

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 2020  
(غير مدققة)

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 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 30 يونيو 2020، 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 نبدي 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 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 الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 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

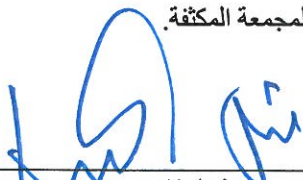
شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

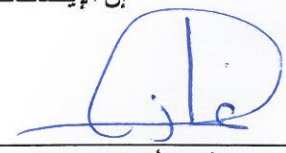
بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 30 يونيو 2020  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 يونيو 2019	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 يونيو 2020	إيضاح	
				<b>الموجودات</b>
334,334	543,006	966,206	5	النقد والنقد المعادل
44,117	2,654,002	2,207,983	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,622,962	3,679,930	3,766,147	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,689,244	1,689,244	1,689,244	7	استثمارات بالتكلفة المطفأة
341,807	308,315	474,974		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
6,077,579	6,070,697	6,129,790	8	مدينو تمويل
23,495,103	23,998,608	20,541,055	9	استثمار في شركة زميلة ومشروع مشترك
3,284,577	3,631,880	4,023,912		استثمارات عقارية
21,046	122,693	132,562		موجودات أخرى
<u>38,910,769</u>	<u>42,698,375</u>	<u>39,931,873</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
				<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
				<b>المطلوبات</b>
723,978	981,091	856,393		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
2,113,700	5,522,800	6,366,370	10	مستحق للبنوك
<u>2,837,678</u>	<u>6,503,891</u>	<u>7,222,763</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
13,297	13,453	6,635		احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
(39,589)	17,378	103,596		احتياطي التغير في القيمة العادلة
(2,091,103)	(2,195,407)	(2,108,737)		حصة المجموعة في احتياطيات شركة زميلة
(117)	(268)	(268)		أسهم خزينة
146,663	146,663	146,663		ربح من بيع أسهم خزينة
6,724,769	6,718,564	3,067,120		أرباح مرحلة
<u>36,073,091</u>	<u>36,194,484</u>	<u>32,709,110</u>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<u>38,910,769</u>	<u>42,698,375</u>	<u>39,931,873</u>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

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

  
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 للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح	
2019	2020	2019	2020		
					إيرادات
17,060	12,069	6,537	3,537		أتعاب إدارة
223,354	(483,432)	32,783	337,114	11	(خسارة)/ ربح استثمارات
1,400,455	(2,853,462)	349,361	570,286	9	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة زميلة
238,319	200,751	116,857	92,969		إيرادات فوائد
39,143	40,525	19,743	20,474		إيرادات تأجير
34,591	44,260	16,375	14,234		إيرادات أخرى
<u>1,952,922</u>	<u>(3,039,289)</u>	<u>541,656</u>	<u>1,038,614</u>		
					المصروفات
333,470	362,401	179,146	164,552		تكاليف موظفين
129,009	127,908	60,687	59,458		مصاريف عمومية وإدارية
20,725	36,382	10,308	21,583		استهلاكات
47,781	85,464	13,254	38,159		مصاريف فوائد
196	-	-	-		مخصصات
<u>531,181</u>	<u>612,155</u>	<u>263,395</u>	<u>283,752</u>		
1,421,741	(3,651,444)	278,261	754,862		(خسارة)/ ربح الفترة قبل الاستقطاعات
(196)	-	635	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	-	1,072	-		الزكاة
<u>1,421,545</u>	<u>(3,651,444)</u>	<u>279,968</u>	<u>754,862</u>		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 للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2019	2020	2019	2020	
1,421,545	(3,651,444)	279,968	754,862	صافي (خسارة)/ ربح الفترة
				بنود الدخل الشامل الأخرى:
				بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف:
209	(6,818)	1,469	1,081	فروق ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية
699	86,670	(40,999)	(34,957)	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة
				بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف:
				التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
89,048	86,218	(62,524)	261,191	إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
89,956	166,070	(102,054)	227,315	إجمالي (الخسارة)/ الدخل الشامل للفترة
1,511,501	(3,485,374)	177,914	982,177	

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

شركة كويت بيلانز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة  
وشركتاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجموع المكثف للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	أرباح مرحلة	ربح من بيع أسهم خزينة	أسم خزينة	حصة المجموعة في احتياطات شركة زمنية	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة مبالغ أجنبية	احتياطي اختياري	احتياطي إيجاري	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
1,421,545	1,421,545	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
89,956	-	-	-	699	89,048	209	-	-	-	-	إجمالي 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)	-	-	-	-	-	-	-	بيع 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
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
(3,651,444)	(3,651,444)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي خسارة الفترة
166,070	-	-	-	86,670	86,218	(6,818)	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
(3,485,374)	(3,651,444)	-	-	86,670	86,218	(6,818)	-	-	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة
32,709,110	3,067,120	146,663	(268)	(2,108,737)	103,596	6,635	72,441	724,425	697,235	30,000,000	الرصيد كما في 30 يونيو 2020

