

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة  
وتقرير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020  
(غير مدققة)

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة  
وتقرير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020  
(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)
12 - 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 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 "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") كما في 31 مارس 2020، وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المراجعة المكثفة لفترة الثلاثة 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 مسئوليتنا 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.

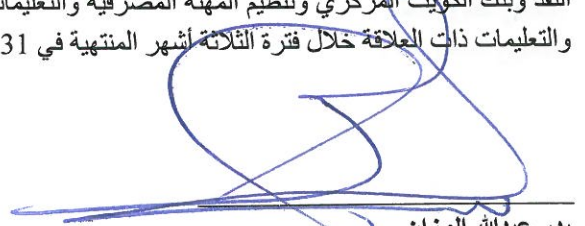
#### الاستنتاج

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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما 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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.



بدر عبدالله الوزان  
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ  
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 27 أغسطس 2020

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

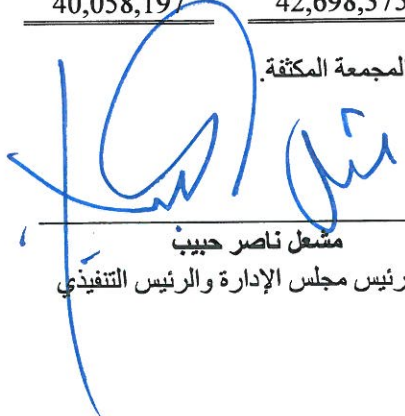
بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكنف كما في 31 مارس 2020

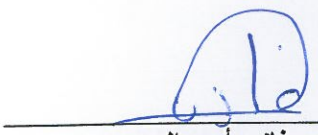
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	31 مارس 2020	إيضاح	
				<b>الموجودات</b>
286,825	543,006	318,938	5	النقد والنقد المعادل
45,561	2,654,002	2,132,221	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,595,017	3,679,930	3,504,956	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
1,689,244	1,689,244	1,689,244	7	استثمارات بالتكلفة المطفاة
1,336,642	308,315	301,781	8	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
6,133,883	6,070,697	6,123,470	9	مدينو تمويل
23,824,806	23,998,608	20,696,487	10	استثمار في شركة زميلة ومشروع مشترك
3,122,810	3,631,880	3,851,149		استثمارات عقارية
23,409	122,693	146,656		موجودات أخرى
<u>40,058,197</u>	<u>42,698,375</u>	<u>38,764,902</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
				<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
				<b>المطلوبات</b>
891,203	981,091	1,030,969		داننون وأرصدة دائنة أخرى
3,271,700	5,522,800	6,007,000	11	مستحق للبنوك
<u>4,162,903</u>	<u>6,503,891</u>	<u>7,037,969</u>		
				<b>حقوق الملكية</b>
30,000,000	30,000,000	30,000,000		رأس المال
697,235	697,235	697,235		علاوة إصدار
565,398	724,425	724,425		احتياطي اجباري
56,538	72,441	72,441		احتياطي اختياري
11,828	13,453	5,554		احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
22,935	17,378	(157,595)		احتياطي التغير في القيمة العادلة
(2,050,104)	(2,195,407)	(2,073,780)		حصة المجموعة في احتياطيات شركة زميلة
-	(268)	(268)		أسهم خزينة
146,663	146,663	146,663		ربح من بيع أسهم خزينة
6,444,801	6,718,564	2,312,258		أرباح مرحلة
<u>35,895,294</u>	<u>36,194,484</u>	<u>31,726,933</u>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<u>40,058,197</u>	<u>42,698,375</u>	<u>38,764,902</u>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

