

التقرير السنوي والبيانات المالية 2022

كويت بيلارز
للاستثمار المالي (ش.م.ك. مغلقة)
Kuwait Pillars
for Financial Investment (KSC Closed)
رأس المال المصرح والمنفوع بالكامل 30,000,000 مليون دينار كويتي
The Authorized Capital and Paid in Full K.D. 30,000,000







صاحب السمو الشيخ / نواف الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ / مشعل الأحمد الجابر الصباح
ولي العهد

ص. ب ١٣٤٦ دسمان ١٥٤٦٤ الكويت
تلفون : ٢٢٢٥١٢٠٠ (٩٦٥)
فاكس : ٢٢٢٥١٢٠٣ (٩٦٥)

Email: info@kuwaitpillars.com.kw
Website: www.kuwaitpillars.com.kw

مكتب أمريكا :

Strategia Investors, Inc.
107 John Street,
Southport, CT 06890 USA
Office: (1) 203 722 6974
Fax: (1) 509 757 2434

الصفحة

المحتويات

07	..... مجلس الإدارة
09	..... جدول أعمال اجتماع الجمعية العمومية العادية
10	..... كلمة رئيس مجلس الإدارة
11	..... تقرير الإدارة التنفيذية
14	..... تقرير الحوكمة
34	..... تقرير مراقب الحسابات المستقل
38	..... بيان المركز المالي المجمع
39	..... بيان الدخل المجمع
40	..... بيان الدخل الشامل المجمع
41	..... بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
42	..... بيان التدفقات النقدية المجمع
43	..... ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة



مجلس الإدارة

السيد/ غازي أحمد العصيمي
رئيس مجلس الإدارة



السيد/ مشعل ناصر حبيب
نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي



السيد/ سعود عبد العزيز المنصور
عضو مجلس إدارة



السيد/ جمال عبد الله السليم
عضو مجلس إدارة




السيد/ بندر عبد الله الغملاس
عضو مجلس إدارة



السيد/ محمد سعد السعد
عضو مجلس إدارة





جدول أعمال اجتماع
الجمعية العمومية العادية
عن السنة المالية المنتهية
في 31 /12/ 2022

- البند الأول** : مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 والمصادقة عليه.
- البند الثاني** : تلاوة كلا من:
- أ. تقرير الحوكمة عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 والمتضمن جدول بإجمالي المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمدراء والمصادقة عليه.
- ب. تقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 والمصادقة عليه.
- البند الثالث** : استعراض أية جزاءات (مالية أو غير مالية) التي تم توقيعها على الشركة من قبل الجهات الرقابية خلال السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 (إن وجد).
- البند الرابع** : مناقشة تقرير مراقب الحسابات الخارجي السادة/ ديلويت أند توش، (الوزان وشركاه) عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 والمصادقة عليه.
- البند الخامس** : مناقشة البيانات المالية السنوية للسنة المالية المنتهية في 2022/12/31 والمصادقة عليها.
- البند السادس** : مناقشة استقطاع نسبة 10% من صافي الربح لصالح الاحتياطي الاجباري ليصبح اجمالي المبلغ 1,188,467 دينار كويتي.
- البند السابع** : مناقشة استقطاع نسبة 1% من صافي الربح لصالح الاحتياطي الاختياري ليصبح اجمالي المبلغ 118,845 دينار كويتي.
- البند الثامن** : مناقشة اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين بنسبة (5%) من القيمة الاسمية للسهم أي بواقع (5) فلس للسهم الواحد عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 وذلك للمساهمين المقيدين في سجلات الشركة بتاريخ الجمعية العادية.
- البند التاسع** : الموافقة على توصية مجلس الإدارة بعدم صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31.
- البند العاشر** : تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أسهم الشركة بما لا يتجاوز 10% من عدد أسهمها وذلك وفقا لمواد القانون رقم 7 لسنة 2010 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما.
- البند الحادي عشر** : استعراض التعاملات مع أطراف ذات صلة خلال السنة المالية المنتهية في 2022/12/31، وتفويض مجلس الإدارة في التعامل مع الأطراف ذات الصلة حتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة القادمة عن السنة المالية التي تنتهي في 2023/12/31.
- البند الثاني عشر** : الموافقة على إخلاء طرف السادة/ أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بتصرفاتهم المالية والإدارية والقانونية عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31.
- البند الثالث عشر** : الموافقة على التصريح بمنح قروض أو تقديم تسهيلات لأعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية 2023- وفقاً لذات الشروط والقواعد التي تطبقها الشركة بالنسبة للغير ووفقاً لتعليمات الجهات الرقابية بهذا الشأن.
- البند الرابع عشر** : مناقشة تخصيص مبلغ للمسئولية الاجتماعية وقدره 2500 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 للتبرع به وتفويض الرئيس التنفيذي بتحديد الجهة التي يصرف لها.
- البند الخامس عشر** : الموافقة على تعيين أو إعادة تعيين مدقق حسابات الشركة ضمن القائمة المعتمدة بأسماء مراقبي الحسابات لدى هيئة أسواق المال - مع مراعاة مدة التغيير الإلزامي لمراقبي الحسابات - عن السنة المالية التي تنتهي في 2023/12/31 وتفويض مجلس الإدارة في تحديد أتعابه.
- البند السادس عشر** : الموافقة على شغل أحد أعضاء مجلس الإدارة لعضوية مجلس إدارة الشركة الكويتية للاستثمار والموافقة على شغل أحد أعضاء مجلس الإدارة لعضوية مجلس إدارة الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ووظيفة في شركة المركز المالي وذلك إعمالاً لنص المادة 197 من قانون الشركات.
- البند السابع عشر** : انتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة للدورة القادمة ومدتها ثلاث سنوات.

السادة المساهمين الكرام

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يسرني أن أتقدم بالنيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة لأعرض عليكم التقرير السنوي والبيانات المالية المدققة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

أدى الاتجاه التصاعدي لأسعار الفائدة بوتيرة غير مسبوقه من قبل السلطات النقدية ممثلة بالبنوك المركزية لمواجهة التضخم العالمي السائد الى تدهور أسواق المال حول العالم وتقلب مؤشراتنا ومستويات الأسعار فيها. ولا تزال تداعيات الحرب الروسية الأوكرانية مستمرة والتي انعكست على سلاسل التوريد العالمية، خاصة السلع، وعمليات الاعلاق الصارمة التي فرضتها الصين على سلاسل التوريد التكنولوجية والعديد من المواد والمكونات الأساسية لمختلف الصناعات خلال العام المنصرم حيث تفاقمت كل هذه العوامل مع العقوبات المفروضة على روسيا على كل من الاقتصاد العالمي وآفاق النمو.

فعلى مستوى الشركة، حققت الشركة أرباحاً صافية قدرها 949,546 دينار كويتي خلال عام 2022 مقارنة بصافي ربح قدره 3.521 مليون دينار كويتي في عام 2021 وبنسبة انخفاض قدرها 73% وذلك بسبب كل من انخفاض أرباح الشركة الزميلة بنسبة 81% مقارنة بالعام الماضي وأخذ مخصص انخفاض قيمة للشركة الزميلة. بلغت أصول الشركة 43.068 مليون دينار كويتي كما بلغت حقوق مساهمي الشركة 33.679 مليون دينار كويتي بنهاية العام 2022. هذا وقد أوصى مجلس إدارة الشركة بتوزيع أرباح قدرها 5% (5 فلوس لكل سهم) عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31.

كما في كل عام يجري التنسيق بين مجلس إدارة الشركة والإدارة التنفيذية لمتابعة العمل وتنفيذ استراتيجية الشركة في الاستثمار وإدارة المخاطر ولاسيما في ظل عدم استقرار الأسواق العالمية والتحديات الاقتصادية وكذلك المخاوف من ركود عالمي وشيك، محلياً قامت الشركة بإعادة توزيع بعض أصول محفظتها الاستثمارية وذلك خلال زيادة نسبة تملكها في شركة عمار للتمويل والاجارة لتصل الى 11.76% بالإضافة الى التخرج من بعض الاستثمارات المدرجة في بورصة الكويت. إقليمياً ولله الحمد، تم تأسيس شركة تابعة "شركة بوبيان العقارية" في دولة الامارات العربية المتحدة وذلك لإدارة وتأجير برج المباركية والذي بلغت نسبة تأجيره 100% في نهاية 2022. أما دولياً فإدارة الشركة تتابع عن كثب أداء أسواق المال العالمية الأمريكية والأوروبية والخليجية لاختيار الوقت المناسب للاستثمار في هذه الأسواق واستهداف القطاعات الحيوية وذلك لتنويع الأصول المالية المكونة لمحفظه الشركة الاستثمارية ولتحقيق أفضل العوائد الاستثمارية.

أما على مستوى الشركة الزميلة خلال العام، فقد حققت شركة المركز المالي الكويتي صافي ربح لمساهمي الشركة الام بمقدار 2.861 مليون د.ك وبما يعادل 6 فلس ربحية للسهم الواحد كما اقترح مجلس إدارة الشركة توزيع أرباح نقدية على مساهمي الشركة ونسبتها 5% أي 5 فلس لكل سهم عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 وتمت موافقة الجمعية العمومية على هذا التوزيع.

بالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة وبالأصالة عن نفسي، أود أن أتقدم بجزيل الشكر والامتنان لمقام حضرة صاحب السمو أمير البلاد الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح وسمو ولي العهد الشيخ مشعل الأحمد الصباح وسمو رئيس مجلس الوزراء الشيخ أحمد نواف الأحمد الصباح وكافة الجهات الرقابية، عسى الله سبحانه وتعالى أن يحفظهم ويسدد خطاهم لما يقدمونه من جهد ودعم لتحقيق ما فيه صلاح بلادنا وتقدمها على جميع الأصعدة. والشكر موصول لمساهميننا الكرام على ثقتهم ودعمهم المستمر لإدارة الشركة. وأيضاً، أود أن أشكر الفريق الإداري وجميع موظفي الشركة على جهودهم المبذولة لإنجاح خطة عمل الشركة.



غازي أحمد العصيمي
رئيس مجلس الإدارة

تقرير الإدارة التنفيذية

الأخوة والأخوات المساهمين المحترمين،

تحية طيبة وبعد،،،

يسر إدارة شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي أن تقدم لكم التقرير السنوي والبيانات المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

أهم المؤشرات المالية للشركة خلال 2022

البيان	2022	2021	نسبة التغير %
أرباح الاستثمارات	2,010	4,798	-58%
إيراد فوائد	161	217	-26%
إجمالي الأصول	43,068	43,787	-1.6%
إجمالي الخصوم	9,389	9,314	0.8%
حقوق المساهمين	33,679	34,473	-2.3%
الأرباح المرحلة	4,015	4,524	-11.3%
صافي الربح	949	3,522	-73%
ربحية السهم (فلس)	3.2	11.7	-72.6%
القيمة الدفترية للسهم	112	115	-6.2%

*الأرقام بالألف دينار

أهم الأحداث خلال العام 2022

سعت إدارة الشركة إلى المحافظة على جودة الأصول المالية المكونة للمحفظة الاستثمارية للشركة وذلك من خلال إعادة توزيع وتمركز استثمارات الشركة كما يلي: -

- التخرج من بعض الاستثمارات المحلية المدرجة في بورصة الكويت.
- رفع نسبة ملكية الشركة في شركة عمار للتمويل والاجارة من 2% الى 11.76%.
- الاكتتاب في زيادة رأسمال شركة مجموعة الصناعات الوطنية القابضة.
- إعادة توزيع استثمار في سندات بعوائد أعلى صادرة عن مجموعة استثمارية محلية كبرى.

مشروع الشارقة (برج المباركية)



- في عام 2015 قامت الشركة بشراء قطعة أرض مساحتها 1,000 متر مربع تقريباً في منطقة النهدة في إمارة الشارقة، دولة الإمارات العربية المتحدة وذلك لبناء مشروع سكني عبارة عن برج استثماري سكني مكون من دور أرضي وخمسة طوابق تخصص لمواقف سيارات و18 طابقاً سكنياً (إجمالي 24 دور). وتم اختيار منطقة النهدة نظراً لطابعها التجاري والسكني ولقربها الشديد من إمارة دبي، الأمر الذي يسهل التنقل ويزيد من جاذبية النهدة خياراً للسكن للأشخاص العاملين في دبي.
- تم الانتهاء من بناء المشروع وبنسبة إنجاز 100% خلال الربع الأخير من عام 2021.
- تمت تسمية البرج باسم برج المباركية وبدأت عملية التأجير خلال الربع الأول من العام 2022.
- بلغت نسبة الاشغال 100% في برج المباركية قبل نهاية العام 2022 ولله الحمد.
- تم تأسيس شركة بوبيان العقارية لخدمات التأجير وإدارة العقارات الخاصة في دولة الامارات العربية المتحدة وذلك لغرض إدارة برج المباركية.

نظرة على الاقتصاد الكويتي

أشارت توقعات صندوق النقد الدولي إلى نمو الاقتصاد الكويتي ليسجل إجمالي الناتج المحلي الحقيقي نمواً بنسبة 8.7% في عام 2022 و2.6% في عام 2023.

بانتها شهر فبراير 2023، انتهى الشهر الحادي عشر من السنة المالية الحالية 2023/2022، وبلغ معدل سعر برميل النفط الكويتي لشهر فبراير نحو 83.2 دولار أمريكي، وهو أعلى بنحو 3.2 دولار أمريكي للبرميل أي بما نسبته نحو 4% عن السعر الافتراضي الجديد المقدر في الموازنة الحالية والبالغ 80 دولار أمريكي للبرميل وأعلى أيضاً 38.2 دولار أمريكي عن معدل السعر الافتراضي للسنة المالية الفائتة والبالغ 45 دولار أمريكي للبرميل. وكانت السنة المالية الفائتة 2022/2021 التي انتهت بنهاية شهر مارس الفائت قد حققت لبرميل النفط الكويتي معدل سعر بلغ نحو 79.9 دولار أمريكي، ومعدل سعر البرميل لشهر فبراير 2023 أعلى بنحو 2.4% عن معدل سعر البرميل للسنة المالية الفائتة، وأعلى بنحو 2.8 دولار أمريكي للبرميل عن سعر التعادل الجديد للموازنة الحالية البالغ 80.4 دولار أمريكي وفقاً لتقديرات (75 دولار أمريكي قبل التعديل) وزارة المالية، وبعد إيقاف استقطاع الـ 10% من جملة الإيرادات لصالح احتياطي الأجيال القادمة. وذلك حسب تقرير الشال الاقتصادي الأسبوعي الإصدار رقم 9 لشهر مارس 2023.

فمن المحتمل أن تسجل الموازنة العامة فائضاً قيمته للسنة المالية الحالية 2023/2022 4.932 مليار دينار كويتي ولكن يظل العامل المهيمن والوحيد هو إيرادات النفط. ولم يتبق سوى شهر واحد على انتهاء السنة المالية الحالية، ومن غير المتوقع أن يحدث خلاله تغييراً ملحوظاً في مستوى أسعار النفط أو مستوى الإنتاج لذلك من المرجح أن يستقر فائض الموازنة عند حدود الـ 5 مليارات دينار كويتي.

أكدت وكالة فيتش (Fitch Ratings) تصنيفها الائتماني السيادي لدولة الكويت عند المرتبة "AA-" مع نظرة مستقبلية مستقرة. ويعكس هذا التصنيف ميزانية الدولة المالية والخارجية القوية بشكل استثنائي، في حين يعكس أيضاً الجمود المؤسسي المتكرر والقيود السياسية على الإصلاحات التي من شأنها معالجة التحديات المالية والهيكلية الناجمة عن الاعتماد الكبير على النفط، ودولة الرفاهية السخية والقطاع العام الكبير.

القطاع المالي

بعد أن أنهت بورصة الكويت تداولات العام 2021 كإحدى أفضل الأسواق أداءً على مستوى دول مجلس التعاون الخليجي، أنهى مؤشر السوق العام تداولات العام 2022 عند مستوى 7,292.1 نقطة، بتحقيقه لمكاسب محدودة بنسبة 3.5%. وجاء مؤشر السوق الأول، ذو القيمة السوقية الكبيرة، في صدارة المؤشرات الكويتية، بمكاسب بلغت نسبتها 6.2% خلال العام بدعم من الأداء الإيجابي للأسهم المكونة له وعددها 11 سهم. من جهة أخرى، سجل مؤشر السوق الرئيسي، والذي يمثل بصفة رئيسية الأسهم الصغيرة والمتوسطة، انخفاضاً بنسبة 4.9%، بينما خسر مؤشر السوق الرئيسي 50، الأكثر سيولة، نسبة 6.4% من قيمته. وبلغ إجمالي القيمة السوقية للبورصة 47.1 مليار دينار كويتي بنهاية العام مقابل 42.0 مليار دينار كويتي بنهاية العام الماضي، أي بنمو بلغت نسبته 12.3%.

نظرة على الاقتصاد العالمي

من المتوقع أن ينخفض النمو العالمي من 3.4% في عام 2022 حسب التقديرات (الصادرة عن الصندوق النقد الدولي) إلى 2.9% في 2023 ثم يرتفع إلى 3.1% في 2024. وتمثل تنبؤات عام 2023 ارتفاعاً بمقدار 0.2 نقطة مئوية وإن كانت أقل من المتوسط التاريخي البالغ 3.8% (من 2000-2019). ولا يزال النشاط الاقتصادي يعاني تحت وطأة رفع البنوك المركزية لأسعار الفائدة من أجل مكافحة التضخم والحرب الروسية في أوكرانيا. وقد أدت سرعة انتشار مرض كوفيد-19 في الصين إلى إضعاف النمو في عام 2022، ولكن إعادة فتح الاقتصاد مؤخراً مهدت سبيل التعافي بوتيرة أسرع مما كان متوقعاً. وتشير التوقعات إلى انخفاض التضخم العالمي من 8.8% في عام 2022 إلى 6.6% في 2023 و 4.3% في 2024، وهما نسبتان تظلان أعلى من مستويات ما قبل الجائحة (من 2017-2019) بنحو 3.5%.

