

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 2021
(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 2021
(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 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 2021، 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 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.

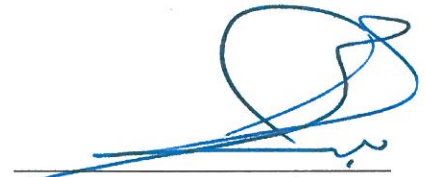
الاستنتاج

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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 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 9 مايو 2021

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 31 مارس 2021

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 مارس 2020	31 ديسمبر 2020 (مدققة)	31 مارس 2021	إيضاح	
				الموجودات
318,938	2,126,869	1,761,544	5	النقد والنقد المعادل
2,132,221	2,450,686	2,667,241	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,504,956	3,838,260	4,287,984	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,689,244	1,743,113	1,743,113	7	استثمارات بالتكلفة المطفأة
301,781	318,842	312,659		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
6,123,470	3,302,581	4,145,710	8	مدينو تمويل
20,696,487	19,559,996	20,721,708	9	استثمار في شركة زميلة
3,851,149	4,186,548	3,479,895		استثمارات عقارية
146,656	104,262	91,227		موجودات أخرى
<u>38,764,902</u>	<u>37,631,157</u>	<u>39,211,081</u>		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
1,030,969	705,398	770,467		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
6,007,000	5,610,000	5,610,000	10	مستحق للبنوك
<u>7,037,969</u>	<u>6,315,398</u>	<u>6,380,467</u>		
				حقوق الملكية
30,000,000	30,000,000	30,000,000		رأس المال
697,235	697,235	697,235		علاوة إصدار
724,425	724,425	724,425		احتياطي اجباري
72,441	72,441	72,441		احتياطي اختياري
5,554	13,295	14,518		احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
(157,595)	175,708	625,432		احتياطي التغير في القيمة العادلة
(2,073,780)	(2,156,549)	(2,194,466)		حصة المجموعة في احتياطيات شركة زميلة
(268)	(484)	(629)		أسهم خزينة
146,663	146,663	146,663		ربح من بيع أسهم خزينة
2,312,258	1,643,025	2,744,995		أرباح مرحلة
<u>31,726,933</u>	<u>31,315,759</u>	<u>32,830,614</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>38,764,902</u>	<u>37,631,157</u>	<u>39,211,081</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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



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 2021
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2020	2021		
			إيرادات
8,532	10,155		أتعاب إدارة
(820,546)	187,070	11	(خسارة)/ ربح استثمارات
(3,423,748)	1,210,974	9	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة زميلة
107,782	60,420		إيرادات فوائد
20,051	20,140		إيرادات تأجير
30,026	(93,447)		إيرادات أخرى
(4,077,903)	1,395,312		
			المصروفات
197,849	167,066		تكاليف موظفين
68,450	59,274		مصاريف عمومية وإدارية
14,799	21,352		استهلاكات
47,305	34,305		مصاريف فوائد
328,403	281,997		
(4,406,306)	1,113,315		الربح/ (الخسارة) قبل الاستقطاعات
-	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	-		الزكاة
(4,406,306)	1,113,315		صافي ربح/ (خسارة) 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 2021
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2020	2021	
(4,406,306)	1,113,315	صافي (خسارة)/ ربح الفترة
		بنود الدخل الشامل الأخرى:
		بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف:
(7,899)	1,223	فروق ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية
121,627	(37,917)	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة
		بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف:
(174,973)	449,724	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(61,245)	413,030	إجمالي بنود (الخسارة)/ الدخل الشامل الأخرى
(4,467,551)	1,526,345	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 مقفلة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021
(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	
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 الدخل الشامل الأخرى
(4,467,551)	(4,406,306)	-	-	121,627	(174,973)	(7,899)	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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
31,315,759	1,643,025	146,663	(484)	(2,156,549)	175,708	13,295	72,441	724,425	697,235	30,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2021
1,113,315	1,113,315	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي خسارة الفترة
413,030	-	-	-	(37,917)	449,724	1,223	-	-	-	-	بنود الخسارة الشاملة الأخرى
1,526,345	1,113,315	-	-	(37,917)	449,724	1,223	-	-	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة
(11,345)	(11,345)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أثر التغير في نسبة الملكية لشركات تابعة في شركة زميلة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح من بيع استثمارات
(145)	-	-	(145)	-	-	-	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
32,830,614	2,744,995	146,663	(629)	(2,194,466)	625,432	14,518	72,441	724,425	697,235	30,000,000	الرصيد كما في 31 مارس 2021