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

  
 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 لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2019	2020		
			إيرادات
10,523	8,532		أتعاب إدارة
190,571	(820,546)	12	(خسارة)/ ربح استثمارات
1,051,094	(3,423,748)	10	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة زميلة
121,462	107,782		إيرادات فوائد
19,400	20,051		إيرادات تأجير
18,216	30,026		إيرادات أخرى
1,411,266	(4,077,903)		
			المصروفات
154,324	197,849		تكاليف موظفين
68,322	68,450		مصاريف عمومية وإدارية
10,417	14,799		استهلاكات
34,527	47,305		مصاريف فوائد
196	-		مخصصات
267,786	328,403		
1,143,480	(4,406,306)		(خسارة)/ ربح الفترة قبل الاستقطاعات
(831)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(1,072)	-		الزكاة
1,141,577	(4,406,306)		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 مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2019	2020	
1,141,577	(4,406,306)	صافي (خسارة) / ربح الفترة
		بنود الدخل الشامل الأخرى:
		<u>بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف:</u>
(1,260)	(7,899)	فروق ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية
41,698	121,627	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة
		<u>بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف:</u>
151,572	(174,973)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
192,010	(61,245)	إجمالي بنود (الخسارة) / الدخل الشامل الأخرى
1,333,587	(4,467,551)	إجمالي (الخسارة) / 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  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المحكف لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	أرباح مرحلة	ربح من بيع أسهم خزينة	أرباح خزينة	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية	احتياطي اختياري	احتياطي إجمالي	علاوة إصدار	رأس المال	
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
1,141,577	1,141,577	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
192,010	-	-	-	41,698	151,572	(1,260)	-	-	-	-	إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
1,333,587	1,141,577	-	-	41,698	151,572	(1,260)	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
-	193,629	-	-	-	(193,629)	-	-	-	-	-	ربح من بيع استثمارات
35,895,294	6,444,801	146,663	-	(2,050,104)	22,935	11,828	56,538	565,398	697,235	30,000,000	الرصيد كما في 31 مارس 2019
36,194,484	6,718,564	146,663	(268)	(2,195,407)	17,378	13,453	72,441	724,425	697,235	30,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2020
(4,406,306)	(4,406,306)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
(61,245)	-	-	-	121,627	(174,973)	(7,899)	-	-	-	-	بنود الخسارة الشاملة الأخرى
(4,467,551)	(4,406,306)	-	-	121,627	(174,973)	(7,899)	-	-	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح من بيع استثمارات
31,726,933	2,312,258	146,663	(268)	(2,073,780)	(157,595)	5,554	72,441	724,425	697,235	30,000,000	الرصيد كما في 31 مارس 2020

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

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2019	2020	
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة العمليات</b>
1,141,577	(4,406,306)	صافي (خسارة)/ ربح الفترة
		تسويات:
10,417	14,799	استهلاكات
(190,571)	831,063	(خسارة)/ ربح استثمارات
(1,051,094)	3,423,748	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
(121,462)	(107,782)	إيرادات فوائد
34,527	47,305	مصاريف فوائد
196	46,210	مصاريف مخصصات
(176,410)	(150,963)	خسائر العمليات قبل التغيير في رأس المال العامل
(1,004,245)	(3,983)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(47,492)	(153,883)	مدينو تمويل
9,241	11,963	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(1,218,906)	(296,866)	صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</b>
(206,299)	(309,282)	المدفوع لشراء استثمارات
747,000	-	المحصل من بيع استثمارات
(55,187)	-	المدفوع لشراء حصة إضافية في شركة زميلة
(231,389)	(234,621)	المدفوع لشراء استثمارات عقارية
-	(31,309)	مدفوعات لشراء ممتلكات ومعدات
187,324	10,517	توزيعات أرباح مستلمة
121,462	162,682	فوائد دائنة مستلمة
562,911	(402,013)	صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة الاستثمار
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
(1,477,200)	484,200	مستحق للبنوك
(34,527)	(9,389)	تكاليف تمويل مدفوعة
(1,511,727)	474,811	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة التمويل
(2,167,722)	(224,068)	النقص في النقد والنقد المعادل
2,454,547	543,006	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
286,825	318,938	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 لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020  
(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 تتوفر 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 عملانها 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 المكتب المسجل للشركة الأم، برج القبلة، منطقة القبلة - قطعة 13، 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 ليمتد
100	مدير ومستشار استثمار لصناديق عقارية	انتيغوا وبرودا	إستراتيجيا انفستورز سيرفسز ليمتد
100	استثمارات	جزر كايمان	إستراتيجيا برايفت إيكوتي ليمتد

في 5 مايو 2020، اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، كما تم اعتماد توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح.

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 27 أغسطس 2020.

## شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

### إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 (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 2019 وفقاً لتعليمات المؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت وهيئة أسواق المال والتي تتطلب 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 31 مارس 2020 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

##### 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 2019 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

سارية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020

##### المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

##### سارية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد

1 يناير 2020

تعريف المادية – التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية ومعيار المحاسبة الدولي 8 السياسات المحاسبية، والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء.

ينص التعريف الجديد على أنه "تعتبر المعلومات مادية إذا كان حذفها أو تحريفها أو تشويشها من المتوقع أن يؤثر بشكل معقول على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية ذات الغرض العام استناداً إلى تلك البيانات المالية بما يضمن توفير معلومات مالية عن منشأة محددة معدة للتقارير".

1 يناير 2020

تعريف الأعمال – التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 اندماج الأعمال

توضح التعديلات أنه لكي تصبح مجموعة الأنشطة والأصول مؤهلة كأعمال، ينبغي أن تتضمن مدخلاً وآلية جوهرية كحد أدنى يساهمان معاً بشكل كبير في إنتاج مخرجات. يوضح مجلس معايير المحاسبة الدولية أيضاً أن الأعمال قد تتحقق دون أن تتضمن جميع المدخلات والآليات اللازمة لإنتاج المخرجات، أي أن المدخلات والآليات المطبقة على هذه المدخلات يجب أن يكون لها "القدرة على المساهمة في إنتاج مخرجات" بدلاً من "القدرة على إنتاج مخرجات".

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

سارية على الفترات السنوية  
التي تبدأ في أو بعد

1 يناير 2020

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

التعديلات على مراجع إطار المفاهيم الواردة في المعايير الدولية للتقارير المالية  
التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3  
والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 6 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 14، ومعيار  
المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 34 ومعيار  
المحاسبة الدولي 37 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 38، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية  
للتقارير المالية رقم 12 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 19 وتفسير  
لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 20 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية  
للتقارير المالية رقم 22 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة رقم 32 لتحديث البيانات المتعلقة  
بالمراجع والاقباسات من إطار المفاهيم أو عندما تشير تلك البيانات إلى إصدار مختلف من إطار  
المفاهيم.

1 يناير 2020

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات والمعيار الدولي للتقارير المالية 9  
- الأدوات المالية التعديلات المتعلقة بمسائل ما قبل الاستبدال في سياق إصلاح سعر الفائدة بين  
البنوك

إن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري على الفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ من 1 يناير 2020 لم يكن لها  
أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز المالي أو أداء المجموعة.

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		
				2019/3/31	2019/12/31	2020/03/31
-	-	آخر أمر شراء	1	45,561	2,654,002	2,132,221
-	-	آخر أمر شراء	1	2,306,490	2,389,361	2,203,663
-	-	صافي القيمة الدفترية القيمة الدفترية كلما زادت مخاطر السوق انخفضت المعدل لمخاطر السوق القيمة العادلة	3	1,288,527	1,290,569	1,301,293

أدوات حقوق الملكية  
المصنفة بالقيمة العادلة من  
خلال الربح أو الخسارة:

أسهم مسعرة  
أدوات حقوق الملكية  
المصنفة بالقيمة العادلة من  
خلال الدخل الشامل الأخر:

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 لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020  
(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 2019

5. النقد والنقد المعادل

31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	31 مارس 2020	
286,386	542,068	318,492	نقد بالصندوق ولدى البنوك
-	500	-	ودائع لأجل (أقل من ثلاثة أشهر)
439	438	446	نقد لدى محافظ استثمارية
<u>286,825</u>	<u>543,006</u>	<u>318,938</u>	

6. استثمارات

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	31 مارس 2020	
45,561	2,654,002	2,132,221	أسهم مسعرة

قامت المجموعة برهن أسهم مسعرة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بقيمة دفترية بمبلغ 963,097 دينار كويتي مقابل تسهيلات ائتمانية.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	31 مارس 2020	
2,306,490	2,389,361	2,203,663	أسهم مسعرة
1,288,527	1,290,569	1,301,293	أسهم غير مسعرة
<u>3,595,017</u>	<u>3,679,930</u>	<u>3,504,956</u>	

قامت المجموعة برهن أسهم مسعرة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة دفترية بمبلغ 2,007,852 دينار كويتي مقابل تسهيلات ائتمانية.