ولا يزال ميزان المخاطر مائلاً نحو التطورات السلبية، غير أن المخاطر المعاكسة قد تراجعت فعلى الجانب الإيجابي، من الممكن أن نشهد دفعة أقوى من الطلب المكبوت في العديد من الاقتصادات أو هبوطاً أسرع في التضخم. وعلى الجانب السلبي، فإن النتائج الصحية الخطيرة في الصين يمكن أن تكبح التعافي، والحرب الروسية في أوكرانيا يمكن أن تتصاعد، وضيق أوضاع التمويل العالمية يمكن أن يزيد حالة المديونية الحرجة سوءاً. وقد تبدأ الأسواق المالية في إعادة تسعير الفائدة فجأة كذلك كرد فعل إزاء الأنباء المعاكسة عن التضخم، بينما زيادة التشرذم الجغرافي - السياسي يمكن أن تعوق التقدم الاقتصادي.

الأسواق العالمية تشهد تراجعاً واسع النطاق عالمياً

بعد الوصول إلى ارتفاعات قياسية بنهاية العام 2021، سجلت أسواق الأسهم العالمية أول تراجعاتها منذ أربعة أعوام في العام 2022، مما يعكس التداعيات المنتشرة في كافة أنحاء العالم. حيث استمر ارتفاع أسعار السلع الأساسية في تعزيز الرياح المعاكسة التي تواجه الشركات في كافة أنحاء العالم مما أدى إلى استمرار ارتفاع معدلات التضخم والذي وصل إلى أعلى مستوياته المسجلة منذ عدة عقود وما نتج عن ذلك من رفع البنوك المركزية العالمية لأسعار الفائدة مما هدد بدوره النمو الاقتصادي على المدى القريب. وانخفض مؤشر مورجان ستانلي العالمي بنسبة 19.5% خلال العام، فيما يعتبر أكبر انخفاض يسجله منذ الأزمة المالية العالمية (2008) بعد أن شهدت معظم أسواق الأسهم الرئيسية خسائر بمعدلات ثنائية الرقم. وأظهر المؤشر اتجاهاً ضعيفاً منذ بداية العام، كما أدى الصراع بين روسيا وأوكرانيا إلى تفاقم وتيرة الخسائر. إلا أنه خلال الربع الرابع من العام 2022، بدأ المؤشر يحقق بعض الانتعاش وسجل نمواً بنسبة 9.4%، الأمر الذي ساهم في تعويض جزء من الخسائر المتتالية التي سجلها خلال الأرباع الثلاثة الأولى من العام.

وبالانتقال إلى الأسواق المتقدمة، كانت الولايات المتحدة هي الخاسر الأكبر هذا العام، إذ تراجع مؤشر ستاندرد أند بورز 500 بنسبة 19.4% هذا العام وعلى مستوى الولايات المتحدة، تعرضت أسهم قطاع التكنولوجيا لضربة قوية خلال العام فيما يعزى بصفة رئيسية إلى ارتفاع التقييمات ببداية العام. بالإضافة إلى ذلك، كان للتحذيرات المتكررة من إمكانية الوقوع في براثن حالة من الركود الوشيك خلال العام المقبل تأثيرات سلبية على أداء أسهم قطاع التكنولوجيا.

وتعرضت الأسواق الأوروبية لتراجعات ثنائية الرقم في ظل انخفاض مؤشر ستوكس 600 الأوروبي بنسبة 12.9% كما بلغت خسائر مؤشر داكس الألماني نسبة 12.3% هذا العام، بينما انخفض مؤشر كاك 40 الفرنسي بنسبة 9.5%.

أداء الشركة

حققت الشركة صافي ربح وقدره 949,546 د.ك مقارنة بصافي أرباح وقدرها 3,521,897 د.ك للعام 2021 وبنسبة انخفاض بلغت 73% وذلك بسبب انخفاض أرباح الشركة الزميلة بالإضافة إلى أخذ المخصصات انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة وكذلك العقارات الاستثمارية.

أداء الشركة الزميلة

يبقى الاستثمار الرئيسي للشركة - والمصنف كشركة زميلة - هو حصتها من أسهم شركة المركز المالي الكويتي "المركز". حيث يبلغ مجموع ما تملكه الشركة من أسهم شركة المركز المالي الكويتي 149.912 مليون سهم وهو ما يمثل نسبة 29.7% من أسهم الشركة. حققت الشركة الزميلة أرباحاً صافية لمساهمي الشركة الأم بلغت تقريباً 2.861 مليون دينار كويتي في عام 2022 مقارنة بصافي أرباح وقدرها تقريباً 14.988 مليون دينار كويتي بنهاية عام 2021 وبنسبة انخفاض بلغت 81% وذلك بسبب انخفاض القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. كما تمت الموافقة في الجمعية العامة للشركة الزميلة على توزيع أرباح نقدية وقدرها 5% أي 5 فلس للسهم الواحد.

شكر وامتنان

وفي الختام أود أن أقدم بجزيل الشكر والامتنان لمقام صاحب السمو أمير البلاد الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح وسمو ولي العهد الشيخ مشعل الأحمد الصباح وسمو رئيس مجلس الوزراء الشيخ أحمد نواف الأحمد الصباح وكافة الجهات الرقابية على جهودهم المبذولة لتحقيق ما فيه صلاح بلادنا وتقدمها على جميع الأصعدة. والشكر موصول لمساهميننا الكرام على دعمهم الذي نأمل أن يستمر وبشكل أكبر في المستقبل ولعملائنا الكرام على الثقة التي أولونا إياها. وأيضاً، أود أن أشكر الفريق الإداري وجميع موظفي الشركة على جهودهم المبذولة لتنفيذ خطط العمل الحالية والمستقبلية.

مشعل ناصر حبيب
نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي



تقرير الحوكمة
شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي ش.م.ك.م
للسنة المالية المنتهية في
31 ديسمبر 2022

الصفحة

المحتويات

16	..... أعضاء مجلس الإدارة وأمين السر
17	..... أعضاء الإدارة التنفيذية
18	..... كلمة رئيس مجلس الإدارة
19	..... كبار المساهمين
19	..... الكويت بيلارز والشركات التابعة والزميلة
20	..... القاعدة الأولى: بناء هيكل متوازن لمجلس الإدارة
22	..... القاعدة الثانية: التحديد السليم للمهام والمسؤوليات
26	..... القاعدة الثالثة: إختيار أشخاص من ذوي الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية
27	..... القاعدة الرابعة: ضمان نزاهة التقارير المالية
28	..... القاعدة الخامسة: وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية
29	..... القاعدة السادسة: تعزيز السلوك المهني والقيم الأخلاقية
29	..... القاعدة السابعة: الإفصاح والشفافية بشكل دقيق وفي الوقت المناسب
30	..... القاعدة الثامنة: احترام حقوق المساهمين
30	..... القاعدة التاسعة: إدراك دور أصحاب المصالح
30	..... القاعدة العاشرة: تعزيز وتحسين الأداء
31	..... القاعدة الحادية عشر: التركيز على أهمية المسؤولية المجتمعية
32	..... تأكيد (المدقق المستقل) حول كفاية أنظمة الضبط والرقابية الداخلية (ICR)
33	..... تأكيد مجلس الإدارة حول كفاية أنظمة الضبط والرقابة الداخلية (Internal Audit) لجنة التدقيق

أعضاء مجلس الإدارة وأمين السر



السيد / غازي أحمد العصيمي
رئيس مجلس الإدارة



السيد / مشعل ناصر حبيب
نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي



السيد / سعود عبد العزيز المنصور
عضو مجلس إدارة



السيد / جمال عبد الله السليم
عضو مجلس إدارة



السيد / بندر عبد الله الغملاس
عضو مجلس إدارة



السيد / محمد سعد السعد
عضو مجلس إدارة



السيد / محمد السيد طه
أمين سر مجلس الإدارة

أعضاء الإدارة التنفيذية



السيد / مشعل ناصر حبيب
نائب رئيس مجلس الادارة والرئيس التنفيذي



السيد / عصام عبد الرحمن اليوسف
نائب رئيس تنفيذي
إدارة الالتزام الرقابي



السيد / أحمد محمد صبحي
نائب رئيس تنفيذي
الإدارة المالية



السيد / رائد إبراهيم السدحان
نائب رئيس تنفيذي
الشؤون الادارية والموارد البشرية



السيد / أحمد عزمي صالح
نائب رئيس
إدارة الاستثمارات الدولية



السيد / سهيل جابري
نائب رئيس - إدارة المخاطر



السيد / فهد محمد العصيمي
نائب رئيس - إدارة الاستثمارات
المحلية والإقليمية



السيد / عبد العزيز جاسم الجاسم
نائب رئيس أول - تطوير الأعمال
والملكية الخاصة

كلمة رئيس مجلس الإدارة مساهمي شركة كويت بيلارز الكرام

يسرني أن أقدم لكم تقرير الحوكمة السنوي للعام 2022.

في ضوء الاهتمام المتزايد لدى مساهمينا بما في ذلك المساهمين والمستثمرين المحتملين، قامت كويت بيلارز بتعزيز ما لديها من نظام حوكمة بما يتوافق مع أرقى الممارسات المحلية والدولية في هذا المجال. وفي هذا الصدد، تعتمد كويت بيلارز إلى تعزيز دور أعضاء مجلس الإدارة المستقلين وتبني أخلاقيات عمل متطورة و متميزة في قطاع أعمالها فضلاً عن ابتكار قوانين رقابية جديدة وتطبيق نظام تفويض السلطات ودمج دور مجلس الإدارة واللجان في صميم عملنا.

وفي هذا الإطار، نؤيد ضرورة الالتزام بالمبادئ التي تساعد في إرساء مفهوم الشفافية والمساءلة والنزاهة والأخلاق والصدق في مزاوله أعمالنا إذ يشكل ذلك دون أدنى شك حجر الزاوية في أي مؤسسة ناجحة. ولهذا السبب، عهدنا تجاه أنفسنا ومستثمرينا وجميع أصحاب المصلحة لدينا الالتزام بتفعيل وتطبيق أفضل معايير الحوكمة الرشيدة في إدارة الشركة.

إن تقرير الحوكمة السنوي ككل عام يؤكد حرصنا على الالتزام الدائم بتقديم أفضل قيمة لمساهمينا وينبع ذلك من اعترافنا كشركة مساهمة مقفلة أن استدامة الممارسات الجيدة لحوكمة الشركات أصبح ضرورة أخلاقية واقتصادية في عالم تطوير الأعمال الحديث.

كما نتطلع في سبيلنا نحو تحقيق الأهداف المرجوة إلى تحسين الممارسات والإجراءات المعمول بها حالياً بالإضافة إلى تنفيذ إطار حوكمة متطور لـ كويت بيلارز والشركات التابعة لها بحيث يمكننا تبوء مكانة مرموقة في مجالات أعمالنا وبالتالي تحقيق رؤية مساهمينا.

وأخيراً نود أن ننتهز هذه الفرصة لتوجيه الشكر لجميع السلطات والجهات الرقابية التي أسهمت في دعم أفضل مبادئ حوكمة الشركات وممارساتها وتنفيذها في دولة الكويت.

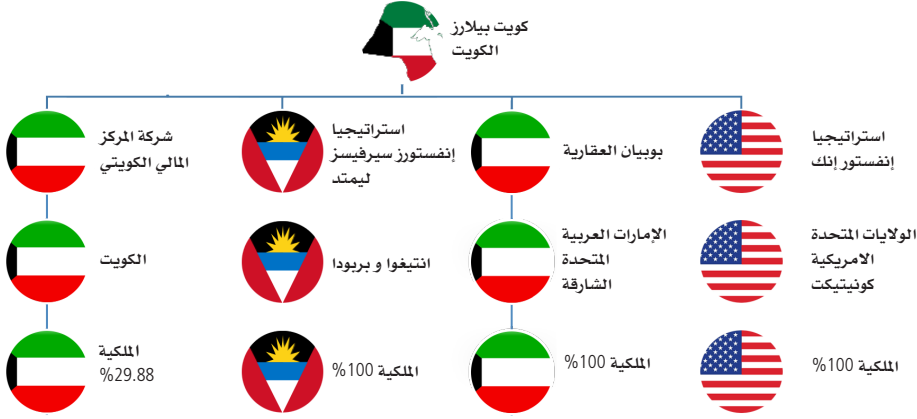


غازي العصيمي
رئيس مجلس الإدارة

كبار المساهمين لدى كويت بيلارز والذين يملكون 5% وما فوق

نسبة الملكية	كبار المساهمين	1
% 6.42	مجموعة الصناعات الوطنية القابضة	

شركة كويت بيلارز والشركات التابعة والزميلة



نسبة الملكية المشار إليها في الشركات التابعة والزميلة حسب بيانات 2022/12/31

القاعدة الاولى: بناء هيكل متوازن لمجلس الإدارة

نبذة عن تشكيل مجلس الإدارة، وذلك على النحو الآتي:

يتألف مجلس الإدارة من أعضاء تنفيذيين وغير تنفيذيين وأعضاء مستقلين ويتم إنتخابهم من خلال الجمعية العمومية ويضم مجلس الإدارة العدد الكافي من الأعضاء لتشكيل اللجان في إطار الحوكمة السليمة.

ويتكون مجلس الادارة من ستة أعضاء منتخبين كما يتم الانتخاب وتجديد عضوية أعضاء مجلس الادارة كل ثلاث سنوات وفقاً للقواعد والنظم المعمول بها والتعليمات الصادرة عن هيئة أسواق المال والجهات الرقابية الأخرى.

الاسم	تصنيف العضو (تنفيذي/ غير تنفيذي/ مستقل) ، أمين سر	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ الانتخاب/ تعيين أمين السر
غازي أحمد العصيمي	رئيس مجلس الإدارة غير تنفيذي	بكالوريوس علوم إدارة الأعمال (تخصص تمويل) جامعة الخليج للعلوم والتكنولوجيا يناير 2007	05 مايو 2020
مشعل ناصر حبيب	نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	بكالوريوس محاسبة -جامعة الكويت 1996 ودبلوم حاسب آلي / 1992 - المعهد التجاري "الهيئة العامة للتعليم التطبيقي"	05 مايو 2020
سعود عبد العزيز المنصور	عضو مجلس إدارة مستقل	بكالوريوس إدارة الأعمال والتمويل - كاليفورنيا - الولايات المتحدة الأمريكية/ 2000	05 مايو 2020
جمال عبد الله السليم	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	بكالوريوس محاسبة -جامعة الكويت، ماجستير في المحاسبة - جامعة أوكلاهوما سيتي، الولايات المتحدة 1987	05 مايو 2020
بندر عبد الله الغملاس	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	بكالوريوس إدارة الأعمال التمويل والمنشآت المالية - جامعة الكويت 2003 / ماجستير إدارة الأعمال ، الإدارة المالية جامعة الشرق الأوسط الأمريكية 2011	05 مايو 2020
محمد سعد محمد السعد	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	بكالوريوس إدارة أعمال - التمويل والمنشآت المالية - جامعة الكويت / 2005	05 مايو 2020
محمد السيد طه	أمين سر المجلس	ليسانس آداب- الأدب الإنجليزي - جامعة المنصورة- مصر 1998	تعيين 11 مارس 2014

نبذة عن اجتماعات مجلس إدارة الشركة، وذلك من خلال البيان التالي:

تتعدد اجتماعات مجلس الإدارة باكتمال النصاب فيها بحضور غالبية الأعضاء. كما حرص أعضاء مجلس الإدارة على القيام بمهام القيادة والمسؤولية من خلال الاجتماعات المستفيضة للقيام بالإشراف على إدارة الشركة في مختلف المجالات والعمل على حسن إستغلال موارد الشركة البشرية والمالية حيث عقد المجلس خلال العام المنصرم 12 إجتماعاً في حين أن النظام الأساسي ينص على الاجتماع 6 مرات كحد أدنى. وفيما يلي تفاصيل الاجتماعات:

تم انتخاب أعضاء مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات بناء على قرار الجمعية العامة المنعقدة في 05 مايو 2020.

اعضاء مجلس الإدارة						تاريخ الاجتماع	رقم الاجتماع	
محمد السعد عضو	بندر الغملاس عضو	جمال السليم عضو	سعود المنصور عضو	مشعل حبيب نائب رئيس مجلس الإدارة	غازي العصيمي رئيس مجلس الإدارة			
✓	✓	✓	✓	✓	✓	2022/01/23	181	1
✓	✓	✓	✓	✓	✓	2022/02/17	182	2
✓	✓	✓	✓	✓	✓	2022/03/21	183	3
✓	✓	✓	✓	✓	✓	2022/03/29	184	4
✓	✓	✓	✓	✓	✓	2022/05/12	185	5
✓	✓	✓	✓	✓	✓	2022/06/27	186	6
✓	✓	✓	✓	✓	✓	2022/08/08	187	7
×	✓	✓	×	✓	✓	2022/08/29	188	8
✓	✓	✓	✓	✓	✓	2022/10/10	189	9
✓	✓	✓	✓	✓	✓	2022/11/08	190	10
✓	✓	✓	✓	✓	✓	2022/12/21	191	11
✓	✓	✓	✓	✓	✓	2022/12/29	192	12
نسبة الحضور						%92	%100	%100

موجز عن كيفية تطبيق متطلبات التسجيل والتنسيق وحفظ محاضر إجتماعات مجلس إدارة الشركة

يتم تسجيل كافة محاضر الاجتماعات من خلال أمين سر المجلس والذي يتولى بدوره تهيئة كافة المتعلقات بالاجتماعات والتواصل مع كافة الأعضاء والتنسيق فيما بينهم لكافة الاجتماعات. كما يوفر لأعضاء مجلس الإدارة إمكانية الوصول بشكل فوري وسريع الى محاضر إجتماعات المجلس والمعلومات والوثائق والسجلات التي تساعدهم في إتخاذ القرارات الصحيحة بالوقت والشكل المناسب.