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 التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2020	2021	
		التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
(4,406,306)	1,113,315	صافي ربح/ (خسارة) الفترة تسويات: استهلاكات
14,799	21,352	ربح/ (خسارة) استثمارات
831,063	(187,070)	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
3,423,748	(1,210,974)	إيرادات فوائد
(107,782)	(60,240)	مصاريف فوائد
47,305	34,305	مصاريف مخصصات
46,210	-	خسائر العمليات قبل التغيير في رأس المال العامل
(150,963)	(289,312)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(3,983)	6,183	مدينو تمويل
(153,883)	40,838	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
11,963	65,069	صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
(296,866)	(177,222)	
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(309,282)	(36,159)	المدفوع لشراء استثمارات
(234,621)	(183,456)	المدفوع لشراء استثمارات عقارية
(31,309)	(952)	مدفوعات لشراء ممتلكات ومعدات
10,517	6,674	توزيعات أرباح مستلمة
162,682	60,240	فوائد دائنة مستلمة
(402,013)	(153,653)	صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة الاستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
484,200	-	مستحق للبنوك
(9,389)	(34,305)	تكاليف تمويل مدفوعة
-	(145)	المدفوع لشراء أسهم خزينة
474,811	(34,450)	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة التمويل
(224,068)	(365,325)	النقص في النقد والنقد المعادل
543,006	2,126,869	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
318,938	1,761,544	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 2021 (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 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.
- تنفيذ أنشطة مراقبة الإستثمار

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 القبة ، منطقة القبة - 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	استثمارات	100

لم تتعد الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 حتى تاريخ إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة. وعليه، لم يتم اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 9 مايو 2021.

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 2021 (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 2020 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 31 مارس 2021 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

2.2 السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة متفقة مع تلك المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التي تسري كما في 1 يناير 2021. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صدر ولكن لم يسر بعد. يسري العديد من التعديلات لأول مرة في سنة 2021 إلا أنها ليس لها تأثير على المعلومات المالية المرحلية 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			
				2020/3/31	2020/12/31	2021/03/31	
-	-	آخر أمر شراء	1	2,132,221	2,450,686	2,667,241	أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: أسهم مسعرة
-	-	آخر أمر شراء	1	2,203,663	2,718,043	3,168,831	أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر: أسهم مسعرة
-	-	صافي القيمة الدفترية القيمة الدفترية السوق انخفضت المعدلة مخاطر السوق القيمة العادلة	3	1,301,293	1,120,217	1,119,153	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 2021
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

4. التقديرات

إن الأحكام الهامة والتقديرات المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، فيما عدا التغيرات المبينة في إيضاح 15.

5. النقد والنقد المعادل

31 مارس 2020	31 ديسمبر 2020 (مدققة)	31 مارس 2021	
318,492	2,126,431	1,761,107	نقد بالصندوق ولدى البنوك
446	438	437	نقد لدى محافظ استثمارية
<u>318,938</u>	<u>2,126,869</u>	<u>1,761,544</u>	

6. استثمارات

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

31 مارس 2020	31 ديسمبر 2020 (مدققة)	31 مارس 2021	
2,132,221	2,450,686	2,667,241	أسهم مسعرة

قامت المجموعة برهن أسهم مسعرة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بقيمة دفترية بمبلغ 866,245 دينار كويتي مقابل تسهيلات ائتمانية.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 مارس 2020	31 ديسمبر 2020 (مدققة)	31 مارس 2021	
2,203,663	2,718,043	3,168,831	أسهم مسعرة
1,301,293	1,120,217	1,119,153	أسهم غير مسعرة
<u>3,504,956</u>	<u>3,838,260</u>	<u>4,287,984</u>	

قامت المجموعة برهن أسهم مسعرة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة دفترية بمبلغ 2,955,375 دينار كويتي مقابل تسهيلات ائتمانية.

