,261		ربح الفترة قبل الاستقطاعات
-	(196)	260	635		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	-	-	1,072		الزكاة
<u>667,594</u>	<u>1,421,545</u>	<u>181,428</u>	<u>279,968</u>		صافي ربح الفترة

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

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للسنة المنتهية في 30 يونيو 2019
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2018	2019	2018	2019	
667,594	1,421,545	181,428	279,968	صافي ربح الفترة
				بنود الدخل الشامل الأخرى:
				بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل
				المرحلي المجمع المكثف:
(1,428)	209	(3,928)	1,469	فروق ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية
37,725	699	788,812	(40,999)	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة
				بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل
				المرحلي المجمع المكثف:
(257,234)	89,048	(280,481)	(62,524)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أدوات حقوق
(220,937)	89,956	504,403	(102,054)	الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
446,657	1,511,501	685,831	177,914	إجمالي بنود (الخسارة)/ الدخل الشامل الأخرى
				إجمالي الدخل الشامل للفترة

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

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجموع المكلف المسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	أرباح مرحلة	ربح من بيع أسهم خزينة	أسهم خزينة	حصة المجموعة في احتياطات شركة زمنية	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري	علاوة إصدار	رأس المال	
34,173,630	5,029,233	-	(282,682)	(2,110,583)	211,140	15,150	55,829	558,308	697,235	30,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2018
667,594	667,594	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
(220,937)	-	-	-	37,725	(257,234)	(1,428)	-	-	-	-	إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
446,957	667,594	-	-	37,725	(257,234)	(1,428)	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
429,345	-	146,663	282,682	-	-	-	-	-	-	-	بيع أسهم خزينة
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
34,561,707	5,109,595	146,663	-	(2,091,802)	64,992	13,088	56,538	565,398	697,235	30,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2019
1,421,545	1,421,545	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
89,956	-	-	-	699	89,048	209	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
1,511,501	1,421,545	-	-	699	89,048	209	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
-	193,629	-	-	-	(193,629)	-	-	-	-	-	ربح من بيع استثمارات
(117)	-	-	(117)	-	-	-	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
36,073,091	6,724,769	146,663	(117)	(2,091,103)	(39,589)	13,297	56,538	565,398	697,235	30,000,000	الرصيد كما في 30 يونيو 2019

إن الإيضاحات المرتقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكلفة.

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2018	2019	
		التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
667,594	1,421,545	صافي ربح الفترة
		تسويات:
18,551	20,725	استهلاكات
(234,048)	(223,354)	أرباح استثمارات
(734,068)	(1,400,455)	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
(203,729)	(238,319)	إيرادات فوائد
45,871	47,781	مصاريف فوائد
31,496	196	مخصصات
(408,333)	(371,881)	خسائر العمليات قبل التغيير في رأس المال العامل
(2,215)	(9,410)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(3,026,165)	8,812	مدينو تمويل
(86,490)	(157,842)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(3,523,203)	(530,321)	صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(745,613)	(296,850)	المدفوع لشراء استثمارات
-	870,947	المحصل من بيع استثمارات
-	(104,722)	المدفوع لشراء حصة إضافية في شركة زميلة
954,633	687,599	توزيعات مستلمة من شركة زميلة
(339,873)	(523,865)	المدفوع لشراء استثمارات عقارية
(19,442)	-	مدفوعات لشراء ممتلكات ومعدات
240,066	221,778	توزيعات أرباح مستلمة
199,312	238,319	إيرادات فوائد مستلمة
429,345	-	المحصل من بيع أسهم خزينة
-	(117)	المدفوع لشراء أسهم خزينة
718,428	1,093,089	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
2,152,050	(2,635,200)	مستحق للبنوك
(23,116)	(47,781)	تكاليف تمويل مدفوعة
2,128,934	(2,682,981)	صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
(675,841)	(2,120,213)	النقص في النقد والنقد المعادل
1,163,005	2,454,547	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
487,164	334,334	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

وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. التأسيس والنشاط

إن شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة ("الشركة الأم") 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. بناءً على الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة في 8 يوليو 2015، وافق المساهمين على توصية مجلس الإدارة بالانسحاب الاختياري من سوق الكويت للأوراق المالية ابتداءً من 1 مارس 2016. وقد حصلت الشركة على موافقة هيئة أسواق المال على طلب الانسحاب في 31 أغسطس 2015.

