

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
وتقرير المراجعة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019
(غير مدققة)

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
وتقرير المراجعة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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 التغييرات 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 مغلقة 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 مغلقة "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (بشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") كما في 30 سبتمبر 2019، وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعدة المكثفة لفترة التسعة 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 التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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 التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.



طلال يوسف المريني

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

الكويت في 20 نوفمبر 2019

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


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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 سبتمبر 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	30 سبتمبر 2019	إيضاح	
				الموجودات
1,909,311	2,454,547	664,494	5	النقد والنقد المعادل
293,439	42,314	1,661,349	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
4,423,563	4,108,238	3,709,248	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,689,244	1,689,244	1,689,244	7	استثمارات بالتكلفة المطفأة
106,731	332,397	354,623		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
4,164,529	6,086,587	6,039,054	8	مدينو تمويل
23,173,336	22,676,827	23,118,602	9	استثمار في شركة زميلة ومشروع مشترك
2,756,771	2,775,981	3,456,162		استثمارات عقارية
24,860	26,434	46,993		موجودات أخرى
<u>38,541,784</u>	<u>40,192,569</u>	<u>40,739,769</u>		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
646,988	881,962	997,759		داننون وأرصدة دائنة أخرى
2,411,650	4,748,900	4,160,700	10	مستحق للبنوك
<u>3,058,638</u>	<u>5,630,862</u>	<u>5,158,459</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
13,337	13,088	12,033		احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
49,538	64,992	46,696		احتياطي التغيير في القيمة العادلة
(2,068,320)	(2,091,802)	(2,072,047)		حصة المجموعة في احتياطيات شركة زميلة
-	-	(268)		أسهم خزينة
146,663	146,663	146,663		ربح من بيع أسهم خزينة
6,030,556	5,109,595	6,129,062		أرباح مرحلة
<u>35,483,146</u>	<u>34,561,707</u>	<u>35,581,310</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>38,541,784</u>	<u>40,192,569</u>	<u>40,739,769</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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


مشعل ناصر حبيب
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي


غازي أحمد العصيمي
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح	
2018	2019	2018	2019		
					إيرادات
41,183	33,265	9,594	16,205		أتعاب إدارة
259,332	162,727	25,284	(60,627)	11	أرباح استثمارات
1,146,485	1,004,897	412,417	(395,557)	9	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة زميلة
309,146	357,046	105,417	118,726		إيرادات فوائد
57,036	58,893	19,194	19,750		إيرادات تأجير
(21,734)	(2,111)	7,452	(36,702)		إيرادات أخرى
1,791,448	1,614,717	579,358	(338,205)		
					المصروفات
447,111	482,402	152,361	148,932		تكاليف موظفين
231,286	201,714	77,460	72,705		مصاريف عمومية وإدارية
29,305	31,035	10,754	10,310		استهلاكات
66,994	73,532	21,123	25,751		مصاريف فوائد
15,429	196	(16,067)	-		مخصصات
790,125	788,879	245,631	257,698		
1,001,323	825,838	333,727	(595,903)		ربح الفترة قبل الاستقطاعات
-	-	-	196		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	-	-	-		الزكاة
1,001,323	825,838	333,727	(595,707)		صافي (خسارة)/ ربح الفترة

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

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2018	2019	2018	2019	
1,001,323	825,838	333,729	(595,707)	صافي (خسارة)/ ربح الفترة بنود الدخل الشامل الأخرى:
				<u>بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف:</u>
(1,813)	(1,055)	(385)	(846)	فروق ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية
42,263	19,755	4,538	19,056	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة
				<u>بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف:</u>
				التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(161,602)	175,333	95,632	86,285	إجمالي بنود الدخل/ (الخسارة) الشاملة الأخرى
(121,152)	194,033	99,785	104,495	إجمالي الدخل الشامل للفترة
880,171	1,019,871	433,514	(491,212)	