إن الإيضاحات المرتبطة 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 التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2019	2020	
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة العمليات</b>
1,421,545	(3,651,444)	صافي (خسارة)/ ربح الفترة
		تسويات:
20,725	36,382	استهلاكات
(223,354)	755,302	أرباح استثمارات
(1,400,455)	2,853,462	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
(238,319)	(200,751)	إيرادات فوائد
47,781	85,464	مصاريف فوائد
196	47,023	مخصصات
(371,881)	(74,562)	خسائر العمليات قبل التغيير في رأس المال العامل
(9,410)	(324,967)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
8,812	(1,223)	مدينو تمويل
(157,842)	(195,696)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(530,321)	(596,448)	صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</b>
(296,850)	(309,283)	المدفوع لشراء استثمارات
870,947	-	المحصل من بيع استثمارات
(104,722)	-	المدفوع لشراء حصة إضافية في شركة زميلة
687,599	690,761	توزيعات مستلمة من شركة زميلة
(523,865)	(413,789)	المدفوع لشراء استثمارات عقارية
-	(31,312)	مدفوعات لشراء ممتلكات ومعدات
221,778	158,308	توزيعات أرباح مستلمة
238,319	95,858	إيرادات فوائد مستلمة
(117)	-	المدفوع لشراء أسهم خزينة
1,093,089	190,543	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
(2,635,200)	843,571	مستحق للبنوك
(47,781)	(14,466)	تكاليف تمويل مدفوعة
(2,682,981)	829,105	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة التمويل
(2,120,213)	423,200	الزيادة/ (النقص) في النقد والنقد المعادل
2,454,547	543,006	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
334,334	966,206	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 للفترة المنتهية في 30 يونيو 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 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 تشترى 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".

إسم الشركة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية (%)
إستراتيجيا انفستورز إنك	الولايات المتحدة	مدير ومستشار استثمار	100
إستراتيجيا انفستورز سيرفسز ليمتد	انتيغوا وبربودا	مدير ومستشار استثمار لصناديق عقارية	100
إستراتيجيا برايفت إيكوتي ليمتد	جزر كايمان	استثمار	100

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 للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 27 أغسطس 2020.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 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 الخدمية 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 30 يونيو 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 المادة – 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".

1 يناير 2020

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 رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 34 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 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 والاختصاصات من إطار المفاهيم أو عندما تشير تلك البيانات إلى إصدار مختلف من إطار المفاهيم.

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 2020  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

سارية على الفترات السنوية  
التي تبدأ في أو بعد

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

1 يونيو 2020

تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 16: قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار  
الدولي للتقارير المالية 16 من أجل أن يكون متماشياً مع امتياز الإيجار المتعلق بكوفيد 19 ، فيما  
يلي بيان بتلك التعديلات:

- ينتج عن التغيير في مدفوعات الإيجار مراجعة لعقد الإيجار تكون مماثلة إلى حد كبير، أو أقل  
من ، مقابل الإيجار الذي يسبق التغيير مباشرة.

- يؤثر أي تخفيض في مدفوعات الإيجار على المدفوعات المستحقة في الأصل في أو قبل  
30 يونيو 2021.

- لا يوجد تغيير جوهري على شروط وأحكام الإيجار الأخرى.

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		
				2019/06/30	2019/12/31	2020/06/30

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

-	-	آخر أمر شراء	1	44,117	2,654,002	2,207,983
-	-	آخر أمر شراء	1	2,336,482	2,389,361	2,466,317
-	كلما زادت مخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة	صافي القيمة الدفترية القيمة الدفترية المعدلة لمخاطر السوق	3	1,286,480	1,290,569	1,299,830

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى والتي لم تقيم 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 للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 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

30 يونيو 2019	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 يونيو 2020	
333,896	542,068	965,761	نقد بالصندوق ولدى البنوك
-	500	-	ودائع لأجل (أقل من ستة أشهر)
438	438	445	نقد لدى محافظ استثمارية
334,334	543,006	966,206	

6. استثمارات

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

30 يونيو 2019	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 يونيو 2020	
44,117	2,654,002	2,207,983	أسهم مسعرة
			قامت المجموعة برهن أسهم غير مسعرة من خلال الربح أو الخسارة بقيمة دفترية بمبلغ 965,026 دينار كويتي مقابل تسهيلات ائتمانية.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

30 يونيو 2019	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 يونيو 2020	
2,336,482	2,389,361	2,466,317	أسهم مسعرة
1,286,480	1,290,569	1,299,830	أسهم غير مسعرة
3,622,962	3,679,930	3,766,147	
			قامت المجموعة برهن أسهم غير مسعرة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة دفترية بمبلغ 2,138,232 دينار كويتي مقابل تسهيلات ائتمانية.