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 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 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 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 الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول 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 الأم المسجل في برج النصار، شارع فهد السالم، ص.ب 1346، الكويت.

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

نسبة الملكية (%)	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	إسم الشركة
100	مدير ومستشار استثمار	الولايات المتحدة	إستراتيجيا انفستورز إنك
100	مدير استثمار وخدمات استشارية	المملكة المتحدة	ماركي فند مانجمند ليمنت
100	مدير ومستشار استثمار لصناديق عقارية	انتيجوا وبرمودا	إستراتيجيا انفستورز سيرفسز ليمنت
100	استثمار	جزر كايمان	إستراتيجيا برايفت إيكوتي ليمنت

في 23 أبريل 2019، اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، كما تم اعتماد توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح.

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 1 أغسطس 2019.

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2019
(غير مدققة)
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية". إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وفقاً لتعليمات المؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت وهيئة أسواق المال والتي وتتطلب احتساب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً لإرشادات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أكبر؛ والتأثير الناتج على الإفصاحات ذات الصلة؛ وتطبيق متطلبات كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت"). 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 2019 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

2.2 السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والإيضاحات المرفقة بها، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التي أصبحت سارية المفعول في الفترة الحالية كما هو مبين أدناه.

2.2.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

قامت المجموعة بتطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي أصبحت سارية في الفترة الحالية، بما في ذلك المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 "عقود الإيجار". إن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات ليس له أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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		
				2018/06/30	2018/12/31	2019/06/30
						أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
	-	آخر أمر شراء	1	217,257	42,314	44,117
	-	صافي قيمة الأصول	2	65,356	-	-
						أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
	-	آخر أمر شراء	1	3,042,134	2,821,466	2,336,482
	-	صافي القيمة الدفترية المعدلة لمخاطر السوق	3	1,285,797	1,286,772	1,286,480
						أسهم مسعرة
						أسهم غير مسعرة

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

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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.

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

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 المبدئي 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 والمداخل 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 والمداخل 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 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	30 يونيو 2019	
486,726	1,054,108	333,896	نقد بالصندوق ولدى البنوك
-	1,400,000	-	ودائع لأجل (أقل من ستة أشهر)
438	439	438	نقد لدى محافظ استثمارية
<u>487,164</u>	<u>2,454,547</u>	<u>334,334</u>	

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019
(غير مدققة)
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

6. استثمارات			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
30 يونيو 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	30 يونيو 2019	
217,257	42,314	44,117	أسهم مسعرة
65,356	-	-	صناديق
<u>282,613</u>	<u>42,314</u>	<u>44,117</u>	
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
30 يونيو 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	30 يونيو 2019	
3,042,134	2,821,466	2,336,482	أسهم مسعرة
1,285,797	1,862,772	1,286,480	أسهم غير مسعرة
<u>4,327,931</u>	<u>4,108,238</u>	<u>3,622,962</u>	

قامت المجموعة برهن 1,919,693 سهم من الأسهم غير المسعرة من خلال الدخل الشامل الآخر مقابل تسهيلات ائتمانية.

7. استثمارات بالتكلفة المطفأة
بلغ معدل الفائدة الفعلي لهذه السندات 7.25% (5.85% - 31 ديسمبر 2018). إن فترات الاستحقاق لهذه السندات تتراوح بين 4 إلى 9 سنوات من تاريخ التقرير. يتضمن الرصيد مبلغ 839,753 دينار كويتي يتمثل في سندات صادرة من أطراف ذات صلة.