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 المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	أرباح مرحلة	ربح من بيع أسهم خزينة	أسهم خزينة	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة	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
1,001,323	1,001,323	-	-	-	-	(1,813)	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
(121,152)	-	-	-	42,263	(161,602)	(1,813)	-	-	-	-	إجمالي بئود الدخل الشامل الأخرى
880,171	1,001,323	-	-	42,263	(161,602)	(1,813)	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
429,345	-	146,663	282,682	-	-	-	-	-	-	-	بيع أسهم خزينة
35,483,146	6,030,556	146,663	-	2,068,320	49,538	13,337	55,829	558,308	697,235	30,000,000	الرصيد كما في 30 سبتمبر 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
825,838	825,838	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
194,033	-	-	-	19,755	175,333	(1,055)	-	-	-	-	بئود الدخل الشامل الأخرى
1,019,871	825,838	-	-	19,755	175,333	(1,055)	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
-	193,629	-	-	-	(193,629)	-	-	-	-	-	ربح من بيع استثمارات
(268)	-	-	(268)	-	-	-	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
35,581,310	6,129,062	146,663	(268)	(2,072,047)	46,696	12,033	56,538	565,398	697,235	30,000,000	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2019

إن الإيضاحات المرتبطة 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 التدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2018	2019	
		التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
1,001,323	825,838	صافي ربح الفترة
		تسويات:
29,305	31,035	استهلاكات
(259,332)	(162,727)	أرباح استثمارات
(1,146,485)	(1,004,897)	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
(309,146)	(357,046)	إيرادات فوائد
66,994	73,532	مصاريف فوائد
15,429	196	مخصصات
(601,912)	(594,069)	خسائر العمليات قبل التغيير في رأس المال العامل
72,108	(22,226)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(1,514,387)	47,337	مدينو تمويل
(63,289)	115,797	داننون وأرصدة داننة أخرى
(2,107,480)	(453,161)	صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(745,613)	(1,985,155)	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
(610,787)	(703,430)	المدفوع لشراء استثمارات عقارية
(26,382)	(29,400)	مدفوعات لشراء ممتلكات ومعدات
250,471	232,223	توزيعات أرباح مستلمة
234,708	357,046	إيرادات فوائد مستلمة
429,345	-	المحصل من بيع أسهم خزينة
486,375	(674,892)	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
2,411,650	(588,200)	مستحق للبنوك
-	(268)	المدفوع لشراء أسهم خزينة
(44,239)	(73,532)	تكاليف تمويل مدفوعة
2,367,411	(662,000)	صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
746,306	(1,790,053)	(النقص)/ الزيادة في النقد والنقد المعادل
1,163,005	2,454,547	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
1,909,311	664,494	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 للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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 عملاتها 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".

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

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 للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 20 نوفمبر 2019.

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مقفلة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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 تتطلب احتساب مخصص خسائر الانتماء 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 سبتمبر 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		
				2018/09/30	2018/12/31	2019/09/30
				أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:		
	-	آخر أمر شراء	1	237,113	42,314	1,661,350
	-	صافي قيمة الأصول	2	56,326	-	-
				أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:		
	-	آخر أمر شراء	1	3,137,181	2,821,466	2,421,013
كلما زادت مخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة	-	صافي القيمة الدفترية القيمة الدفترية المعدلة لمخاطر السوق	3	1,286,382	1,286,772	1,288,235
				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 للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

4. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام ووضع تقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ التي تم الإفصاح عنها للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات.

خلال إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، كانت الأحكام الهامة التي قامت بوضعها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات مماثلة لتلك المطبقة على البيانات المالية المجمعة المدققة كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

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 والبند 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 سبتمبر 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	30 سبتمبر 2019	
508,873	1,054,108	664,054	نقد بالصندوق ولدى البنوك
1,400,000	1,400,000	-	ودائع لأجل (أقل من تسعة أشهر)
438	439	440	نقد لدى محافظ استثمارية
<u>1,909,311</u>	<u>2,454,547</u>	<u>664,494</u>	

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

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

6. استثمارات

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

30 سبتمبر 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	30 سبتمبر 2019	
237,113	42,314	1,661,349	أسهم مسعرة
56,326	-	-	صناديق
293,439	42,314	1,661,349	

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

30 سبتمبر 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	30 سبتمبر 2019	
3,137,181	2,821,466	2,421,013	أسهم مسعرة
1,286,382	1,862,772	1,288,235	أسهم غير مسعرة
4,423,563	4,108,238	3,709,248	

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 5.85% (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 مصدرة من أطراف ذات صلة.