7. استثمارات بالتكلفة المطفأة

بلغ معدل الفائدة الفعلي لهذه السندات 5.22% (5.85% - 31 ديسمبر 2019، 5.85% - 31 مارس 2019). إن فترات الاستحقاق لهذه السندات تتراوح بين 4 إلى 9 سنوات من تاريخ التقرير. يتضمن الرصيد مبلغ 1,689,244 دينار كويتي يتمثل في سندات مصدرة من أطراف ذات صلة.

8. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	31 مارس 2020	
11,631	12,668	11,899	أتعاب إدارة - بالصافي
1,275,883	253,026	263,471	مدينون - بالصافي بعد خصم المخصصات
49,128	42,621	26,411	مصروفات مدفوعة مقدماً
<u>1,336,642</u>	<u>308,315</u>	<u>301,781</u>	

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

9. مدينو تمويل

يتمثل هذا البند في قروض ممنوحة لأطراف ذات صلة:

31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	31 مارس 2020	
6,409,187	6,246,041	6,362,133	مجمّل رصيد القروض التجارية
(209,137)	(109,177)	(172,495)	ناقصاً: إيرادات موجلة
6,200,050	6,136,864	6,189,638	
(66,167)	(66,167)	(66,168)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان – عام
6,133,883	6,070,697	6,123,470	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

بلغ معدل الفائدة الفعلي لمدينو التمويل 5.92% كما في 31 مارس 2020 (6.63% - 31 ديسمبر 2019، 6.63% - 31 مارس 2019). بلغت القيمة العادلة للضمانات المحتفظ بها مقابل مدينو التمويل 7,463,507 دينار كويتي كما في 31 مارس 2020 (9,203,446 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2019، 9,479,318 دينار كويتي - 31 مارس 2019).

10. استثمار في شركة زميلة ومشروع مشترك

يتمثل هذا البند في استثمار المجموعة في شركة المركز المالي الكويتي بنسبة 28.89% كما في 31 مارس 2020، كذلك قيمة الاستثمار في مشروع مشترك بمبلغ 25,783 دينار كويتي كما في 31 مارس 2020 (25,783 دينار كويتي - 31 مارس 2019). تم احتساب حصة المجموعة من نتائج أعمال واحتياطات الشركة الزميلة طبقاً للمعلومات المالية الغير مدققة لها كما في 31 مارس 2020.

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

31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	31 مارس 2020	
22,651,044	22,651,044	23,972,825	الرصيد في 1 يناير
55,187	112,539	-	إضافات خلال الفترة/ السنة
-	(687,599)	-	توزيعات نقدية
1,051,094	2,000,446	(3,423,748)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة زميلة
41,698	(103,605)	121,627	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة
23,799,023	23,972,825	20,670,704	
28.76	28.89	28.89	نسبة ملكية المجموعة (%)

قامت المجموعة برهن 115 مليون سهم (95 مليون سهم - 2019) من أسهم الشركة الزميلة كما في 31 مارس 2020 بقيمة دقتريّة بمبلغ 10,235,000 دينار كويتي (8,170,000 دينار كويتي - 2019) مقابل تسهيلات ائتمانية.

11. مستحق للبنوك

بلغ متوسط معدل الفائدة على التسهيلات الائتمانية 2.75% ذات تاريخ استحقاق خلال 2020. إن الموجودات التالية مرهونة مقابل تسهيلات بنكية كما في 31 مارس 2020:

- 115,000,000 سهم استثمار في شركة زميلة للمجموعة.
- 5,215,199 سهم من الاستثمارات المسعرة من خلال الدخل الشامل الآخر للمجموعة.
- 3,717,136 سهم من الاستثمارات المسعرة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة للمجموعة.

12. (خسارة)/ ربح استثمارات

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2019	2020	
187,324	10,517	توزيعات أرباح نقدية
3,247	(831,063)	أرباح التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
190,571	(820,546)	

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

13. 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:

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2019	2020	معاملات
83,852	113,764	رواتب ومزايا أخرى
10,696	11,165	مكافآت نهاية الخدمة
100,946	93,984	إيرادات فوائد
31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	31 مارس 2020
839,753	839,753	839,753
6,133,883	6,070,697	6,123,470
558,041	641,913	452,697
الأرصدة		
استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق		
مدينو تمويل		
داننون وأرصدة دائنة أخرى		
إن المعاملات مع أطراف ذات صلة تخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.		