8. مدينو تمويل			
يتمثل هذا البند في قروض ممنوحة لأطراف ذات صلة:			
30 يونيو 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	30 يونيو 2019	
5,891,401	6,287,538	6,337,202	مجمل رصيد القروض التجارية
(170,170)	(134,980)	(193,456)	ناقصاً: إيرادات مؤجلة
5,721,231	6,152,558	6,143,746	
(60,991)	(65,971)	(66,167)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان – عام
<u>5,660,240</u>	<u>6,086,587</u>	<u>6,077,579</u>	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

بلغ معدل الفائدة الفعلي لمدينو التمويل 6.41% كما في 30 يونيو 2019 (6.63% - 31 ديسمبر 2018، 6.25% - 30 يونيو 2018). بلغت القيمة العادلة للضمانات المحتفظ بها مقابل مدينو التمويل 9,083,219 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2019 (5,521,723 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2018، 4,989,677 دينار كويتي - 30 يونيو 2018).

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

9. استثمار في شركة زميلة ومشروع مشترك

يتمثل هذا البند في استثمار المجموعة في شركة المركز المالي الكويتي بنسبة 28.87% كما في 30 يونيو 2019، كذلك قيمة الاستثمار في مشروع مشترك بمبلغ 25,783 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2019 (25,783 دينار كويتي – 30 يونيو 2018). تم احتساب حصة المجموعة من نتائج أعمال واحتياطيات الشركة الزميلة طبقاً للمعلومات المالية الغير مدققة لها كما في 30 يونيو 2019.

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

30 يونيو 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	30 يونيو 2019	
22,913,438	22,913,437	22,651,044	الرصيد في 1 يناير
-	57,054	104,722	إضافات خلال الفترة/ السنة
(954,633)	(954,633)	(687,599)	توزيعات نقدية
734,068	616,405	1,400,455	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة زميلة
37,724	18,781	699	حصة المجموعة في احتياطيات شركة زميلة
22,913,438	22,651,044	23,469,321	
28.36	28.64	28.87	نسبة ملكية المجموعة (%)

قامت المجموعة برهن 95 مليون سهم لشركتها الزميلة بقيمة دفترية 8,170,000 دينار كويتي مقابل تسهيلات ائتمانية.

10. مستحق للبنوك

بلغ متوسط معدل الفائدة على التسهيلات الائتمانية 5.75% ذات تاريخ استحقاق في 1 أكتوبر 2019. إن الموجودات التالية مرهونة مقابل تسهيلات بنكية كما في 31 ديسمبر 2018:

- 95,000,000 سهم استثمار في شركة زميلة للمجموعة.
- 4,516,924 سهم من الاستثمارات المسعرة من خلال الدخل الشامل الآخر للمجموعة.

11. أرباح استثمارات

السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2018	2019	2018	2019	
240,066	221,778	97,951	34,454	توزيعات أرباح نقدية
(6,018)	1,576	(24,825)	(1,671)	التغير في القيمة العادلة
234,048	223,354	73,126	32,783	

12. 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 والأرصدة ضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة كما يلي:

السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2018	2019	2018	2019	
150,699	167,839			معاملات
25,843	32,158			رواتب ومزايا أخرى
173,769	202,028			مكافآت نهاية الخدمة
				إيرادات فوائد
30 يونيو 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	30 يونيو 2019		الأرصدة
839,753	839,753	839,753		استثمارات بالتكلفة المطفاة
5,660,240	6,086,587	6,077,579		مدينو تمويل

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

342,338	486,794	419,650	دائنون وأرصدة دائنة أخرى إن المعاملات مع أطراف ذات صلة تخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.
---------	---------	---------	--

13. معلومات القطاعات

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

أنشطة استثمار المجموعة في أوراق مالية وصناديق استثمارية وعقارات استثمارية وإقراض الشركات والأفراد وإدارة متطلبات السيولة للمجموعة.	أنشطة الاستثمارات
إدارة محافظ الاستثمار المباشرة وغير المباشرة وإدارة الصناديق الاستثمارية المحلية والدولية وتقديم الخدمات الاستشارية وخدمات التمويل الهيكلي والخدمات المالية الأخرى ذات الصلة.	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات

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 2019			
المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات	
1,952,922	17,060	1,935,862	إيرادات القطاع
1,421,545	17,060	1,404,485	صافي الأرباح
38,910,769	98,858	38,811,912	موجودات القطاع
2,837,678	81,789	2,755,889	مطلوبات القطاع
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

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 22,152,206 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2019 (15,741,011 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2018، 14,596,445 دينار كويتي - 30 يونيو 2018).