إقرار العضو المستقل بأن تتوافر فيه ضوابط الاستقلالية، مرفق نسخة الإقرار مع التقرير

يقر العضو المستقل بأنه تتوافر لديه ضوابط الاستقلالية وهي كما يلي:

- ليس مالكاً بصفة شخصية لعدد من أسهم الشركة تمثل نسبة أكثر من 5 % من أسهم الشركة.
- ليس له صلة قرابة من الدرجة الأولى مع أي من أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية في شركة كويت بيلارز أو أي شركة من مجموعتها أو الأطراف الرئيسية ذات العلاقة.
- ليس عضواً في أي شركة من مجموعتها.
- ليس موظفاً لدى الأشخاص الاعتباريين الذي يملكون حصصاً مسيطرة في الشركة.
- ليس موظفاً بالشركة أو بأي شركة من مجموعتها أو لدى أصحاب المصالح.

القاعدة الثانية: التحديد السليم للمهام والمسؤوليات

نبذة عن كيفية قيام الشركة بتحديد سياسة مهام، ومسؤوليات، وواجبات كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، وكذلك السلطات والصلاحيات التي يتم تفويضها للإدارة التنفيذية.

يوجد لدى الشركة سياسة لتحديد مهام ومسؤوليات وصلاحيات مجلس الإدارة والتي تحدد الصلاحيات التي يقوم بها أعضاء مجلس الإدارة والصلاحيات التي تم منحها أو تفويض الإدارة التنفيذية للقيام بها حيث تم اعتماد مصفوفة للصلاحيات المالية والإدارية لجميع مستويات الجهاز التنفيذي ومجلس الإدارة والفصل فيما بينهما فيما يتعارض مع مهام كل شخص له صلاحية أو تفويض في أعضاء الجهاز التنفيذي حيث تحدد المنظومة الرقابة المزدوجة على الصلاحيات ولا يوجد صلاحية أو تفويض مطلق لأي شخص في أعضاء مجلس الإدارة أو الجهاز التنفيذي.

إنجازات مجلس الإدارة خلال عام 2022

- المصادقة على محاضر اجتماعات مجلس الإدارة ومحاضر اجتماعات اللجان.
- تقييم أداء الموظفين والموافقة على صرف مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- اعتماد التقارير التالية:
 - تقرير إدارة مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب لعام 2021 الصادر من إدارة مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.
 - تقرير إدارة التدقيق الداخلي الخاص بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب عن عام 2021.
 - تقييم المخاطر المتعلقة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب عن عام 2021.
 - التقرير السنوي للشخص المرخص له عن عام 2021 والخاص بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.
 - تقرير إدارة المخاطر عن الربع الثالث والرابع من عام 2021 والربع الأول والثاني من عام 2022 وفقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال.
 - تقرير إدارة الالتزام الرقابي لعام 2021.
 - تقرير تقييم ومراجعة نظم الرقابة الداخلية ICR لعام 2021.
 - التقرير السنوي المعد من قبل مراقب الحسابات الخارجي لعام 2021 بشأن تقييم مدى التزام شركة كويت بيلارز بكافة المحددات والمتطلبات التشريعية الواردة في قانون مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وكذلك التعليمات الصادرة من الهيئة في هذا الشأن.
 - التقرير السنوي لنشاط أمين الحفظ.
 - تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق.
 - التقييم العام لإدارة التدقيق الداخلي QAR.
 - تقرير هيئة أسواق المال الخاص بالتفتيش الميداني على الشركة.
- مناقشة واعتماد جدول أعمال اجتماع الجمعية العمومية العادية والغير عادية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
- الاطلاع على مسودة إعلان الدعوة لاجتماع الجمعية العمومية.
- الاطلاع على كلمة رئيس مجلس الإدارة (تقرير مجلس الإدارة) وكلمة الرئيس التنفيذي.
- مناقشة واعتماد الهيكل التنظيمي للشركة.
- مناقشة واعتماد خطة العمل السنوية للشركة لعام 2023.
- مناقشة كتاب بنك الكويت المركزي المؤرخ في 02 نوفمبر 2021 رقم 6637/105/2 والخاص بتفعيل نشاط التمويل بالشركة (قرر أعضاء المجلس تفعيل نشاط التمويل).
- مناقشة آخر مستجدات القضايا المرفوعة من / ضد شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي.
- تعيين السيد/ مشعل حبيب - مدير عام لشركة بوبيان العقارية - مشروع الشارقة.
- فتح باب الترشح لعضوية مجلس الإدارة للدورة القادمة 2023 - 2025.
- تجديد عقد التسهيلات مع بنك برقان.
- مراجعة القرض الممنوح لشركة استراتيجيا انفسستورز.
- مناقشة واعتماد البيانات المالية الربع سنوية والسنوية.
- مناقشة واعتماد السياسات والإجراءات التالية:
 - سياسة وإجراءات مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.
 - السياسة العامة للائتمان.
 - لائحة لجنة الائتمان.
 - سياسة تفويض السلطات.
 - سياسة وإجراءات إدارة المحافظ الاستثمارية.
 - سياسة الوصف الوظيفي.

- سياسة وحدة الشكاوى.
- ميثاق الاعمال والسلوك المهني.
- سياسة الالتزام الرقابي.
- دليل الإجراءات المتعلقة بالتعاملات مع أصحاب المصالح وتعارض المصالح.
- سياسة منح البدلات والميزات والمنح والمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة - أعضاء اللجان والإدارة التنفيذية.
- سياسة الدرجات الوظيفية وهيكل الرواتب والمكافآت.
- سياسة المسميات الوظيفية والوصف الوظيفي لأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين والغير تنفيذيين والأعضاء المستقلين.
- ميثاق مجلس الإدارة.
- لائحة لجنة المكافآت والترشيحات.
- لائحة لجنة التدقيق.
- لائحة لجنة إدارة المخاطر.
- لائحة لجنة الاستثمار.
- سياسة وإجراءات نشاط مستشار استثمار.
- سياسة وإجراءات نشاط أمين حفظ.
- سياسة وإجراءات نشاط وكيل اكتتاب.
- سياسة نزعة المخاطر.

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل مجلس الإدارة للجان متخصصة تتمتع بالاستقلالية

إعتمد مجلس الادارة تشكيل اللجان التابعة له بهدف تعزيز فعالية الإشراف والرقابة على كافة عملياته وأنشطة الشركة لضمان أفضل الممارسات. وفيما يلي نبذة عن تلك اللجان:

- لجنة التدقيق

تتكون لجنة التدقيق من (3) أعضاء من بينهم عضو مستقل على الأقل ولا يشغل عضويتها رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين. وقد تم تشكيلها في 2020/05/06 لمدة ثلاث سنوات. كما على لجنة التدقيق أن تعقد اجتماعات دورية مع مراقبي الحسابات الخارجيين وأربع اجتماعات على الأقل سنوياً مع المدقق الداخلي.

مهام وإنجازات لجنة التدقيق خلال عام 2022

- مناقشة تعيين مكتب جرانت ثورنتون للقيام بأعمال التدقيق الداخلي لعام 2022.
- مناقشة خطة وبرنامج التدقيق الداخلي لعام 2022.
- التوصية لمجلس الادارة باعتماد البيانات المالية السنوية والربع سنوية.
- مناقشة تعيين مكتب تدقيق للقيام بأعمال تقييم ومراجعة نظم الرقابة الداخلية (ICR) للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
- مناقشة تعيين مكتب تدقيق للقيام بمراجعة وتقييم أعمال التدقيق الداخلي QAR لفترة الثلاث سنوات الماضية 2019 و2020 و2021.
- التوصية بتعيين مراقب الحسابات الخارجي لعام 2022.
- مراجعة واعتماد تقرير إدارة التدقيق الداخلي عن إجراءات وأنظمة الرقابة الداخلية عن عام 2021.
- مناقشة واعتماد تقارير التدقيق الداخلي عن الربع الثالث والرابع لعام 2021 لكل إدارات الشركة.
- مناقشة واعتماد تقارير التدقيق الداخلي عن الربع الأول والثاني لعام 2022 لكل إدارات الشركة.
- مناقشة التقييم العام لإدارة التدقيق الداخلي (QAR Quality Assurance Review).
- مناقشة واعتماد التقييم السنوي لمُسئول إدارة التدقيق.
- مناقشة تقرير ICR لعام 2021.

أعضاء لجنة التدقيق

أعضاء اللجنة	المنصب الوظيفي ضمن اللجنة	صفة العضوية بالمجلس
السيد / جمال عبد الله السليم	رئيس اللجنة	عضو غير تنفيذي
السيد / سعود عبد العزيز المنصور	عضو اللجنة	عضو مستقل
السيد/ بندر عبد الله الفملاس	عضو اللجنة	عضو غير تنفيذي

عدد الاجتماعات التي عقدتها لجنة التدقيق خلال عام 2022

عقدت اللجنة خلال العام 2022 عدد (9) اجتماعات.

- لجنة المخاطر

تتكون لجنة المخاطر من (3) أعضاء ويكون رئيسها من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين ولا يجوز لرئيس مجلس الإدارة أن يكون عضواً في لجنة المخاطر. وقد تم تشكيلها في 2020/05/06 لمدة ثلاث سنوات. كما على لجنة المخاطر الاجتماع بصورة دورية خلال السنة (4) مرات.

مهام وإنجازات لجنة المخاطر خلال عام 2022

- مراجعة ومناقشة خطة عمل إدارة المخاطر لعام 2022.
- مناقشة واعتماد التقييم السنوي لمسئول إدارة المخاطر.
- مناقشة سجل المخاطر عن النصف الثاني من عام 2021.
- مناقشة واعتماد تقييم المخاطر المتعلقة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.
- مناقشة تقرير إدارة المخاطر عن الربع الرابع لعام 2021 والربع الأول لعام 2022 - الخاص باستثمارات الشركة.
- مناقشة تقرير إدارة المخاطر عن الربع الرابع لعام 2021 والربع الأول لعام 2022 - الخاص ببرج المباركية (مشروع الشارقة).
- مناقشة تقرير إدارة المخاطر عن الربع الثاني لعام 2022 والخاص باستثمارات الشركة.
- مناقشة تقرير إدارة المخاطر عن الربع الثاني لعام 2022 - الخاص ببرج المباركية (مشروع الشارقة).
- مناقشة سجل المخاطر للنصف الأول من عام 2022.
- مناقشة تقرير إدارة المخاطر عن الربع الثالث لعام 2022 والخاص باستثمارات الشركة.
- مناقشة تقرير إدارة المخاطر عن الربع الثالث لعام 2022 - الخاص ببرج المباركية (مشروع الشارقة).
- مناقشة سياسة نزعة المخاطر.

أعضاء لجنة المخاطر

الاسم	المنصب الوظيفي ضمن اللجنة	صفة العضوية بالمجلس
السيد/ سعود عبد العزيز المنصور	رئيس اللجنة	عضو مستقل
السيد/ جمال عبد الله السليم	عضو اللجنة	عضو غير تنفيذي
السيد/ بندر عبد الله الفملاس	عضو اللجنة	عضو غير تنفيذي

عدد الاجتماعات التي عقدتها لجنة المخاطر خلال عام 2022

عقدت اللجنة خلال العام 2022 عدد (4) اجتماعات.

- لجنة المكافآت والترشيحات

تتكون لجنة المكافآت والترشيحات من (3) أعضاء من بينهم عضو مستقل ويرأسها عضو غير تنفيذي. وقد تم تشكيلها في 2020/05/06 لمدة ثلاث سنوات. وتعد لجنة المكافآت والترشيحات اجتماعاً واحداً على الأقل سنوياً.

مهام وإنجازات لجنة المكافآت والترشيحات خلال عام 2022

- مناقشة نتائج التقييم السنوي لموظفي الشركة لعام 2021.
- مناقشة التقييم السنوي لموظفي الوظائف المستقلة بالشركة لعام 2021.
- مناقشة مكافآت موظفي الشركة لعام 2021.
- مناقشة مكافآت أعضاء اللجان وأمين سر اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة لعام 2021.

- مناقشة مكافأة مستشار الشركة.
- مناقشة مكافأة الرئيس التنفيذي عن عام 2021.
- إعداد تقرير سنوي مفصل عن كافة المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، سواء كانت مبالغ أو منافع أو مزايا أياً كانت طبيعتها أو مسماتها.
- مناقشة مكافأة الوظائف الملحقة على اللجان ومجلس الإدارة.
- مناقشة فتح باب الترشيح لعضوية مجلس الإدارة للدورة القادمة 2023 - 2025.
- مناقشة ومراجعة سياسات منح البدلات والميزات والمنح والمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة - أعضاء اللجان - الإدارة التنفيذية
- مناقشة ومراجعة سياسات الدرجات الوظيفية وهيكل الرواتب والمكافآت للموظفين.
- مناقشة ومراجعة الوصف الوظيفي لأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين والغير تنفيذيين والأعضاء المستقلين.

أعضاء لجنة المكافآت والترشيحات

الاسم	المنصب الوظيفي ضمن اللجنة	صفة العضوية بالمجلس
السيد/ سعود عبد العزيز المنصور	رئيس اللجنة	عضو مستقل
السيد/ غازي أحمد العصيمي	عضو اللجنة	عضو غير تنفيذي
السيد/ محمد سعد محمد السعد	عضو اللجنة	عضو غير تنفيذي

عدد الاجتماعات التي عقدتها لجنة المكافآت والترشيحات خلال عام 2022

عقدت اللجنة خلال العام 2022 عدد (2) اجتماعات.

- لجنة الاستثمار

تتكون لجنة الاستثمار من (3) أعضاء وقد تم تشكيلها في 2020/05/06 لمدة ثلاث سنوات. وتعد لجنة الاستثمار اجتماعاتها عند الضرورة.

مهام وإنجازات لجنة الاستثمار خلال عام 2022

- مناقشة أداء محفظة الشركة كما في نهاية عام 2021.
- مناقشة شراء أسهم شركة عمار للتمويل والاجارة.
- مناقشة أداء محفظة الشركة كما في نهاية الربع الأول والثاني والثالث من عام 2022.

أعضاء لجنة الاستثمار

الاسم	المنصب الوظيفي ضمن اللجنة	صفة العضوية بالمجلس
السيد / مشعل ناصر حبيب	رئيس اللجنة	عضو تنفيذي
السيد / محمد سعد محمد السعد	عضو اللجنة	عضو غير تنفيذي
السيد / جمال عبد الله السليم	عضو اللجنة	عضو غير تنفيذي

عدد الاجتماعات التي عقدتها لجنة الاستثمار خلال عام 2022

عقدت اللجنة خلال العام 2022 عدد (3) إجتماعات.

موجز عن كيفية تطبيق المتطلبات التي تتيح لأعضاء مجلس الإدارة الحصول على المعلومات والبيانات بشكل دقيق وفي الوقت المناسب

يتم تزويد أعضاء مجلس الإدارة بكافة المعلومات والبيانات باليد أو من خلال البريد الإلكتروني ومن خلال ارسال التقارير الشاملة إليهم للاطلاع ويتم التواصل عبر البريد الإلكتروني وجميع وسائل الاتصال، ومن خلال أمين سر مجلس الإدارة يتم حفظ جميع المستندات والمحاضر الخاصة باجتماعات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه في ملفات يسهل على أعضاء مجلس الإدارة طلبها والاطلاع عليها.

القاعدة الثالثة: إختيار أشخاص من ذوي الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت

تتشكل لجنة المكافآت والترشيحات من ثلاث أعضاء من بينهم عضو مستقل ولا يشغل عضويتها أي من الأعضاء التنفيذيين. ووفقاً للائحة لجنة المكافآت والترشيحات المعتمدة في الشركة يكون من مهام اللجنة:

1. وضع سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
2. تحديد الشرائح المختلفة من المكافآت التي سيتم منحها للموظفين مثل شريحة المكافآت الثابتة وشريحة المكافآت المتغيرة.
3. مراجعة سياسة منح المكافآت وتقييم مدى فاعليتها في تحقيق الأهداف المرجوة منها.
4. اعداد تقرير سنوي مفصل عن كافة المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
5. التوصية بالترشيح أو إعادة الترشيح لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

تقرير المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

1. ملخص سياسة المكافآت والحوافز المتبع لدى الشركة وبشكل خاص ما يرتبط بأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمدراء:

أ. سياسة مكافآت مجلس الإدارة:

تنص سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة على ما يلي:

- يجب ألا يتجاوز إجمالي المكافآت 10% من صافي أرباح الشركة بعد خصم الاهلاك والاحتياطيات وأرباح المساهمين التي لا تقل عن 5% من رأس مال الشركة.
- يجب أن تتم الموافقة على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة من قبل الجمعية العامة في اجتماعها السنوي وذلك بناء على توصية من لجنة المكافآت والترشيحات.
- بناءً على موافقة الجمعية العامة يمكن اعفاء عضو مجلس الإدارة المستقل من الحد الأقصى للمكافآت.
- وطبقاً للبيانات المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 فقد أوصى المجلس بعدم توزيع مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.
- يتم منح أعضاء اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة بدل حضور لجان بناء على توصية لجنة المكافآت والترشيحات وتوصية مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة.