7. استثمارات بالتكلفة المطفأة

بلغ معدل الفائدة الفعلي لهذه السندات 4.2% (4.2% - 31 ديسمبر 2020، 5.22% - 31 مارس 2020). 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. مدينو تمويل

يتمثل هذا البند في قروض ممنوحة لأطراف ذات صلة:

31 مارس 2020	31 ديسمبر 2020 (مدققة)	31 مارس 2021	
6,362,133	4,291,566	4,324,406	مجمل رصيد القروض التجارية
(172,495)	(52,279)	(125,957)	ناقصاً: إيرادات مؤجلة
<u>6,189,638</u>	<u>4,239,287</u>	<u>4,198,449</u>	
(66,168)	(52,739)	(52,739)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان – عام
<u>6,123,470</u>	<u>4,186,548</u>	<u>4,145,710</u>	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

بلغ معدل الفائدة الفعلي لمدينو التمويل 3.75% كما في 31 مارس 2021 (3.75% - 31 ديسمبر 2020، 5.92% - 31 مارس 2020). بلغت القيمة العادلة للضمانات المحتفظ بها مقابل مدينو التمويل 9,187,586 دينار كويتي كما في 31 مارس 2021 (8,475,240 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2020، 7,463,507 دينار كويتي - 31 مارس 2020).

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مقفلة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

9. استثمار في شركة زميلة

يتمثل هذا البند في استثمار المجموعة في شركة المركز المالي الكويتي بنسبة 29.856% كما في 31 مارس 2021، تم احتساب حصة المجموعة من نتائج أعمال واحتياطات الشركة الزميلة طبقاً للمعلومات المالية الغير مدققة لها كما في 31 مارس 2021.
فيما يلي الحركة الاستثمار في شركة زميلة خلال الفترة/ السنة: -

31 مارس 2020	31 ديسمبر 2020 (مدققة)	31 مارس 2021	
23,972,825	23,972,825	19,559,996	الرصيد في 1 يناير
-	388,079	-	إضافات خلال الفترة/ السنة
-	(690,761)	-	توزيعات نقدية
(3,423,748)	(450,872)	1,210,974	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة زميلة
121,627	38,858	(37,917)	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة
-	(3,693,582)	-	انخفاض قيمة شركة زميلة
-	(4,551)	(11,345)	أثر التغير في نسبة الملكية لشركات تابعة في شركة زميلة
<u>20,670,704</u>	<u>19,559,996</u>	<u>20,721,708</u>	
28.89	29.86	29.86	نسبة ملكية المجموعة (%)

قامت المجموعة برهن 115 مليون سهم (95 مليون سهم – 2020) من أسهم الشركة الزميلة كما في 31 مارس 2021 بقيمة دفترية بمبلغ 9,890,000 دينار كويتي (10,235,000 دينار كويتي – 2020) مقابل تسهيلات ائتمانية.

10. مستحق للبنوك

بلغ متوسط معدل الفائدة على التسهيلات الائتمانية 2.75% ذات تاريخ استحقاق خلال 2021. إن الموجودات التالية مرهونة مقابل تسهيلات بنكية كما في 31 مارس 2021:
- 115,000,000 سهم استثمار في شركة زميلة للمجموعة.
- 8,932,335 سهم من الاستثمارات المسعرة.

11. (خسارة)/ ربح استثمارات

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2020	2021	
10,517	6,674	توزيعات أرباح نقدية
(831,063)	180,396	أرباح التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>(820,546)</u>	<u>187,070</u>	

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:

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2020	2021	معاملات
113,764	93,073	رواتب ومزايا أخرى
11,165	11,475	مكافآت نهاية الخدمة
93,984	47,915	إيرادات فوائد

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مقفلة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

31 مارس 2020	31 ديسمبر 2020 (مدققة)	31 مارس 2021	الأرصدة
839,753	896,488	896,489	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق
6,123,470	4,186,548	4,145,711	مدينو تمويل
452,697	453,052	480,565	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
			إن المعاملات مع أطراف ذات صلة تخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

13. معلومات القطاعات

تنظم المجموعة لأغراض الإدارة في قطاعيين رئيسيين للأعمال. فيما يلي الأنشطة الرئيسية والخدمات التي تندرج 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 2021			
المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات	
1,395,312	10,155	1,385,157	إيرادات القطاع
1,113,315	10,155	1,103,160	صافي الأرباح
39,211,081	85,159	39,125,922	موجودات القطاع
6,380,467	30,148	6,350,319	مطلوبات القطاع
31 مارس 2020			
المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات	
(4,077,903)	8,531	(4,086,434)	إيرادات القطاع
(4,406,306)	8,531	(4,414,837)	صافي الأرباح
38,764,902	102,144	38,662,758	موجودات القطاع
7,037,969	70,955	6,967,014	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 22,448,416 دينار كويتي كما في 31 مارس 2021 (19,507,096 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2020، 17,393,189 دينار كويتي - 31 مارس 2020).

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

15. أثر كوفيد-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 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 2021، 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.

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. رغم 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 2020. ونتيجة لذلك، فقد أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بما يتوافق مع أساس مبدأ الاستمرارية.