14. معلومات القطاعات

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

أنشطة الاستثمار المجموعة في أوراق مالية وصناديق استثمارية وعقارات استثمارية  
وإقراض الشركات والأفراد وإدارة متطلبات السيولة للمجموعة.  
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:

31 مارس 2020

المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات	إيرادات القطاع صافي الأرباح موجودات القطاع مطلوبات القطاع
(4,077,903)	8,531	(4,086,434)	
(4,406,306)	8,531	(4,414,837)	
38,764,902	102,144	38,662,758	
7,037,969	70,955	6,967,014	

31 مارس 2019

المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات	إيرادات القطاع صافي الأرباح موجودات القطاع مطلوبات القطاع
1,411,266	10,523	1,400,743	
1,141,577	10,523	1,131,054	
40,058,197	87,330	39,970,867	
4,162,903	73,339	4,089,564	

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

15. 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 17,393,189 دينار كويتي كما في 31 مارس 2020 (21,770,501 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2019، 22,829,345 دينار كويتي - 31 مارس 2019).

16. آثار فيروس كورونا المستجد (Covid-19)

انتشر وباء كوفيد-19 عبر مناطق جغرافية مختلفة على مستوى العالم، مما تسبب في تعطيل الأعمال والأنشطة الاقتصادية، وجلب حالات عدم تأكد غير مسبوق في بيئة الاقتصاد العالمي. أعلنت الهيئات المالية والنقدية في جميع أنحاء العالم عن تدابير واسعة النطاق للتخفيف من التداعيات القاسية للوباء.

تقديرات الخسائر الائتمانية المتوقعة

قامت المجموعة بإعادة تقدير المدخلات والافتراضات المهمة لتحديد خسائر الانخفاض في القيمة كما في 31 مارس 2020، قامت المجموعة بتحديث المعلومات المستقبلية بناءً على أفضل الافتراضات والأحكام وتم الأخذ في الاعتبار العوامل الاقتصادية الحالية للأسواق تعمل فيها وتأثيره على الأطراف الأخرى في القطاعات المختلفة.

آثار أخرى

راعت المجموعة الأثر المحتمل للتقلبات الاقتصادية الحالية على المبالغ المفصح عنها للموجودات المالية وغير المالية للمجموعة. تمثل المبالغ المفصح عنها أفضل تقييم توصلت إليه الإدارة بناءً على معلومات يمكن ملاحظتها. غير أن الأسواق لا تزال متقلبة، كما أن القيم الدفترية للموجودات لا تزال حساسة إزاء تقلبات السوق. إن تأثير البيئة الاقتصادية التي تنطوي على حالة عدم تأكد بشكل كبير يظل تقديرياً، وعليه ستواصل المجموعة بانتظام إعادة تقييم موقفها والأثر المصاحب لذلك.

المطلوبات والالتزامات المحتملة

قامت المجموعة بتقييم الأثر المترتب على تعطيل أي أنشطة تشغيلية، بما في ذلك أي تحديات تعاقدية وتغييرات في الأعمال والعلاقات التجارية بين المجموعة والعملاء، فضلاً عن استعراض الزيادة المحتملة في المطلوبات والالتزامات المحتملة، ولم يتم ملاحظة أي مشكلات.

مبدأ الاستمرارية

أجرت المجموعة تقييماً حول قدرتها على الاستمرار في مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية في ظل الظروف الاقتصادية الحالية وكافة المعلومات المتاحة حول المخاطر وحالات عدم التأكد المستقبلية. تم إعداد التوقعات التي تتناول الأداء المستقبلي للمجموعة ورأس المال والسيولة. رُغم الأثر المتفاجم لوباء كوفيد-19، إلا أنه في الوقت الراهن، تشير التوقعات إلى أن المجموعة لديها موارد كافية للاستمرار في مزاولة عملياتها التشغيلية فضلاً عن أن موقفها المتعلق بالاستمرارية لم يتأثر إلى حد كبير ولم يتغير منذ 31 ديسمبر 2019. ونتيجة لذلك، فقد أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بما يتوافق مع أساس مبدأ الاستمرارية.