7. استثمارات بالتكلفة المطفأة

بلغ معدل الفائدة الفعلي لهذه السندات 4.97% (5.85% - 31 ديسمبر 2019، 7.25% - 30 يونيو 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.

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 2020  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

8. مدينو تمويل

يتمثل هذا البند في قروض ممنوحة لأطراف ذات صلة:

30 يونيو 2019	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 يونيو 2020	
6,337,202	6,246,041	6,322,949	مجمّل رصيد القروض التجارية
(193,456)	(109,177)	(126,180)	ناقصاً: إيرادات موجلة
6,143,746	6,136,864	6,196,769	
(66,167)	(66,167)	(66,979)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان – عام
6,077,579	6,070,697	6,129,790	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

بلغ معدل الفائدة الفعلي لمدينو التمويل 5.92% كما في 30 يونيو 2020 (6.63% - 31 ديسمبر 2019، 6.41% - 30 يونيو 2019). بلغت القيمة العادلة للضمانات المحفوظ بها مقابل مدينو التمويل 8,201,986 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2020 (9,203,446 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2019، 9,083,219 دينار كويتي - 30 يونيو 2019).

9. استثمار في شركة زميلة ومشروع مشترك

يتمثل هذا البند في استثمار المجموعة في شركة المركز المالي الكويتي بنسبة 28.89% كما في 30 يونيو 2020، كذلك قيمة الاستثمار في مشروع مشترك بمبلغ 25,783 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2020 (25,783 دينار كويتي - 30 يونيو 2019). تم احتساب حصة المجموعة من نتائج أعمال واحتياطات الشركة الزميلة طبقاً للمعلومات المالية الغير مدققة لها كما في 30 يونيو 2020.

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

30 يونيو 2019	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 يونيو 2020	
22,651,044	22,651,044	23,972,825	الرصيد في 1 يناير
104,722	112,539	-	إضافات خلال الفترة/ السنة
(687,599)	(687,599)	(690,761)	توزيعات نقدية
1,400,455	2,000,446	(2,853,462)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة زميلة
699	(103,605)	86,670	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة
23,469,321	23,972,825	20,515,272	
28.87	28.89	28.89	نسبة ملكية المجموعة (%)

كما في 30 يونيو 2020، قامت المجموعة برهن 115 مليون سهم (95 مليون سهم - 2019) لشركتها الزميلة بقيمة دفترية 8,993,000 دينار كويتي (8,170,000 دينار كويتي - 2019) مقابل تسهيلات ائتمانية.

10. 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 30 يونيو 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.

11. (خسارة) / ربح استثمارات

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2019	2020	2019	2020	
221,778	271,870	34,454	261,353	توزيعات أرباح نقدية
1,576	(755,302)	(1,671)	75,761	التغير في القيمة العادلة
223,354	(483,432)	32,783	337,114	

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مقفلة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2020  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 المنتهية في 30 يونيو			معاملات
2019	2020		رواتب ومزايا أخرى
167,839	205,609		مكافآت نهاية الخدمة
32,158	22,306		إيرادات فوائد
202,028	173,381		
30 يونيو 2019	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	30 يونيو 2020	الأرصدة
839,753	839,753	839,753	استثمارات بالتكلفة المطفأة
6,077,579	6,070,697	6,129,790	مدينو تمويل
419,650	641,913	478,649	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.  
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 2020			إيرادات القطاع
المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات	صافي الأرباح
(3,039,289)	12,068	(3,051,357)	موجودات القطاع
(3,651,444)	12,067	(3,663,511)	مطلوبات القطاع
39,931,873	70,393	39,861,480	
7,222,763	49,415	7,173,348	
30 يونيو 2019			إيرادات القطاع
المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات	صافي الأرباح
1,952,922	17,060	1,935,862	موجودات القطاع
1,421,545	17,060	1,404,485	مطلوبات القطاع
38,910,769	98,858	38,811,911	
2,837,678	81,789	2,755,889	

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 المحفوظ بها بصفة أمانة من قبل المجموعة يبلغ 19,116,563 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2020 (21,770,501 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2019، 22,152,206 دينار كويتي - 30 يونيو 2019).

15. آثار فيروس كورونا المستجد (Covid-19)

انتشر وباء كوفيد-19 عبر مناطق جغرافية مختلفة على مستوى العالم، مما تسبب في تعطل الأعمال والأنشطة الاقتصادية، وجلب حالات عدم تأكد غير مسبوق في بيئة الاقتصاد العالمي. أعلنت الهيئات المالية والنقدية في جميع أنحاء العالم عن تدشين 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 30 يونيو 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. تم الإفصاح عن معلومات تتعلق بقياس القيمة العادلة في إيضاح 3.

المطلوبات والالتزامات المحتملة

قامت المجموعة بتقييم الأثر المترتب على تعطل 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 المجموعة بما يتوافق مع أساس مبدأ الاستمرارية.