ب. سياسة مكافآت وحوافز أعضاء الإدارة التنفيذية والعاملين بالشركة:

تقوم كويت بيلارز بمنح عدة مكافآت وحوافز لموظفيها العاملين بما يتفق مع التقييم السنوي للموظف والذي يتم وفق معايير فنية ومهنية محددة. ويتم تخصيص تلك المكافآت بمبالغ تناسب أداء الموظف وتقوم بالتحفيز والتشجيع المطلوب للاستمرار ورفع مستوى الأداء الوظيفي. كما قامت الشركة ومن خلال لجنة الترشيحات والمكافآت بالتعاون مع الشؤون الادارية بإنشاء واستحداث خطط للمكافآت قصيرة وطويلة المدى تسعى إلى خلق بيئة أعمال جاذبة وتقوم بالتركيز على تشجيع العاملين على مختلف المستويات الوظيفية بالشركة.

2. وطبقاً للبيانات المالية للشركة عن عام 2022 فإن المكافآت والمزايا لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت مضافاً إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي:

المكافآت والمزايا لأعضاء مجلس الإدارة								
المكافآت والمزايا من خلال الشركات التابعة				المكافآت والمزايا من خلال الشركة الأم				إجمالي عدد الأعضاء
المكافآت والمزايا المتغيرة (دينار كويتي)		المكافآت والمزايا الثابتة (دينار كويتي)		المكافآت والمزايا المتغيرة (دينار كويتي)		المكافآت والمزايا الثابتة (دينار كويتي)		
مكافأة لجان	مكافأة سنوية	الرواتب الشهرية (الاجمالية خلال العام)	تأمين صحي	مكافأة لجان	مكافأة سنوية	أخرى	تأمين صحي	
0	0	0	0	84.000	0	0	0	6

إجمالي المكافآت والمزايا الممنوحة لخمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى مكافآت، مضافاً إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي

المكافآت والمزايا من خلال الشركات التابعة				المكافآت والمزايا من خلال الشركة الأم								إجمالي عدد المناصب التنفيذية
المكافآت والمزايا المتغيرة (دينار كويتي)		المكافآت والمزايا الثابتة (دينار كويتي)		المكافآت والمزايا الثابتة (دينار كويتي)								
مكافأة لجان	مكافأة سنوية	أخرى	الرواتب الشهرية (الإجمالية خلال العام)	مكافأة سنوية	أجازات ونهاية خدمة	بدل تعليم أبناء	بدل هاتف	بدل سكن	تذاكر سنوية	تأمين صحي	الرواتب الشهرية (الإجمالية خلال العام)	
0	0	0	1,251	73,358	54,443	15,532	3,000	6,000	7,000	6,800	282,156	7

3. لانحرافات الجوهرية عن سياسة المكافآت المعتمدة من قبل مجلس الإدارة لا يوجد انحرافات جوهرية عن سياسة المكافآت.

القاعدة الرابعة: ضمان نزاهة التقارير المالية

التعهدات الكتابية من قبل كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بسلامة ونزاهة التقارير المالية المعدة

- تتعهد الإدارة التنفيذية لشركة كويت بيلارز للاستثمار المالي لمجلس إدارة الشركة بأن التقارير المالية يتم عرضها بصورة سليمة وعادلة، وأنها تستعرض كافة الجوانب المالية للشركة من بيانات ونتائج تشغيلية، وأنه تم إعدادها وفق معايير المحاسبة الدولية المعتمدة من قبل الهيئة.
- يتعهد مجلس الإدارة بسلامة ونزاهة كافة البيانات المالية وكذلك التقارير ذات الصلة بنشاط الشركة ويؤكد بأنه لا يوجد أي مسائل جوهرية أو أحداث قد تؤثر على استمرار عمليات الشركة خلال السنة المالية المقبلة.

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة التدقيق

- تم تشكيل لجنة التدقيق من ثلاثة أعضاء وأحد أعضائها من المستقلين. ولا يشمل عضويتها رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين. ويتمتع أعضاء لجنة التدقيق بالمؤهلات العلمية والخبرات العملية في المجالات المحاسبية والمالية.

حالات تعارض بين توصيات لجنة التدقيق وقرارات مجلس الإدارة

لم يتم رصد أي حالة تعارض بين كل من لجنة التدقيق وقرارات مجلس الإدارة خلال عام 2022.

التأكيد على استقلالية مراقب الحسابات الخارجي مراقب الحسابات: مكتب ديلويت أند توش (الوزان وشركاه)

- يقوم مجلس الإدارة برفع توصياته لاختيار مراقب الحسابات الخارجي ليطم استعراضها مع الجمعية العمومية لإبداء الرأي وتعيين مراقب الحسابات الخارجي للشركة.
- مراقب حسابات الشركة مقيداً في سجل مراقبي الحسابات لدى هيئة أسواق المال.
- مراقب الحسابات الخارجي ليس شريكاً أو طرفاً في أي اتفاق أو وكيلاً لأحد الأعضاء المؤسسين في الشركة أو عضواً في مجلس الإدارة أو أي من أقاربهم حتى الدرجة الرابعة.
- يعتمد اختيار مراقب الحسابات الخارجي على الكفاءة والسمعة والخبرة.

القاعدة الخامسة: وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية

بيان مختصر عن تطبيق متطلبات تشكيل إدارة/ مكتب/ وحدة مستقلة لإدارة المخاطر

تم إنشاء إدارة مستقلة لإدارة المخاطر يتمتع القائمون عليها بالاستقلالية التامة عن طريق تبعيةهم المباشرة للجنة إدارة المخاطر (بدلاً عن مجلس الإدارة وفقاً لقرار هيئة أسواق المال رقم 124 لعام 2018 المؤرخ في 19 سبتمبر 2018) فضلاً عن تمتعهم بقدر كبير من الصلاحيات وذلك من أجل القيام بمهامهم على أكمل وجه دون منحهم سلطات وصلاحيات مالية أو أي سلطات أو صلاحيات تؤدي إلى تعارض مع دورهم الرقابي. وتقوم إدارة المخاطر بمراجعة الصفقات والتعاملات المقترح أن تقوم بها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة، وتقديم التوصيات المناسبة بشأنها إلى مجلس الإدارة.

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة إدارة المخاطر

شكل مجلس الإدارة لجنة إدارة المخاطر من 3 أعضاء، يرأسها عضو مجلس إدارة غير تنفيذي ومن بينهم عضو مستقل. وتعد اللجنة 4 اجتماعات دورية خلال العام كحد أدنى ومن مهام لجنة المخاطر ما يلي:

- مراجعة أنظمة إدارة المخاطر وضوابط الرقابة الداخلية مرة واحدة على الأقل سنوياً لضمان تخفيف كافة المخاطر التي قد تواجه تحقيق أهداف العمل وذلك عن طريق تطبيق ضوابط مناسبة وفعالة. يجب أن تشمل المراجعة ضوابط البيانات المالية والعمليات وإدارة المخاطر ونظم الرقابة الداخلية.
- إجراءات المراجعة المتبعة من قبل إدارة الشركة لتحديد وتقييم وإدارة المخاطر الكبيرة.
- التغييرات التي طرأت منذ المراجعة الأخيرة على طبيعة ومدى المخاطر الكبيرة وقدرة الشركة على التأقلم مع تغيرات العمليات والبيئة الخارجية. نطاق وطبيعة أنشطة الرقابة على المخاطر وأنظمة الرقابة الداخلية وعمليات التدقيق الخارجي ومراجعة نقاط ضعف وعيوب نظام الرقابة أو الحالات الطارئة غير المتوقعة والتي أثرت أو قد تؤثر بشكل كبير على أداء الوضع المالي للشركة والإجراءات المتبعة من قبل الشركة لمعالجة القضايا الجوهرية للرقابة ومراجعة التزام الشركة بالقوانين واللوائح المعتمد ذات العلاقة بالشركة.

موجز يوضح أنظمة الضبط والرقابة الداخلية

نظام الرقابة الداخلية

يتحمل مجلس إدارة الشركة مسؤولية إدارة المخاطر ونظم الرقابة الداخلية ومراجعة فعاليته، من خلال المحافظة على الأصول، وحفظ البيانات المالية صحيحة، والكشف عن الأخطاء والمخالفات. ويلتزم مجلس الإدارة بمراجعة تقرير لجنة المخاطر عن نتائج أنشطة الرقابة الداخلية والتقارير الدورية الخاصة بأنشطة الرقابة.

- وتشمل الرقابة الداخلية تحديد هيكل تنظيمي واضح، وتدوين السياسات والإرشادات، وتحديد السلطات والصلاحيات والتفويضات وآليات رقابة الأداء، التي تم وضعها لمراقبة عمليات الشركة بفعالية وانتظام والتأكد من الالتزام بقوانين الحوكمة الصادرة من الجهات التنظيمية كافة.

يتكون نظام الرقابة الداخلية لدى شركتنا من مجموعة من الإجراءات يتم تطبيقها من قبل مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وكافة موظفي الشركة، وهي مصممة لتوفير ضمانات معقولة وليست مطلقة لإنجاز الأهداف التالية:

- إدارة المخاطر: التأكد من تحديد المخاطر والضوابط اللازمة لتحقيق أهداف الشركة.
- فاعلية وكفاءة العمليات: تحديد الأهداف الرئيسية لدى الشركة بما في ذلك الالتزام بمعايير الأداء وحماية أصول الشركة.
- مصداقية التقارير المالية: ضمان تقديم البيانات المالية والمعلومات المالية الأخرى الموثوقة إلى مجلس الإدارة.
- تقارير التدقيق الداخلي: مراجعة إجراءات التقارير الداخلية وتأثيرها على سلامة الموقف المالي للشركة.
- مراجعة نظم الرقابة الداخلية: يتم إعداد تقرير من خلال مدقق حسابات مستقل سنوياً عن أنظمة الرقابة الداخلية.
- الالتزام بالقوانين والتشريعات النافذة: تشمل القوانين والتشريعات التي تخضع لها الشركة وذلك تفادياً للإضرار بسمعة الشركة أو إلحاق أي جزاءات أو غرامات مالية.

بيان مختصر عن تطبيق متطلبات تشكيل إدارة/ مكتب/ وحدة مستقلة للتدقيق الداخلي

يوجد لدى الشركة إدارة للتدقيق الداخلي وتستعين الإدارة بمكتب تدقيق مهني مستقل للقيام بأعمال التدقيق الداخلي. ويقوم مسئول التدقيق الداخلي بالتنسيق والإشراف على عمليات التدقيق الداخلي مع الجهة الخارجية والتأكد من التقيد بالسياسات والإجراءات وكفاية أنظمة الرقابة الداخلية والتنسيق مع رؤساء الإدارات والأقسام بالشركة بخصوص عملية التدقيق وإصدار تقارير بالاستثناءات إلى الإدارة، مع التوصيات ومتابعتها مع الإدارة.

القاعدة السادسة: تعزيز السلوك المهني والقيم الاخلاقية

موجز عن ميثاق العمل الذي يشتمل على معايير ومحددات السلوك المهني والقيم الاخلاقية

يقوم مجلس الادارة من خلال ميثاق قواعد السلوك المهني وأخلاقيات العمل بتحديد الممارسات السليمة للحوكمة ولما يقوم به من أعمال ويتضمن ذلك وجود الوسائل التي تؤكد إتباع تلك الممارسات مع مراجعتها وتحديثها بانتظام بهدف تحسينها. إن مجلس الادارة يأخذ زمام الامور في تحديد المعايير المهنية والقيم المؤسسية التي تعزز النزاهة للشركة والادارة العليا والموظفين. ويتم تعميم ميثاق قواعد السلوك المهني وأخلاقيات العمل على كافة موظفي الشركة وأعضاء المجلس والحصول على توقيعاتهم بما جاء فيها من تعليمات.

موجز عن السياسات والآليات بشأن الحد من حالات تعارض المصالح

لدى شركتنا سياسات مكتوبة بشأن تعارض المصالح وتغطي هذه السياسات كل ما يتعلق بموضوع تعارض المصالح وإحتمالاته بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر:

- تجنب عضو مجلس الادارة ممارسة الانشطة المحتمل أن تؤدي الى تعارض المصالح.
- أخذ موافقة المجلس على أي نشاط يقوم به أحد أعضاء المجلس قد يترتب عليه تعارض في المصالح.

القاعدة السابعة: الإفصاح والشفافية بشكل دقيق وفي الوقت المناسب

موجز عن تطبيق آليات العرض والإفصاح الدقيق والشفاف التي تحدد جوانب ومجالات وخصائص الإفصاح:

وضعت الشركة سياسة خاصة بالإفصاح والشفافية وتم اعتمادها من مجلس الإدارة، ووضعت معايير للإفصاح عن المعلومات الجوهرية التي حددتها اللائحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال، وحددت عناصر الإفصاح والمعلومات الواجب الإفصاح عنها والإدارات المسؤولة عن إيصال المعلومة كما حددت السياسة خطوات عمليات الإفصاح وآلية عرضها والجهات التي يتم الإفصاح لها بالإضافة إلى الوسائل الأخرى المتمثلة في موقع الشركة الإلكتروني.

نبذة عن تطبيق متطلبات سجل إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمدراء

تم إعداد سجل إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمدراء لدى وحدة المطابقة والالتزام والتعميم على أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لموافاة مدير الإدارة بأية تداولات لهم أو لأبنائهم القصر على أسهم الشركة أو الشركة الأم أو الشركات التابعة أو الشركات التي تعتبر الشركة مطمعة فيها.

كانت تعاملات أعضاء مجلس الإدارة والجهاز التنفيذي والموظفين أو أقاربهم من الدرجة الاولى بأسهم الشركة في عام 2022 كالتالي:

الصفة	العدد	العلاقة	إجمالي الأسهم (بيع)	إجمالي الأسهم (شراء)	تاريخ العملية	ملاحظات
عضو مجلس إدارة	-	-	-	-	-	-
الإدارة التنفيذية	-	-	-	-	-	-
المدراء	-	-	-	-	-	-
الموظفين	-	-	-	-	-	-

هذا ولم يقم أي من أعضاء المجلس الآخرين أو أقاربهم من الدرجة الاولى بأي تعاملات في أسهم الشركة في العام 2022. وهكذا نواصل جهودنا في تطوير أداء خدماتنا واتباع مبدأ أكثر شفافية في جميع أوجه التعامل مع المساهمين والمستثمرين.

بيان مختصر عن تطبيق متطلبات تشكيل وحدة تنظيم شؤون المستثمرين:

تم إنشاء وحدة شؤون المستثمرين لتوفير أكبر قدر من المعلومات بشأن المستثمرين الحاليين والمحتملين مستقبلاً وتكون هذه الوحدة مسؤولة عن إقامة وتوفير البيانات والمعلومات والتقارير اللازمة للمستثمرين حيث تتمتع وحدة شؤون المستثمرين بالاستقلالية المناسبة التي تساعدها على توفير البيانات والتقارير بالوقت المناسب وبشكل دقيق.

نبذة عن كيفية تطوير البنية الأساسية لتكنولوجيا المعلومات والاعتماد عليها بشكل كبير في عمليات الافصاح

تسعى شركتنا جاهدة من خلال تطوير بوابتها الإلكترونية بأن تعرض وتفصح عن كافة المعلومات والبيانات وتقوم باستغلال وسائل تقنية المعلومات بالتواصل مع عموم الجمهور. كما تدرك الشركة بأن نظام الافصاح هو أداة فعالة للتأثير على سلوك الشركة وحماية المساهمين وتعزيز ثقتهم بالشركة وتقوم الشركة بتزويد مساهميهما والمستثمرين بمعلومات دقيقة وشاملة ومفصلة وفي الوقت المناسب من خلال موقع الشركة الإلكتروني الذي يعكس بشفافية عن كافة البيانات والهيكل التنظيمي والاجراءات الرقابية والسياسات المتبعة من خلال نشر المعلومات والبيانات الواردة بالتقارير السنوية والربع سنوية من خلال الموقع الإلكتروني (www.kuwaitpillars.com.kw) باللغتين العربية والانجليزية.

كما تحتفظ الشركة بسجل كامل بشأن الافصاح وموثق داخلياً ويمكن الوصول إليه بالتسلسل من خلال الموقع الإلكتروني الخاص بالشركة.

القاعدة الثامنة: احترام حقوق المساهمين

موجز عن تطبيق متطلبات تحديد وحماية الحقوق العامة للمساهمين، وذلك لضمان العدالة والمساواة بين كافة المساهمين

للمساهمين حق المراجعة والمشاركة في القرارات المتعلقة التي قد تؤثر على مستقبل الشركة أو أنشطتها حيث تقوم الشركة بتوفير كافة المعلومات اللازمة للمساهمين في الوقت المناسب وبالطرق المناسبة من خلال الاعلان بالصحف أو عن طريق الموقع الرسمي للشركة بما يسمح لهم بممارسة جميع حقوقهم على أكمل وجه.

موجز عن إنشاء سجل خاص لدى وكالة المقاصة، وذلك ضمن متطلبات المتابعة المستمرة للبيانات الخاصة بالمساهمين قامت الشركة بإنشاء سجل للمساهمين أودع لدى (الشركة الكويتية للمقاصة) يتم من خلاله متابعة البيانات الخاصة بالمساهمين وملكياتهم باستمرار من خلال المتابعة المستمرة في تغيير الملكيات وما ينشأ عنها.