8. مدينو تمويل

يتمثل هذا البند في قروض ممنوحة لأطراف ذات صلة:

30 سبتمبر 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	30 سبتمبر 2019	
4,305,194	6,287,538	6,204,736	مجمّل رصيد القروض التجارية
(95,741)	(134,980)	(99,515)	ناقصاً: إيرادات مؤجلة
4,209,453	6,152,558	6,105,221	
(44,924)	(65,971)	(66,167)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان – عام
4,164,529	6,086,587	6,039,054	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

بلغ معدل الفائدة الفعلي لمدينو التمويل 6.41% كما في 30 سبتمبر 2019 (6.63% - 31 ديسمبر 2018، 5.25% - 30 سبتمبر 2018). بلغت القيمة العادلة للضمانات المحتفظ بها مقابل مدينو التمويل 9,243,908 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2019 (5,521,723 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2018، 3.9 مليون دينار كويتي - 30 سبتمبر 2018).

9. استثمار في شركة زميلة ومشروع مشترك

يتمثل هذا البند في استثمار المجموعة في شركة المركز المالي الكويتي بنسبة 28.87% كما في 30 سبتمبر 2019، كذلك قيمة الاستثمار في مشروع مشترك بمبلغ 25,783 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2019 (25,783 دينار كويتي - 30 سبتمبر 2018).

تم احتساب حصة المجموعة من نتائج أعمال واحتياطيات الشركة الزميلة طبقاً للمعلومات المالية الغير مدققة لها كما في 30 سبتمبر 2019.

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

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

30 سبتمبر 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	30 سبتمبر 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
1,146,485	616,405	1,004,897	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة زميلة
42,263	18,781	19,755	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة
23,147,553	22,651,044	23,092,819	
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

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2018	2019	2018	2019	
250,471	232,223	10,405	10,445	توزيعات أرباح نقدية
8,864	(69,496)	14,879	(71,072)	التغير في القيمة العادلة
259,335	162,727	25,284	(60,627)	

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:

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2018	2019	2018	2019	
219,579	246,947	68,880	79,108	معاملات
35,203	43,410	9,360	11,252	رواتب ومزايا أخرى
261,317	305,715	87,548	103,687	مكافآت نهاية الخدمة
				إيرادات فوائد
30 سبتمبر 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	30 سبتمبر 2019		
839,753	839,753	839,753		الأرصدة
4,164,529	6,086,587	6,039,055		استثمارات بالتكلفة المطفأة
350,898	486,794	425,599		مدينو تمويل
				دائنون وأرصدة دائنة أخرى

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

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

13. معلومات القطاعات

تنظم المجموعة لأغراض الإدارة في قطاعين 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 سبتمبر 2019

المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات	إيرادات القطاع صافي الأرباح موجودات القطاع مطلوبات القطاع
1,614,717	33,265	1,581,452	
825,838	33,265	792,573	
40,739,769	108,973	40,630,796	
5,158,459	89,185	5,069,274	

30 سبتمبر 2018

المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات	إيرادات القطاع صافي الأرباح موجودات القطاع مطلوبات القطاع
1,791,448	41,183	1,750,265	
1,001,323	41,183	960,140	
38,541,784	101,034	38,440,750	
3,058,638	85,186	2,973,452	

14. موجودات الأمانة

تدير المجموعة محافظ نيابة عن عملاء وتحفظ 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 21,822,211 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2019 (15,741,011 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2018، 15,595,915 دينار كويتي - 30 سبتمبر 2018).