نبذة عن كيفية تشجيع المساهمين على المشاركة والتصويت في الإجتماعات الخاصة بجمعيات الشركة

تحرص إدارة الشركة بأن تنشر بوقت كافي عن موعد الجمعيات وتدعو من خلال وسائل الاعلان كافة المساهمين بالحضور للاجتماعات والتصويت وتعلن على فترات كافية بوسائل إعلان أخرى تذكير للمساهمين للحضور للاجتماعات.

القاعدة التاسعة: إدراك دور أصحاب المصالح

نبذة عن النظم والسياسات التي تكفل الحماية والاعتراف بحقوق أصحاب المصالح

تلتزم الشركة بحماية حقوق جميع أصحاب المصالح وتوفير الاستقرار والاستدامة من خلال أدائها المالي الجيد وتمت صياغة واعتماد سياسة حماية أصحاب المصالح لوضع المبادئ التوجيهية حول كيفية حماية هذه الحقوق. كما تم وضع الآليات المناسبة لتسهيل قيام أصحاب المصالح بإبلاغ مجلس إدارة الشركة عن أي ممارسات غير سليمة يتعرضون إليها من قبل الشركة، مع توفير الحماية المناسبة للأطراف التي تقوم بالإبلاغ.

نبذة عن كيفية تشجيع أصحاب المصالح على المشاركة في متابعة أنشطة الشركة المختلفة

أصحاب المصالح لهم دور هام ومؤثر في نجاح عمل الشركة. ويدرك المجلس أن النجاح النهائي للشركة هو نتيجة للجهود المشتركة للعديد من الأطراف بما في ذلك المساهمين والمقرضين والموظفين. إن إجراءات الشركة والسياسات والممارسات تؤكد على أهمية احترام حقوق أصحاب المصالح وفقاً للقوانين ذات الصلة واللوائح والأنظمة، وتقوم الشركة بالعمل على تشجيع أصحاب المصالح على المشاركة لمتابعة أنشطة الشركة المختلفة ووضع آليات وأطر تكفل الاستفادة القصوى من إسهامات أصحاب المصالح وحثهم على المشاركة في متابعة نشاطها، وبما يتفق مع تحقيق مصالحها على الوجه الأكمل مع إتاحة أصحاب المصالح إمكانية الحصول على المعلومات والبيانات ذات الصلة بأنشطتهم.

القاعدة العاشرة: تعزيز وتحسين الأداء

موجز عن تطبيق متطلبات وضع الآليات التي تتيح حصول كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على برامج ودورات تدريبية بشكل مستمر:

وضعت الشركة برامج تعريفية للأعضاء والموظفين المعيّنين حديثاً من أجل ضمان تمتعهم بفهم مناسب لسير عمل الشركة وعملياتها، على أن تتضمن تلك البرامج استراتيجية الشركة وأهدافها والجوانب المالية والتشغيلية لكافة أنشطة الشركة والالتزامات القانونية والرقابية الملقاة على عاتق أعضاء مجلس الإدارة والشركة والمسؤوليات والمهام المناطة بهم، فضلاً عن الصلاحيات والحقوق المتوفرة لهم، ودور اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة. كما توفر الشركة برامج تدريبية وورش عمل مناسبة لكل من أعضاء مجلس الإدارة الحاليين والإدارة التنفيذية، ذات صلة بعمل الشركة، وذلك لتنمية مهاراتهم وخبراتهم ومواكبة التطورات بالشكل الذي يساعدهم على أداء المهام المناطة بهم.

نبذة عن كيفية تقييم أداء مجلس الإدارة ككل، وأداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

يقوم كل عضو بتقديم تقييمه الذاتي لمجلس الإدارة وتولى لجنة الترشيحات والمكافآت مسؤولية إدارة عملية التقييم ومناقشة نتائج تقييم الأداء وتحديد نقاط القوة أو الضعف التي تم التعرف عليها. كما يتم تحديد احتياجات الأعضاء من التدريب والتطوير وذلك لزيادة الوعي حول النواحي الفنية والمالية والإدارية الرئيسة المتعلقة بنشاط الشركة.

نبذة عن جهود مجلس الإدارة بخلق القيم المؤسسية (value creation) لدى العاملين في الشركة، وذلك من خلال تحقيق الأهداف الاستراتيجية وتحسين معدلات الأداء

يقوم مجلس الإدارة بجهود لخلق القيم المؤسسية (value creation) لدى العاملين بالشركة من خلال تحقيق الأهداف الاستراتيجية وتحسين معدلات الأداء.

1. تقوم الإدارة التنفيذية بعقد اجتماعات دورية مع كافة العاملين والمدراء ورؤساء الاقسام بالشركة للوقوف على طرح أفكار جديدة ولتشجيع كافة الموظفين بالتواصل مع الإدارة التنفيذية ومجلس الإدارة.
2. تقوم إدارة الموارد البشرية بوضع خطة سنوية لتدريب كافة الموظفين بشكل سنوي وذلك لتهيئتهم للمناصب التنفيذية والقيادية مستقبلاً.

3. بالإضافة الى برامج التدريب الفنية والتي تختارها الادارات لموظفيها.

القاعدة الحادية عشر: التركيز على أهمية المسؤولية المجتمعية

موجز عن وضع سياسة تكفل التوازن بين كل من أهداف الشركة وأهداف المجتمع

تواصل شركة كويت بيلارز تركيز اهتمامها على التنمية المستدامة وذلك انطلاقاً من مسؤوليتها تجاه المجتمع والتزامها المستمر بأداء الدور الأخلاقي وفق ما تقتضيه القوانين والأعراف العامة والأهمية التي ينطوي عليها المفهوم الواسع لهذه المسؤولية والأثر الذي يمكن أن تتركه على المجتمع بأسره. فقد قام مجلس الإدارة باعتماد سياسة للمسؤولية الاجتماعية حرصاً من شركة كويت بيلارز بأن تكون المسؤولية الاجتماعية للشركة مدمجة في عمليات الشركة اليومية. فتسعى للتسيق والتواصل بين الشركة وجميع وحداتها الوظيفية حيث يتم ترجمة الالتزام تجاه المسؤولية الاجتماعية إلى أهداف محددة ومضمنة في سياسات وإجراءات الشركات وتسعى أن يكون لها دور فعال في تنمية المجتمع وذلك من خلال مبادرات ومشاركات تسهم في مصلحة شرائح مختلفة في المجتمع.

نبذة عن البرامج والآليات المستخدمة والتي تساعد على إبراز جهود الشركة المبذولة في مجال العمل الاجتماعي

ثروتنا البشرية

يعتبر العنصر البشري من أهم الموارد التي تملكها الشركة، لذلك فمن المهم أن يتم الحفاظ على كل المسؤولية الاجتماعية تجاهه وتطويرها وتطبيقها بما يحقق علاقة قوية بين الشركة والعاملين فيها، ومن الممارسات الاجتماعية التي تتبناها الشركة في هذا الإطار:

- دعم الكوادر الوطنية.
- إتاحة فرصة لتشغيل الشباب المتخرجين والعمل على رفع قدراتهم ومساهماتهم في المجتمع.
- منح مكافآت وحوافز الأفراد العاملين وفق مبدأ كفاءة وجدارة الموظفين.
- العمل على رفع الروح المعنوية للعاملين وحث روح التعاون والدافع والحافز بينهم.
- التدريب والتطوير، فقد أطلقت الشركة العديد من الدورات والبرامج التدريبية الرامية إلى تنمية مهارات موظفيها وتوسيع مداركهم.
- السلامة ونمط الحياة السليم.
- ارتباط الموظفين بالعمل.
- التنوع في الأعمال.
- النزاهة والشفافية في الأعمال.
- التوظيف والاحتفاظ بالموظفين.
- التزام الشركة بتطبيق القوانين والتعليمات الخاصة بالعمل وتنفيذها بعدالة على الأفراد الموظفين.

المبادرات الاجتماعية

حرصاً من إدارة الشركة على المسؤولية الاجتماعية والمساهمة في مبادرات إنسانية تصب في مصلحة فئات من المجتمع تحتاج للدعم والرعاية وسعيها منها للاستمرار والالتزام بأداء الدور الأخلاقي وفق ما تقتضيه القوانين والأعراف العامة، ساهمت شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي في دعم الجمعية الكويتية لمتلازمة داون، وهي إحدى جمعيات النفع العام التي تعنى بذوي الإعاقة الذهنية، خاصة فئة متلازمة داون، ومن أهدافها رعاية هذه الفئة من الجنسين ومن كل الفئات العمرية لتأهيلهم وتنمية قدراتهم الذهنية وكذلك مهاراتهم الفردية والجماعية ليكونوا عناصر فعالة في المجتمع الذي يعيشون فيه، وذلك عبر المساهمة في رعاية اليوم الرياضي الذي نظمته الجمعية في نوفمبر 2022 والذي كان له أثر إيجابي في نفوسهم.

دعم الكوادر الوطنية

شكل الاهتمام بالتنمية البشرية وبشكل خاص بالكوادر الوطنية أحد أهم ركائز المسؤولية الاجتماعية لشركة كويت بيلارز. فخلال عام 2022، تم تسجيل الموظفين لحضور دورة أونلاين "مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب" في معهد سيائل الدولي للتدريب الأهلي. كما تم تسجيل بعض الموظفين لحضور برامج تدريبية ومحاضرات أونلاين من تنظيم اتحاد شركات الاستثمار ومعهد سيائل الدولي للتدريب الأهلي وذلك سعياً منها لزيادة خبراتهم العملية ليرتقوا بالمستوى المهني المتقدم مما يساهم في النهوض بالاقتصاد الوطني.

تأكيد المدقق المستقل حول كفاية أنظمة الضبط والرقابة الداخلية (ICR)

تعاقدت كويت بيلارز مع مكتب تدقيق خارجي (مستقل بخلاف المدقق الخارجي للشركة) للتأكد من مدى سلامة السجلات المحاسبية والسجلات الأخرى وأنظمة الرقابة الداخلية بالشركة.

والذي أفاد بسلامة أنظمة الضبط والرقابية الداخلية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022. وفيما يلي شهادة مكتب التدقيق الخارجي حول مراجعة نظم الرقابة الداخلية:



التاريخ: 2023/3/19

المحترمين

السادة/ هيئة اسواق المال

دولة الكويت

تقرير تقييم ومراجعة نظم الرقابة الداخلية (ICR)

لشركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - ش.م.ك.م. مقلقة

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022

لقد قمنا بتقييم ومراجعة نظم الرقابة الداخلية لشركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - ش.م.ك.م. مقلقة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 ، وقد غطى الفحص البيئة الرقابية العامة للشركة والمطابقة والالتزام بقواعد حوكمة الشركات الصادر من هيئة اسواق المال ، ونظراً لجوانب القصور التي تكمن في أي نظام رقابة داخلية ، فقد تقع اخطاء او مخالفات قد لا يتم اكتشافها او تعقبها. كذلك فان صعوبة تقييم هذه الانظمة لفترات مستقبلية يخضع لمخاطر نظراً لأن معلومات الإدارة وإجراءات الرقابة قد تصبح غير كافية بسبب تغيرات في الظروف او نتيجة تدني درجة الإلتزام بتلك الاجراءات.

تتضمن إجراءات التدقيق الاستفسار من العميل وإختبار على اساس العينة للأدلة والمستندات التي تؤيد انظمة الرقابة الداخلية الموضوعة والمطبقة من قبل الإدارة والمطابقة والالتزام بقواعد حوكمة الشركات.

بناء على فحصنا لأنظمة الرقابة الداخلية لشركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - ش.م.ك.م. مقلقة ، نرى أن أنظمة الرقابة الداخلية الأساسية والمطابقة والالتزام بقواعد حوكمة الشركات بالشركة قد تم تطبيقها وفقاً لقواعد هيئة أسواق المال والسياسات والإجراءات الخاصة بالشركة ، باستثناء الأمور التي تم توضيحها في هذا التقرير .

د. علي عويد رخيص
مراقب حسابات -72
عضو في نكسيا الدولية - (انجلترا)
مكتب الواحة لتدقيق الحسابات



تأكيد مجلس الإدارة حول كفاية أنظمة الضبط والرقابة الداخلية (Internal Audit)

يؤكد مجلس إدارة كويت بيلارز أن أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة يتم التحقق وبشكل مستمر من كفاءتها وفعاليتها وأنها تتسم بالشمولية ويتم مراقبتها ومراجعتها في الوقت المناسب وذلك في إطار وجود هيكل تنظيمي يتسم بالشفافية والوضوح وبيان حدود المسؤولية والمسائلة ويتم مراقبة تنفيذ السياسات والإجراءات المعتمدة من خلال عمل إدارة التدقيق الداخلي التي تقوم بمراجعة الضوابط الداخلية والواجبات والمسؤوليات بالإضافة الى الاستخدام الصحيح للصلاحيات الممنوحة. مع التأكيد على التركيز على التدقيق على أساس المخاطر.

التقرير السنوي للجنة التدقيق

عن إجراءات التدقيق الداخلي للحسابات والسجلات الأخرى وأنظمة الرقابة الداخلية

لقد قمنا بمراجعة تقارير المدققين الداخليين للتدقيق الداخلي للسنة المنتهية في 2022 والتي شملت إجراءات التدقيق وفحص الحسابات وأنظمة الرقابة الداخلية لشركة كويت بيلارز للإستثمار المالي (ش.م.ك.م) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 والتي غطت بمقتضاها إجراءات الفحص والتدقيق حسبما يلي:


1. حوكمة الشركات (مجلس الإدارة - لجان المجلس).
2. إدارة الأصول (المحلية والاقليمية - الدولية - التطوير والملكيات الخاصة - مكافحة غسل الاموال).
3. إدارة تقنية المعلومات - مكافحة غسل الاموال.
4. إدارة الموارد البشرية والشؤون الإدارية - مكافحة غسل الاموال.
5. الإدارة المالية والحسابات - مكافحة غسل الاموال.
6. إدارة الإلتزام الرقابي - مكافحة غسل الاموال - وحدة شكاوى العملاء.
7. إدارة المخاطر - مكافحة غسل الاموال - الرقابة الداخلية.
8. إدارة الإئتمان - الرقابة الداخلية - مكافحة غسل الاموال.

لقد قمنا بمراجعة تقارير إدارة التدقيق الداخلي عن إجراءات الفحص والتدقيق للتأكد من إتباع شركة كويت بيلارز للمتطلبات الرقابية الصادرة عن هيئة أسواق المال والإرشادات العامة الصادرة عن بنك الكويت المركزي بشأن التدقيق الداخلي وأنظمة الرقابة الداخلية.

هذا ونود أن نشير إلى دورنا كأعضاء بلجنة التدقيق وأعضاء مجلس الإدارة والتي تتضمن تصميم وتطبيق والإحتفاظ بإجراءات تدقيق وأنظمة رقابة داخلية. آخذين في الإعتبار تناسب تكلفة عناصر هذه الأنظمة مع المنافع المتوقعة من تطبيقها. وأن الهدف من هذا التوضيح هو تقديم تأكيدات مناسبة ومعقولة عن مدى كفاية إجراءات التدقيق والنظم المتبعة وإجراءات إدارة المخاطر وإجراءات الإلتزام لحماية موجودات وأصول الشركة التي قد تنتج عن تصرفات أو إستخدامات غير مسئولة وأن المخاطر يتم رصدتها وتقييمها وأن العمليات يتم تنفيذها وفقاً لإجراءات الصلاحيات والتفويضات المعتمدة والمتبعة ويتم تسجيلها على نحو صحيح.

برأينا - آخذين في الاعتبار - طبيعة وحجم العمليات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 ، فإن السجلات المحاسبية والسجلات الأخرى وإجراءات التدقيق وأنظمة الرقابة الداخلية ومستوى أداء نزع المخاطر وإجراءات الإلتزام الرقابي التي قمنا بالإطلاع عليها وبمراجعتها وفحصها وكذلك إجراءات مكافحة غسل الاموال وتمويل الارهاب، قد تم وضعها والإحتفاظ بها وفقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال بشأن إجراءات التدقيق وأنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر وإجراءات الإلتزام الرقابي بالإضافة الى منظومة الحوكمة والتي يتم تسجيلها وتنفيذها على نحو صحيح.

رئيس لجنة التدقيق



البيانات المالية المجمعة
وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

الصفحة

المحتويات

37-36

تقرير مراقب الحسابات المستقل

38

بيان المركز المالي المجمع

39

بيان الدخل المجمع

40

بيان الدخل الشامل المجمع

41

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

42

بيان التدفقات النقدية المجمع

67-43

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2022 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات المتعلقة بالبيانات المالية المجمعة، والتي تتضمن ملخص السياسات المحاسبية الهامة. برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2022 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في فقرة "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة". ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية) (ميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين). وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت وعن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتمد الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء. يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجتمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين (تتمة) كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مفضلة دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسئوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- جزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكاماً مهنية ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:
- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الإهمال أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - تفهم أنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
 - استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأعمال داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إن مسؤوليتنا هي إبداء التوجيهات والإشراف على وتنفيذ عملية التدقيق للمجموعة. نتحمل المسؤولية كاملة عن رأي التدقيق.
- نقوم بالتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة، على سبيل المثال لا الحصر، فيما يتعلق بالنطاق المخطط لعملية التدقيق وتوقيتها ونتائجها الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أنظمة الرقابة الداخلية والتي قد يتم تحديدها خلال عملية التدقيق.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا 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 السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

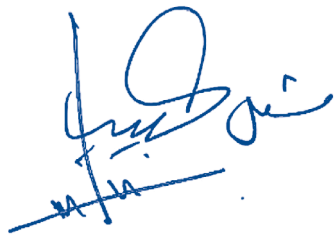


بدر عبدالله الوزان

سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه
الكويت 21 مارس 2023

2021	2022	إيضاح	الموجودات
640,044	609,004	5	النقد والنقد المعادل
7,164,204	9,062,993	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,978,006	4,862,403	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
648,628	648,628	7	استثمارات بالتكلفة المطفأة
298,062	63,390		مدنيون وأرصدة مدينة أخرى
23,529,997	22,187,031	8	استثمار في شركة زميلة ومشروع مشترك
3,327,602	3,416,057	9	استثمارات عقارية
4,145,711	2,198,780	10	مدينو تمويل
55,380	20,621		موجودات أخرى
43,787,634	43,068,907		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
1,164,207	1,089,383	11	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
8,150,000	8,300,000	12	مستحق للبنوك
9,314,207	9,389,383		حقوق الملكية
30,000,000	30,000,000	13.1	رأس المال
697,235	697,235		علاوة إصدار
1,093,415	1,188,467	13.2	احتياطي إجباري
109,340	118,845	13.3	احتياطي اختياري
14,347	8,281		احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية
315,454	(232,717)		احتياطي التغير في القيمة العادلة
(2,426,749)	(2,261,577)		حصة المجموعة في احتياطيات شركة زميلة
(639)	(640)	14	أسهم خزينة
146,663	146,663		ربح من بيع أسهم خزينة
4,524,361	4,014,967		أرباح مرحلة
34,473,427	33,679,524		مجموع حقوق الملكية
43,787,634	43,068,907		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.



مشعل ناصر حبيب
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



غازي أحمد العصيمي
رئيس مجلس الإدارة

2021	2022	إيضاح	
			الإيرادات
33,467	21,603	18	أتعاب إدارة
893,160	2,534,896	15	أرباح استثمار
4,474,873	853,198	8	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
216,996	161,481		إيرادات فوائد
82,042	184,511		إيرادات تأجير
-	(1,079,081)	8	انخفاض قيمة استثمار في شركة زميلة
(569,455)	(298,621)	9	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
(60,610)	53,044		إيرادات أخرى
<u>5,070,473</u>	<u>2,431,031</u>		
			المصروفات
825,327	689,883		تكاليف موظفين
271,450	316,873		مصروفات عمومية وإدارية
81,074	136,104		استهلاكات
202,725	357,999		مصاري فوائد
-	(20,347)		رد مخصص
<u>1,380,576</u>	<u>1,480,512</u>		
<u>3,689,897</u>	<u>950,519</u>		
-	973		الربح قبل الإستقطاعات
168,000	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
<u>3,521,897</u>	<u>949,546</u>		مكافأة مجلس الإدارة
			صافي ربح السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

2021	2022	
3,521,897	949,546	صافي ربح السنة
		بنود الدخل الشامل الآخر
		بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:
		فروق ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية
		حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة
1,052	(6,066)	
(270,200)	165,171	
(269,148)	159,105	بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:
139,746	(548,171)	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(129,402)	(389,066)	إجمالي بنود الخسارة الشامل الآخر
3,392,495	560,480	إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية	احتياطي التغير في القيمة العادلة	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة	أسهم خزينة	ربح من بيع أسهم خزينة	أرباح مرحلة	المجموع	
30,000,000	697,235	724,425	72,441	13,295	175,708	(2,156,548)	(484)	146,663	1,643,025	31,315,759	الرصيد كما في 1 يناير 2021
-	-	-	-	-	139,746	(270,200)	-	-	3,521,897	3,521,897	صافي ربح السنة
-	-	-	-	1,052	139,746	(270,200)	-	-	(129,402)	(129,402)	بنود الخسارة الشاملة الأخرى
-	-	-	-	-	139,746	(270,200)	-	-	3,392,495	3,392,495	إجمالي الدخل الشامل
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(234,672)	(234,672)	أثر التغير في نسبة ملكية الشركات التابعة في الشركة الزميلة
-	-	-	-	-	-	-	(156)	-	-	(156)	شراء أسهم خزينة
-	-	368,990	36,899	-	-	-	-	-	(405,889)	-	المحول إلى الاحتياطات
30,000,000	697,235	1,093,415	109,340	14,347	315,454	(2,426,748)	(640)	146,663	4,524,361	34,473,427	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2021
30,000,000	697,235	1,093,415	109,340	14,347	315,454	(2,426,748)	(640)	146,663	4,524,361	34,473,427	الرصيد كما في 1 يناير 2022
-	-	-	-	-	-	-	-	-	949,546	949,546	صافي ربح السنة
-	-	-	-	(6,066)	(548,171)	165,171	-	-	(389,066)	(389,066)	بنود الخسارة الشاملة الأخرى
-	-	-	-	(6,066)	(548,171)	165,171	-	-	560,480	949,546	إجمالي الدخل الشامل
-	-	-	-	-	-	-	-	-	145,483	145,483	أثر التغير في نسبة ملكية الشركات التابعة في الشركة الزميلة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,499,866)	(1,499,866)	توزيعات ارباح (ايضاح 17)
-	-	95,052	9,505	-	-	-	-	-	(104,557)	-	المحول إلى الاحتياطات
30,000,000	697,235	1,188,467	118,845	8,281	(232,717)	(2,261,577)	(640)	146,663	4,014,967	33,679,524	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

2021	2022	إيضاح	
			التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
3,619,897	949,546		صافي ربح السنة
			تسويات:
81,074	130,205		استهلاكات
(893,160)	(2,534,896)	15	أرباح استثمارات
(4,474,873)	(853,198)	8	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
(216,996)	(161,481)		إيرادات فوائد
-	(20,347)		مخصصات
-	1,079,081		انخفاض قيمة استثمار في شركة زميلة
569,455	298,621	9	التغير في القيمة العادلة لاستثمار عقاري
202,725	357,999		مصاري فوائد
(1,111,878)	(754,470)		خسائر العمليات قبل التغير في رأس المال العامل
20,780	241,545		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
40,837	1,967,278		مدينو تمويل
360,809	(75,796)		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(689,452)	1,378,557		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة العمليات
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(6,083,482)	(1,174,590)		المدفوع لشراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(1,432,568)		المدفوع لشراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
2,022,328	1,142,941		المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	1,427,737		توزيعات مستلمة من شركة زميلة
(622,811)	(474,477)		المدفوع لإضافات على استثمارات عقارية
(2,804)	(20,011)		المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
(300,000)	-		المدفوع لشراء استثمار محتفظ به بالتكلفة المطفأة
1,394,485	-		المحصل من استثمار محتفظ به بالتكلفة المطفأة
240,796	667,755		توزيعات أرباح مستلمة
216,996	161,481		فوائد دائنة مستلمة
(3,134,492)	298,268		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
2,540,000	150,000		مستحق للبنوك
(202,725)	(357,999)		تكاليف تمويل مدفوعة
-	(1,499,866)		توزيعات ارباح مدفوعة
(156)	-		المدفوع لشراء أسهم خزينة
2,337,119	(1,707,865)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التمويل
(1,486,825)	(31,040)		صافي (التقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
2,126,869	640,044		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
640,044	609,004	5	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

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.
- مزاوله نشاط مراقب الاستثمار.

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 القبة، شارع فهد السالم، ص.ب. 1346، الكويت.

تم الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 21 مارس 2023 إن للجمعية العامة للمساهمين صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

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

إسم الشركة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية (%)
إستراتيجية انفستورز إنك	الولايات المتحدة	مدير ومستشار استثمار	100
إستراتيجية انفستورز سيرفسز ليتمد	انتيفوا وبربودا	مدير ومستشار استثمار لصناديق عقارية	100
بوبيان العقارية	دولة الامارات	إدارة العقارات	100

لأغراض التجميع، تم الاعتماد على البيانات المالية المدققة لشركة إستراتيجية انفستورز إنك والمعلومات المالية المعدة بواسطة إدارات الشركات التابعة الأخرى. بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة 1,413,043 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 (1,401,441 دينار كويتي-31 ديسمبر 2021)، كما بلغ صافي الخسائر 6,006 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 (831 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021).

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لتعليمات مؤسسات 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").
تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا بعض الأدوات المالية حيث يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة.

2.2 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

2.2.1 سارية المفعول للسنة الحالية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء المعايير الجديدة والمعدلة التالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال السنة:

التاريخ السريان	البيان	المعايير والتفسيرات والتعديلات
الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 أبريل 2021	حصل المستأجرون على إعفاءات إيجار نتيجة لجائحة كوفيد 19. في مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المجلس") تعديلاً على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 حيث يطرح وسيلة اختيارية لا تتطلب من المستأجرين تقييم ما إذا كان إعفاء الإيجار المتعلق بجائحة كوفيد 19 يعتبر تعديلاً لمقد الإيجار. وفي 31 مارس 2021، أصدر المجلس تعديلاً إضافياً لتمديد تاريخ سريان الوسيلة العملية من 30 يونيو 2021 حتى 30 يونيو 2022. يمكن للمستأجرين اختيار المحاسبة عن تلك الإعفاءات المتعلقة بالإيجار بنفس الطريقة التي كانوا سيطبقونها إذا لم تكن هذه التعديلات تمثل تعديلاً لعقد الإيجار. وسينتج عن ذلك في العديد من الحالات المحاسبة عن الإعفاء كدفعات إيجار متغيرة في الفترة (الفترات) التي يقع فيها الحدث أو الظرف الذي يستدعي تخفيض الدفعات.	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود الإيجار" - إعفاءات الإيجار المتعلقة بجائحة كوفيد 19، تمديد الوسيلة العملية
الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022	تُضفي التعديلات تحديثاً على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 "اندماج الأعمال" بحيث يشير إلى إطار المفاهيم لسنة 2018 بدلاً من إطار سنة 1989. كما أن هذه التعديلات تضيف على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 مطلباً يتعلق بالالتزامات المحددة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 37 "المخصصات والالتزامات المحتملة" بحيث تطبق المنشأة المستحوذة معيار المحاسبة الدولي 37 لتحديد ما إذا كان هناك التزام قائم في تاريخ الاستحواذ نتيجة لأحداث سابقة. وبالنسبة للرسم الذي سيندرج ضمن نطاق تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية 21: الرسوم، تُطبق المنشأة المستحوذة تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية 21 لتحديد ما إذا كان الحدث الملزم الذي نتج عنه التزام بسداد الرسم قد وقع بحلول تاريخ الاستحواذ.	عدد من التعديلات محدودة النطاق على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 ومعيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 37 وبعض التحسينات السنوية على المعيار الدولي للتقارير المالية 1 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 16
	تحظر التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 "الممتلكات والألات والمعدات" على الشركة خصم أي عائدات ناتجة من بيع الأصناف التي تم إنتاجها خلال عملية إعداد وتجهيز الأصل من أجل استخدامه المزمع من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والألات والمعدات. وبدلاً من ذلك، ستعترف الشركة بعائدات تلك المبيعات إلى جانب التكاليف ذات الصلة ضمن بيان الدخل.	
	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 "المخصصات والالتزامات المحتملة والأصول المحتملة" - تكلفة الوفاء بالعقد	تنص التعديلات على أن تكلفة الوفاء بالعقد تشمل التكاليف التي تتعلق مباشرة بالعقد. إن التكاليف المتعلقة مباشرة بالعقد تتضمن التكاليف الإضافية للوفاء بذلك العقد (على سبيل المثال العمالة المباشرة أو المواد المباشرة) إلى جانب توزيع التكاليف الأخرى المتعلقة مباشرة بتنفيذ العقد (على سبيل المثال توزيع مصروف الاستهلاك على أحد بنود الممتلكات والألات والمعدات المستخدمة في الوفاء بالعقد).
	تضيف التحسينات السنوية تعديلات محدودة على المعيار الدولي للتقارير المالية 1 "تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة" والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" ومعيار المحاسبة الدولي 41 "الزراعة" والأمثلة التوضيحية المرفقة بالمعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود الإيجار".	

2.2.2 معايير صادرة، ولكنها غير سارية المفعول بعد

كما في تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة، لم تطبق المجموعة المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية الصادرة، ولكنها غير سارية المفعول بعد:

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية" فيما يتعلق بتصنيف الالتزامات	توضح التعديلات أن تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة يستند إلى الحقوق التي تُعد قائمة في نهاية فترة التقرير، وتحدد أن التصنيف لا يتأثر بالتوقعات حول ما إذا كانت المنشأة ستمارس حقها في تأجيل تسوية الالتزام، كما توضح أن الحقوق تُعد قائمة إذا تم الالتزام بالتعهدات في نهاية فترة التقرير، وتقدم تعريفاً لـ "التسوية" لتوضح أن التسوية يُعنى بها تحويل النقد أو أدوات حقوق الملكية أو الأصول الأخرى أو الخدمات إلى الطرف المقابل.	تأجيل التطبيق حتى الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024
مع مراعاة أن المجلس قد أصدر مشروع معيار جديد يقترح إجراء تغييرات على هذا التعديل.	بيحث المجلس حالياً إجراء مزيد من التعديلات على متطلبات معيار المحاسبة الدولي 1 فيما يتعلق بتصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة والتي تتضمن تأجيل تطبيق التعديلات التي صدرت في يناير 2020.	
معيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية" وبيان الممارسة 2 للمعايير الدولية للتقارير المالية إصدار الأحكام المتعلقة بالأهمية النسبية (المادية) - الإفصاح عن السياسات المحاسبية	تغير التعديلات متطلبات معيار المحاسبة الدولي 1 فيما يتعلق بالإفصاح عن السياسات المحاسبية. تستبدل التعديلات جميع التعبيرات الدالة على مصطلح "السياسات المحاسبية الهامة" بمصطلح "معلومات السياسة المحاسبية المادية". تعتبر معلومات السياسة المحاسبية مادية إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن تؤثر، عند مراعاتها مع المعلومات الأخرى المدرجة في البيانات المالية للمنشأة، على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية ذات الغرض العام على أساس تلك البيانات المالية.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023
تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان الممارسة 2 للمعايير الدولية للتقارير المالية ومعيار المحاسبة الدولي 8	وضع المجلس أيضاً إرشادات وأمثلة لشرح وإثبات إجراءات تجديد "عملية المادية المكونة من أربع خطوات" الموضحة في بيان الممارسة 2 للمعايير الدولية للتقارير المالية.	تهدف التعديلات إلى تنقيح وتحسين الإفصاحات الخاصة بالسياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي البيانات المالية على التفريق بين التغيرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 - "أصول والتزامات الضريبة المؤجلة الناشئة عن معاملة واحدة"	تطرح التعديلات استثناءً إضافياً للإعفاء من الاعتراف المبدئي. ووفقاً للتعديلات، لا تطبق المنشأة الإعفاء من الاعتراف المبدئي على المعاملات التي ينشأ عنها فروق مؤقتة متساوية بين البنود الخاضعة للضريبة والقابلة للخصم.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023
المعيار الدولي للتقارير المالية 17 "عقود التأمين" معدل في يونيو 2020	يحل هذا المعيار محل المعيار الدولي للتقارير المالية 4 الذي يتيح في الوقت الحالي مجموعة متنوعة من الممارسات المستخدمة للمحاسبة عن عقود التأمين. سيقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 17 تغييرات جوهرية على عملية المحاسبة المتبعة من قبل جميع المنشآت التي تصدر عقود تأمين أو عقود استثمار تنطوي على ميزات المشاركة الاختيارية.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023
تعديل محدود النطاق على متطلبات الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 17 "عقود التأمين"	يتعلق التعديل بانتقال شركات التأمين إلى تطبيق المعيار الجديد فقط ولا يؤثر على أي متطلبات أخرى ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 17.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023
	يتميز كل من المعيار الدولي للتقارير المالية 17 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية": بمتطلبات انتقالية مختلفة. وبالنسبة لبعض شركات التأمين، قد ينشأ عن هذه الاختلافات فروق محاسبية مؤقتة بين الأصول المالية والتزامات عقود التأمين ضمن معلومات المقارنة المعروضة في بياناتها المالية عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لأول مرة.	
	يساعد التعديل شركات التأمين في تجنب تلك الفروق المحاسبية المؤقتة ومن ثم يعمل على تعزيز انفتاح المستثمرين بالمعلومات المقارنة وذلك من خلال تزويد شركات التأمين بخيار عرض المعلومات المقارنة للأصول المالية.	

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في البيانات المالية المجمعة خلال فترة التطبيق المبدئي وأن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة لن يكون له أي أثر مادي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة في فترة التطبيق المبدئي.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة

2.3.1 أسس تجميع البيانات المالية

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم وشركاتها التابعة. يتم تحقق السيطرة عندما تكون الشركة (أ) مسيطرة على الجهة المستثمر بها (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر بها (ج) القدرة على استخدام سلطتها على الجهة المستثمر بها للتأثير على العوائد.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

يبدأ تجميع شركة تابعة عندما تسيطر المجموعة على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المقتناة أو المباعة خلال السنة ضمن بيان الدخل المجمع أو الإيرادات الشاملة الأخرى اعتباراً من تاريخ سيطرة المجموعة على الشركة التابعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة.

يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى على مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة. يُنسب مجموع الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة الأم أو الحصص غير المسيطرة حتى وإن أدى إلى وجود رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة.

وعند الضرورة يتم تعديل البيانات المالية للشركة التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغييرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كعوامل ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغييرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمساهمي الشركة الأم.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل ويتم احتساب الربح أو الخسارة بمقدار الفرق بين:

(أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية و

(ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة.

تتم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الإيرادات الشاملة الأخرى فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقى في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، عند الاقتضاء، أو التكلفة عند الاعتراف المبدئي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

اندماج الأعمال

يتم استخدام طريقة الاقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للاقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الاقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة المقتناة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرية من المجموعة مقابل الاقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالاقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبدئي للموجودات والمطلوبات المقتناة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء، باستثناء الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات المدفوعات على أساس الأسهم، والموجودات المصنفة بغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات العلاقة.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصص حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة كما في تاريخ الاقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصص حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كأرباح.

يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بالقيمة العادلة أو بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة. يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجمع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الاقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تؤثر فيها المجموعة بشكل جوهري. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

المشروع المشترك هو نوع من الترتيب المشترك يكون للأطراف الذين لديهم سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات المشروع المشترك. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً في السيطرة على ترتيب ما وتتواجد فقط عندما تتطلب القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة الأطراف المشتركة بالإجماع.

إن الاعتبارات التي تم أخذها عند تحديد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة تشبه تلك الاعتبارات اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. تتم المحاسبة على استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة والمشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إثبات الاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك مبدئياً بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لإثبات التغييرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة أو المشروع المشترك منذ تاريخ الاستحواذ.

إن الشهرة المتعلقة بشركة زميلة أو مشروع مشترك مدرجة في القيمة الدفترية للاستثمار وهي غير مطفأة ولا مختبرة فدياً للتحقق من انخفاض قيمتها. ويعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم عرض أي تغيير في بيان الدخل الشامل الآخر لهذه الشركات المستثمر فيها كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة.

بالإضافة إلى ذلك، عندما يوجد تغير معترف به مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، تثبت المجموعة حصتها في أي تغيير، حيثما كان مناسباً، في بيان التغير في حقوق الملكية المجمع. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة وشركتها الزميلة أو المشروع المشترك، إلى مدى حصة الشركة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم عرض إجمالي حصة المجموعة في نتائج شركة زميلة ومشروع مشترك في مقدمة بيان الدخل المجمع خارج الربح التشغيلي، كما أنه يمثل الربح أو الخسارة بعد خصم الضرائب والخصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك لنفس فترة البيانات المالية للمجموعة. وكلما كان ذلك ضرورياً يتم عمل تعديلات لتتماشى السياسات المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد المجموعة ما إذا كان ضرورياً الاعتراف بأي خسارة انخفاض في قيمة استثمارها في شركاتها الزميلة أو المشروع المشترك. تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة المستردة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك وقيمتها الدفترية ثم تثبت خسارة انخفاض قيمة شركة زميلة أو مشروع مشترك في بيان الدخل المجمع.

عندما تفقد المجموعة تأثيراً جوهرياً على الشركة الزميلة أو المشروع المشترك تقوم المجموعة بقياس وإثبات أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. أي الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك عند فقدان تأثير جوهري أو سيطرة مشتركة عليها والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به ومحصل البيع يتم إثباته في بيان الدخل المجمع.

2.3.2 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الموجودات المالية والمطلوبات المالية (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل) يتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، حيث يكون مناسباً، عند الاعتراف المبدئي. إن تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن بيان الدخل.

الموجودات المالية

يتم الاعتراف أو إلغاء الاعتراف بكافة عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتم بالشروط الاعتيادية باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة. إن عمليات الشراء أو البيع التي تتم بالشروط الاعتيادية هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في السوق.

يتم لاحقاً قياس كافة الموجودات المالية المدرجة سواء بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفقاً لتصنيفها.

تصنيف الموجودات المالية

تصنيف وقياس الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كما يلي:

- الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى نموذج الأعمال المستخدم لإدارة الموجودات وكذلك الشروط التعاقدية ذات الصلة.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة، ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجموعة ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

- السياسات والأهداف الموضوعية للمحافظة وعمل هذه السياسات في الواقع العملي
 - المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال)، وبالأخص كيفية إدارة تلك المخاطر.
 - كما أن معدل التكرار وقيمة وتوقيت المبيعات المتوقع تعتبر من العوامل المهمة في تقييم المجموعة.
- يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون وضع نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "سيناريو حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تسجيل التدفقات النقدية بعد التحقق المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها ستدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحدثة أو المشتراة مؤخرًا.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والعائد فقط (اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والعائد فقط)

تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للأصول المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار (SPPP) ويتم تعريف "أصل المبلغ" لأغراض تتعلق بهذا الاختبار على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير على مدار عمر الأصل المالي. ويتم تعريف الربح ضمن ترتيبات الإقراض الأساسية على أنه مقابل للقيمة الزمنية للمال ولمخاطر الائتمان المرتبطة بأصل المبلغ ولمخاطر وتكاليف الإقراض الرئيسية الأخرى بالإضافة إلى هامش الربح.

وفي سبيل تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية تمثل فقط دفعات أصل المبلغ والربح، تقوم المجموعة بالنظر فيما إذا كان الأصل المالي يحتوي شرطاً تعاقدياً يمكنه تغيير وقت ومبلغ التدفقات التعاقدية بحيث لا يستوفي هذا الشرط. وتقوم المجموعة بالنظر فيما يلي:

- الأحداث الطارئة التي يمكن أن تغير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية
- عناصر الرفع المالي
- الدفعات المقدمة وشروط التمديد
- الشروط التي تحد من مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من بعض الأصول بعينها (مثل ترتيبات عدم الرجوع على الأصل)
- العناصر التي تعدل مقابل القيمة الزمنية للمال – مثل إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة.

لا تؤدي الشروط التعاقدية التي تقدم ما يزيد عن الحدود الدنيا للتعرض للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية والتي تكون غير ذات علاقة بترتيب الإقراض الرئيسي إلى تدفقات نقدية تعاقدية تعتبر فقط دفعة لأصل المبلغ والربح. وفي تلك الحالات، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعالة

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة لأدوات الدين، وتوزيع إيرادات الفائدة على الفترات ذات الصلة.

بالنسبة للأدوات المالية بخلاف الأصول المالية المشتراة أو الناشئة ذات الجدارة الائتمانية المتدهورة، فإن سعر الفائدة الفعلية هو الذي يخصم تحديداً المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك كافة الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية، وتكاليف المعاملة، بالإضافة إلى العلاوات والخصومات الأخرى) بدون الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال العمر المتوقع لأداة الدين أو فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسباً بالنسبة لإجمالي القيمة الدفترية لأداة الدين عند الاعتراف المبدئي. بالنسبة للأصول المالية المشتراة أو الناشئة ذات الجدارة الائتمانية المتدهورة، فإن سعر الفائدة الفعلية المعدل فيما يخص الائتمان يتم احتسابه عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بما في ذلك الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى مقدار التكلفة المطفأة لأداة الدين عند الاعتراف المبدئي.

إن التكلفة المطفأة للأصل المالي هي المبلغ الذي يتم من خلاله قياس الأصل المالي عند الاعتراف المبدئي مخصوماً منه المبالغ المسددة من أصل المبلغ، بالإضافة إلى الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعالة لأي فرق يتم تسويته بين المبلغ المبدئي ومبلغ الاستحقاق معدل بأي مخصص خسارة. على الجانب الآخر، فإن إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي هي التكلفة المطفأة للأصل المالي قبل مخصص الخسارة.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعالة لأدوات الدين التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. بالنسبة للأدوات المالية بخلاف الأصول المالية المشتراة أو الناشئة ذات الجدارة الائتمانية المتدهورة، يتم احتساب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق سعر الفائدة الفعلية على إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي باستثناء الموجودات المالية التي أصبحت لاحقاً ذات جدارة ائتمانية متدهورة. بالنسبة للأصول المالية التي أصبحت لاحقاً ذات جدارة ائتمانية متدهورة، يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق سعر الفائدة الفعلية على التكلفة المطفأة للأصل المالي. وفي فترات التقرير اللاحقة، إذا تحسنت المخاطر الائتمانية الناتجة عن الأدوات المالية ذات الجدارة الائتمانية المتدهورة بحيث لم يعد الأصل المالي ذو جدارة ائتمانية متدهورة، يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلية على إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي.

بالنسبة للأصول المالية المشتراة أو الناشئة ذات الجدارة الائتمانية المتدهورة، تعترف الشركة بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق سعر الفائدة الفعلية المعدل فيما يخص الائتمان على التكلفة المطفأة للأصل المالي منذ الاعتراف المبدئي.

لا تعود طريقة الاحتساب إلى إجمالي الأصل المالي حتى في حالة تحسن المخاطر الائتمانية لاحقاً بحيث لم يعد الأصل المالي ذو جدارة ائتمانية متدهورة.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد في بيان الدخل.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن الموجودات المالية غير المستوفية لشروط التصنيف والقياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتحديداً:

• يتم تصنيف الاستثمارات في أسهم بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ما لم تقم المجموعة بتصنيف استثمار حقوق الملكية غير المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو التي لا تمثل مقابل نقدي محتمل ناتج من دمج الأعمال، على أنه "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" عند الاعتراف المبدئي.

• إن أدوات الدين التي لا تستوفي لشروط التصنيف والقياس بالتكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تصنيفها "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". بالإضافة إلى ذلك، يمكن تصنيف أدوات الدين التي تستوفي شروط التصنيف بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أنها "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" عند الاعتراف المبدئي إذا كان هذا التصنيف يستبعد أو يقلل بشكل جوهري من عدم الثبات في القياس أو الاعتراف الذي قد ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عنهما استناداً إلى أسس مختلفة.

في نهاية كل فترة مالية، يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً لقيمتها العادلة، مع الاعتراف بأي أرباح أو خسائر من القيمة العادلة في بيان الدخل إلى الحد الذي لا تشكل معه جزءاً من علاقة تحوط معينة.

أدوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند التطبيق المبدئي، يجوز للمجموعة أن تختار - بشكل لا يمكن الرجوع فيه - (حسب كل أداة على حدة) تصنيف الاستثمارات في أدوات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لا يتم السماح بالتصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كانت الاستثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة أو كانت تمثل مقابل محتمل ضمن عملية اندماج أعمال والذي ينطبق عليه المعيار الدولي للتقارير المالية 3.

يتم الاحتفاظ بالأصل المالي بغرض المتاجرة إذا:

• تم اقتنائه بشكل رئيسي بهدف بيعه على المدى القريب، أو

• عند الاعتراف المبدئي يكون جزء من محفظة أدوات مالية محددة تديرها الشركة معاً والتي يوجد بشأنها دليلاً على نمط فعلي حديث للحصول على أرباح قصيرة الأجل، أو

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات في أدوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقاً للقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة. يتم لاحقاً قياسها بالقيمة العادلة مع تسجيل أي أرباح أو خسائر متراكمة ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة المعترف بها في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات. لن يتم إعادة تصنيف الربح المتراكم أو الخسارة المتراكمة إلى بيان الدخل عند بيع هذه الاستثمارات، ولكن سوف يتم تحويلها إلى الأرباح المرحلة.

قامت المجموعة بتصنيف كافة الاستثمارات في أدوات الملكية والتي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

أرباح وخسائر صرف عملات أجنبية

يتم تحديد القيمة الدفترية للموجودات المالية المقومة بعملة أجنبية بنفس تلك العملة ويتم ترجمتها بسعر الصرف السائد في نهاية كل فترة، وخاصة ما يلي:

بالنسبة لأدوات الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف بفروق أسعار الصرف في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي إعادة تقييم استثمارات.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تطبق المجموعة المنهج العام لتكوين مخصصات مقابل الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لما نص عليه المعيار الدولي للتقارير المالية 9، فيما يتعلق بالأدوات المالية ضمن النقد والنقد المعادل. تستخدم المجموعة التصنيف الائتماني وفقاً لوكالات تصنيف خارجية لتقييم مخاطر الائتمان التي تتعرض لها هذه الموجودات المالية ويتم مراقبة وتحديث هذه التصنيفات المنشورة باستمرار.

التسهيلات الائتمانية (مدينو تمويل)

تتطلب تعليمات بنك الكويت المركزي 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 كما يلي:

مخصص انخفاض القيمة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

تتطلب تعليمات بنك الكويت المركزي تسجيل مخصصات عامة بحد أدنى بنسبة 1% للتسهيلات النقدية بالصافي بعد فئات الضمان المحتجزة. ويتم تسجيل المخصصات المحددة استناداً إلى مدة التأخر في سداد الائتماني كما هو مبين أدناه، بالصافي بعد الضمانات المؤهلة:

الفئة	مدة التأخر في السداد	نسبة المخصص
أقل من القياسية	أكثر من 90 يوماً وأقل من 180 يوماً	20%
مشكوك في تحصيلها	أكثر من 180 يوماً وأقل من 365 يوماً	50%
معدومة	أكثر من 365 يوماً	100%

مخصص خسائر الائتمان وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي

يستند مخصص خسائر الائتمان المتوقعة إلى خسائر الائتمان التي من المتوقع أن تنشأ على مدار عمر الأصل ("خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة")، إلا في حالة عدم وجود زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ تاريخ استحداث الأداة، وفي تلك الحالة، يستند المخصص إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدار مدة اثني عشر شهراً ("خسائر الائتمان المتوقعة على مدار اثني عشر شهراً").

تتمثل خسائر الائتمان على مدى فترة اثني عشر شهراً في ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والذي يمثل خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر في سداد التسهيلات الائتمانية والمحتملة خلال فترة اثني عشر شهراً من تاريخ المعلومات المالية. تحسب كل من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً على أساس فردي أو مجمع، حسب طبيعة محافظة التسهيلات الائتمانية ذات الصلة.

قامت المجموعة بوضع سياسة تتص على إجراء تقييم في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة لما إذا كانت مخاطر الائتمان المرتبطة بالتسهيلات الائتمانية قد زادت بصورة ملحوظة منذ التحقق المبدئي، وذلك عن طريق مراعاة التغير في مخاطر التعثر الذي قد يحدث على مدى الفترة المتبقية من عمر التسهيل الائتماني.

تصنف المجموعة التسهيلات الائتمانية إلى ثلاث فئات، المرحلة 1 والمرحلة 2 والمرحلة 3، كما هو مبين أدناه:

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار اثني عشر شهراً.

تقيس المجموعة مخصصات الخسائر وفقاً لمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار اثني عشر شهراً للموجودات المالية التي لا تتعرض لازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي أو للانكشافات المحددة كانكشافات ذات مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ البيانات المالية. وتعتبر المجموعة أن الأصل المالي ذو مخاطر ائتمان منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان الخاصة بها معادلاً للتعريف المفهوم عالمياً لـ "درجة الاستثمار".

المرحلة 2: خسائر الائتمان على مدار عمر الأداة - دون أي انخفاض ائتماني

تقيس المجموعة مخصصات الخسائر بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة للموجودات المالية التي تشهد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي، ولكن دون أن تتعرض للانخفاض الائتماني.

المرحلة 3: خسائر الائتمان على مدار عمر الأداة - مع التعرض للانخفاض الائتماني

تقيس المجموعة مخصصات الخسائر بمبلغ يعادل نسبة 100% من صافي التعرض أي بعد خصم مبلغ الضمانات المحددة للمبلغ المعرض وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي.

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

تقوم المجموعة في كل تاريخ بيانات مالية مجمعة بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ تاريخ الاعتراف المبدئي عبر مقارنة مخاطر التعثر الذي يحدث على مدار العمر المتبقي المتوقع من تاريخ البيانات المالية المجمعة مع مخاطر التعثر في تاريخ الاعتراف المبدئي. وتمثل المعايير الكمية المتبعة لتحديد الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان سلسلة من العتبات النسبية والمطلقة. ويتم اعتبار أن جميع الأصول المالية المتأخر سدادها لفترة أكثر من 30 يوماً لديها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ويتم نقلها إلى المرحلة الثانية حتى وإن لم تشر المعايير إلى زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان.

الانخفاض في القيمة

في تاريخ التقرير، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان الأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية قد تعرضت لانخفاض القيمة ائتمانياً. وتعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعرض لانخفاض القيمة عند وقوع حدث واحد أو أكثر ممن لهم أثراً سلبياً على المستقبل المقدر للتدفقات النقدية للأصل المالي أو عند تأخر الدفعات التعاقدية لـ 90 يوماً. تصنف كافة الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية ضمن المرحلة الثالثة لأغراض قياس خسائر الائتمان المتوقعة. يتضمن الدليل على الانخفاض الائتماني للأصل المالي البيانات الملحوظة التالية:

- صعوبة مالية جوهرية للمقترض أو جهة الإصدار
 - مخالفة بنود العقد مثل التعثر أو التأخر في السداد
 - قيام المقرض بمنح المقرض حق امتياز، ما لم يضع المقرض في اعتباره خلاف ذلك، لأسباب اقتصادية وتعاقدية تتعلق بتعرض المقرض لصعوبة مالية
 - تلاشي وجود سوق نشط للأوراق المالية نظراً للصعوبات المالية
 - شراء أصل مالي بمعدل خصم كبير يعكس خسائر الائتمان المتوقعة
- في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وفي حالة عدم زيادة مخاطر الائتمان لأصل مالي أو مجموعة أصول مالية بشكل جوهري منذ التحقق المبدي أو لم تتعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية، يتم تصنيف هذه الأصول المالية ضمن المرحلة الأولى.

احتساب خسائر الائتمان المتوقعة

تحتسب المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى أكثر السيناريوهات ترجيحاً لقياس الانخفاضات النقدية المتوقعة، مخضومة بنسبة تقريبية إلى معدل الربح الفعلي. والانخفاض النقدي هو الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المنشأة طبقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المنشأة استلامها.

فيما يلي آليات احتساب خسائر الائتمان المتوقعة والعناصر الرئيسية فيها هي كما يلي:

- إن احتمالات التعثر هي تقدير احتمال التعثر في السداد خلال نطاق زمني معين. قد يقع التعثر فقط في وقت معين خلال الفترة المقدرة، في حالة عدم استبعاد الأصل المالي سابقاً واستمرار إدراجه في المحفظة. تستخدم المجموعة طريقة قياس احتمالات التعثر خلال الدورات الزمنية في وقت معين لتحديد كل تصنيف بغرض احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. يمثل الحد الأدنى لاحتمال التعثر 1% للتسهيلات التمويلية ذات الجودة الائتمانية المنخفضة (غير الاستثمارية)، ونسبة 0.75% للتسهيلات التمويلية منخفضة المخاطر الائتمانية العالية (الاستثمارية) فيما عدا التسهيلات التمويلية الممنوحة إلى الحكومة والبنوك المصنفة كاستثمارية من خلال وكالات تصنيف ائتماني خارجية، بالإضافة إلى معاملات التمويل المتعلقة بالتمويلات الاستهلاكية والسكنية.
- قيمة التعرض في حالة التعثر تتمثل في تقدير قيمة التعرض المحتمل مواجهتها عند وقوع تعثر في المستقبل أخذاً في الاعتبار التغيرات المتوقعة في المخاطر بعد تاريخ البيانات المالية، بما في ذلك سداد أصل المبلغ والربح سواء في المواعيد المقررة بموجب العقد وكذلك، الانخفاض المتوقع في التسهيلات التي تلتزم بها المجموعة. وفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي، تطبق المجموعة معامل تحويل الائتمان بنسبة 100% على التسهيلات النقدية
- معدل الخسارة عند التعثر هو تقدير الخسائر الناتجة في حالة وقوع حدث التعثر في السداد في وقت معين. وتستند الخسائر إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع الممول استلامها، بما في ذلك مبلغ الضمان. وعادة ما يتم التعبير عنها بنسبة من قيمة التعرض عند التعثر.

بخلاف آليات تقدير معدل الخسارة عند التعثر أعلاه، تلتزم المجموعة بالإرشادات الواردة في تعليمات بنك الكويت المركزي كما يلي:

- تطبق المجموعة معدل الخسارة عند التعثر بنسبة 50% كحد أدنى للتسهيلات الائتمانية غير المكفولة بضمان في حالة التسهيلات الائتمانية بينما تطبق معدل الخسارة عند التعثر بنسبة 75% كحد أدنى لمديني التمويل ذات الأولوية الأقل غير المكفولة بضمان.
 - تلتزم المجموعة بالضمانات المؤهلة للاستبعاد وبنسبة الاستقطاع على النحو الوارد في تعليمات بنك الكويت المركزي.
- تقيس المجموعة مخصصات الخسائر بمبلغ يكافئ نسبة 100% من صافي التعرض أي بعد خصم مبلغ التعرض للضمانات المحددة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي. متضمنة 100% من الخسارة عند التعثر لحالات عدم الانتظام وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بقواعد وأسس تصنيف التسهيلات الائتمانية، عمليات الاستثمار والتمويل الواردة أعلاه وذلك من تاريخ استيفاء شروط عدم الانتظام و/أو استناداً على المركز المالي للعميل.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي فقط في حالة انتهاء صلاحية الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل أو نقل الأصل المالي وكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل للطرف الآخر. في حال عدم قيام المجموعة بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية واستمرت في السيطرة على الأصل المنقول، تقوم المجموعة بإثبات حصتها المحتفظ بها في الأصل والالتزام المصاحب له مقابل المبالغ التي قد تضطر لدفعها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المنقول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي كما يتم الاعتراف بالالتزام مالي مضمون بمقدار المتحصلات المستلمة.

عند إلغاء الاعتراف بالأصل المالي المقاس بالتكلفة المطفأة، يتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية لهذا الأصل والمبلغ المقابل المستلم والمستحق في بيان الدخل.

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كدين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية المصدرة من قبل المنشأة ضمن المطلوبات المالية أو حقوق الملكية وفقاً لمضمون الترتيبات التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت حصة متبقية في موجودات منشأة بعد خصم جميع التزاماتها. يتم الاعتراف بأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المنشأة بصافي المتحصلات المستلمة بعد خصم تكاليف الإصدار المباشرة.

يتم الاعتراف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة ويتم خصمها مباشرة في حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بربح أو خسارة في بيان الدخل نتيجة شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

المطلوبات المالية

يتم قياس كافة المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة أو القيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة

يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية التي لا تصنف ضمن البنود التالية، بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة:

(1) المقابل النقدي المحتمل في عملية اندماج الأعمال؛

(2) محتفظ بها للمتاجرة؛

(3) مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

إن طريقة الفائدة الفعالة هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على مدار الفترات ذات الصلة. إن معدل الفائدة الفعلية هو معدل خصم المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك كافة الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية وتكاليف المعاملة وغير ذلك من علاوات أو خصومات) خلال العمر المتوقع للمطلوبات المالية، أو (حيث يكون مناسباً) على مدى فترة أقصر، إلى التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية.

خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية

بالنسبة للمطلوبات المالية المقومة بعملات أجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة، فإنه يتم تحديد خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية استناداً إلى التكلفة المطفأة لهذه الأدوات. يتم الاعتراف بهذه الخسائر والأرباح الناتجة عن صرف العملات الأجنبية ضمن بند "إيرادات أو مصروفات أخرى" في بيان الدخل للمطلوبات المالية التي لا تشكل جزءاً من علاقة تحوط محددة.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم الإغناء من التزامات المجموعة أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحية استحقاقها. ويتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي المستبعد والمبلغ النقدي المدفوع والمستحق، في بيان الدخل.

2.3.3 استثمارات عقارية

إن الاستثمارات العقارية هي العقارات التي تحتفظ بها المجموعة بغرض تحقيق نمو رأسمالي أو بغرض تأجيرها. يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. وبعد الاعتراف المبدئي، يتم الاعتراف بالاستثمارات العقارية بالتكلفة التاريخية بعد خصم الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة.

لا تستهلك الأرض الغير مشغولة. يحتسب الاستهلاك على المباني بطريقة القسط الثابت وذلك بتوزيع تكلفتها على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها 39 سنة مخصصاً منها قيمتها المتبقية.

يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب الاستثمار العقاري بصفة دائمة من الاستخدام وليس من المتوقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من التصرف فيه. يتم تسجيل الفرق بين صافي المتحصلات من البيع والقيمة الدفترية للأصل في بيان الدخل المجمع في سنة الاستبعاد.

2.3.4 ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. تدرج مصروفات الإصلاحات والصيانة والتجديد غير المادية في بيان الدخل المجمع للفترة التي يتم تكبد هذه المصروفات فيها. يتم رسملة هذه المصاريف في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أنها قد أدت إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من استخدام هذه الموجودات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً.

تستهلك الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة لها. يتم تخفيض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات بقيمتها الاستردادية وذلك حال زيادة القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية.

يتم مراجعة القيمة التخريدية والعمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك في نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

تدرج أرباح أو خسائر بيع الممتلكات والمعدات في بيان الدخل المجمع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لهذه الموجودات.

2.3.5 انخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يتم مراجعة الموجودات الملموسة سنوياً لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض قيمتها.

في حالة وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة الاستردادية لتلك الموجودات بغرض تحديد مبلغ الانخفاض في القيمة (إن وجد).

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن صافي القيمة الاستردادية. ويتم تحديد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم عدم إثبات الانخفاض في القيمة في السابق. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل مباشرة.

2.3.6 المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوق فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنفوذ والمخاطر المحددة للالتزام.

2.3.7 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للأثقة مزايًا محددة. بالنسبة للعاملين غير الكويتيين في دول أخرى فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لقوانين العمل السائدة في هذه الدول، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية للالتزام المجموعة.

2.3.8 تحقق الإيراد

يتم تسجيل أرباح بيع الاستثمارات عند إتمام عملية البيع. ويتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلامها. ويتم الاعتراف بإيرادات الفوائد على أساس التوزيع الزمني استناداً إلى فترة استحقاق الموجودات المرتبطة بها باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي. ويتم الاعتراف بأتعاب الإدارة ورسوم الاكتتاب عند تقديم الخدمات.

2.3.9 المحاسبة عن عقود الإيجار

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

تحدد المجموعة عند بدء العقد ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو يتضمن إيجار. تعترف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام مقابل عقد الإيجار في التاريخ الذي يكون فيه الأصل متاحاً للاستخدام من قبل المجموعة (تاريخ بدء العقد).

اعتباراً من ذلك التاريخ، تقوم المجموعة بقياس حق الاستخدام بالتكلفة والتي تتكون من:

- قيمة القياس المبدئي للالتزام عقد الإيجار.
- أي دفعات إيجارية مسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مقدمة.
- أي تكاليف مباشرة أولية؛ و
- تقدير للتكاليف التي سيتم تكبدها لإعادة الأصل محل العقد إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة، ويجب الاعتراف بها على أنها جزء من تكلفة أصل "حق الاستخدام" عندما تتكبد المجموعة الالتزام بتلك التكاليف المتكبدة في تاريخ بدء مدة العقد أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.

في تاريخ بدء مدة العقد يتم قياس التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات الإيجارية غير المسددة في ذلك التاريخ. اعتباراً من ذلك التاريخ، يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، إذا أمكن تحديد هذا المعدل بسهولة. إذا كان لا يمكن تحديده بسهولة، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الإضافي.

تتكون دفعات الإيجارية المتضمنة في قياس التزام عقد الإيجار من الدفعات التالية لحق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد الإيجار والتي لم تسدد في تاريخ بدء مدة العقد:

- الدفعات الثابتة (بما في ذلك دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها)، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة.
- دفعات عقد إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل.
- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكداً من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، و
- دفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المستأجر خيار إنهاء عقد الإيجار.

يتم الاعتراف بدفعات إيجارات عقود الإيجار قصيرة الأجل والأصول ذات القيمة المنخفضة على أساس القسط الثابت كمصروف في بيان الدخل.

عند تحمل المجموعة التزام مقابل تكاليف إزالة الأصل المستأجر أو رده إلى المكان الذي يقع فيه أو إعادة موقع الأصل المعني للحالة المطلوبة وفقاً لشروط وأحكام عقد الإيجار، يتم تكوين مخصص وقياسه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 37. يتم إدراج التكاليف ضمن قيمة أصل حق الاستخدام ذو الصلة، ما لم يتم تكبد تلك التكاليف لإنتاج مخزون.

القياس اللاحق

بعد تاريخ بدء مدة العقد، تقيس المجموعة أصل حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي للأصل ومدة عقد الإيجار، أيهما أقصر. تحدد المجموعة ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد تعرض للانخفاض في القيمة وتتعترف بأي خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الدخل. يبدأ الاستهلاك عند تاريخ بدء مدة عقد الإيجار.

تطبق المجموعة معيار المحاسبة الدولي 36 لتحديد ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد تعرض للانخفاض في القيمة ويتم المحاسبة عن أي خسارة محددة ناتجة عن الانخفاض في القيمة.

بعد تاريخ بدء مدة العقد، تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار عن طريق زيادة القيمة الدفترية بما يعكس أثر الفائدة على التزام عقد الإيجار وتخفيض القيمة الدفترية بما يعكس أثر دفعات عقد الإيجار المسددة.

تعيد المجموعة قياس التزام عقد الإيجار (وتقوم بإجراء التسوية الملائمة على أصل حق الاستخدام ذي الصلة) عند:

- تغير مدة عقد الإيجار أو عندما يكون هناك حدث مهم أو عندما يطرأ تغيير في الظروف نتيجة التغير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
 - تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغيرات التي طرأت على المؤشر أو المعدل أو الدفعات المتوقعة للقيمة المتبقية المكفولة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم غير معدل (ما لم يكن تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغير في معدل الفائدة ذو الطبيعة المتغيرة، وفي هذه الحالة يتم استخدام سعر الخصم المعدل).
 - تعديل عقد الإيجار وعدم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار استناداً إلى مدة عقد الإيجار المعدل عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام سعر الخصم المعدل في التاريخ الفعلي للتعديل.
- توزع كل دفعة إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على بيان الدخل خلال مدة عقد الإيجار كي تنتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. إن معدل الفائدة الدوري الثابت هو معدل الخصم المستخدم في القياس المبدئي للالتزام عقد الإيجار.

بالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري أو أكثر مع مكون غير إيجاري واحد أو أكثر، يجب على المستأجر توزيع المقابل المالي في العقد على كل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري، والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية.

معاملات البيع وإعادة الاستئجار

تبرم المجموعة معاملات بيع وإعادة استئجار بحيث تقوم ببيع أصول معينة إلى طرف ثالث ومن ثم تعيد استئجارها. وحيث أن عائدات البيع المستلمة مقدرة بحيث تعكس القيمة العادلة، يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتج عن البيع في بيان الدخل، بقدر ما ترتبط بالحقوق التي تم نقلها. وتدرج أي أرباح أو خسائر مرتبطة بالحقوق التي تم الإبقاء عليها ضمن القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام المعترف به عند بدء مدة عقد الإيجار. حينما لا تكون عائدات البيع المستلمة ليست وفقاً للقيمة العادلة، يتم الاعتراف بأي سعر أقل من سعر السوق بمثابة دفعة مقدمة من دفعات الإيجار، ويتم الاعتراف بأي سعر أعلى من سعر السوق بمثابة تمويل إضافي مقدم بواسطة المؤجر.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم تصنيف عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي الطرف المؤجر كعقود إيجار تمويلي أو تشغيلي. عندما تنقل شروط عقد الإيجار كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي.

وتصنف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

يتم الاعتراف بإيراد التأجير من عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم إطفائها على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار.

عندما يشتمل العقد على مكونات إيجارية وغير إيجارية، تطبق الشركة المعيار الدولي للتقارير المالية 15 لتوزيع مقابل العقد على كل مكون.

2.3.10 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

يتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئية الاقتصادية التي تقوم الشركة الأم بممارسة أنشطتها فيها (عملة التشغيل). يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، وهي عملة التشغيل للشركة الأم وعملة العرض للمجموعة.

المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية الى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية المقومة بالعملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية. يتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة الناتجة من تسوية تلك المعاملات وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملات أجنبية في نهاية السنة في بيان الدخل.

شركات المجموعة

يتم ترجمة نتائج الأعمال والمركز المالي لكافة شركات المجموعة والتي لها عملة تشغيل مختلفة عن عملة العرض (بخلاف الشركات التي تمارس أنشطتها في بلاد تعاني من معدلات تضخم عالية جداً) إلى عملة العرض كما يلي:

- يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية.
- يتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في بيان الدخل باستخدام متوسط سعر الصرف.
- يتم إثبات ناتج الترجمة في بند مستقل ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى.

2.3.11 توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بالتوزيعات العائدة إلى مساهمي الشركة الأم كالتزامات في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم فيها اعتماد هذه التوزيعات من المساهمين.

2.3.12 موجودات بصفة الأمانة

لا تعتبر الموجودات التي تحتفظ بها المجموعة بصفة الوكالة أو الأمانة من موجودات المجموعة.

3. إدارة المخاطر المالية

3.1 المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية، وهي مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تقوم المجموعة بمراجعة تعرضها للمخاطر بصفة مستمرة يتولى مجلس الإدارة باتخاذ الإجراءات اللازمة للحد من أثر تلك المخاطر. يتولى مجلس الإدارة المسئولية العامة للإعداد والإشراف على الإطار العام لإدارة المخاطر لدى المجموعة، كما أن مجلس الإدارة مسئول عن وضع سياسات إدارة المخاطر ومراقبتها.

(أ) مخاطر السوق

مخاطر العملة الأجنبية

تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية الناتج بشكل أساسي من التعامل في الأدوات المالية بالدولار الأمريكي. إن مخاطر العملات الأجنبية تنتج من المعاملات المستقبلية على الأدوات المالية بالعملة الأجنبية المثبتة في البيانات المالية للمجموعة. قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتمثل في المراقبة الدقيقة للتغيرات في أسعار العملة بالإضافة إلى تأثيرها على الوضع المالي للمجموعة وذلك على مدار العام. كذلك يتم التعامل مع مؤسسات مالية ذات خبرة في هذا المجال بحيث تقوم بتزويد المجموعة بالرأي الاستشاري في حال وجود أي تغير جوهري في أسعار العملة الأجنبية.

في حالة تغير سعر الدولار الأمريكي مقابل الدينار الكويتي بنسبة 5% كما في 31 ديسمبر، لكانت خسارة المجموعة ستتغير بمبلغ 5,893 دينار كويتي، ولكانت حقوق الملكية ستتغير بمبلغ 15,117 دينار كويتي (ربح بمبلغ 69,003 دينار كويتي وحقوق الملكية بمبلغ 2,859 دينار كويتي - 2021).

فيما يلي صافي مراكز العملات الأجنبية الهامة كما في 31 ديسمبر:

2021	2022	الدولار الأمريكي / فائض
1,401,441	1,036,510	

مخاطر السعر

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم المستقبلية.

تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر من خلال مراقبة أسعار السوق في حال كون هذه الاستثمارات متداولة في أسواق نشطة بالإضافة إلى إجراء التقييم الدوري للبيانات المالية للشركات المستثمر فيها والتوصل للقيمة العادلة من خلال المعلومات المالية المتاحة للاستثمارات الأخرى. فيما يلي تحليل للحساسية يوضح أثر التغير في مؤشرات الأسواق المالية على حقوق الملكية للمجموعة. إن هذا التحليل قائم على أساس التغير في هذا المؤشر بنسبة 5% مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى.

الأثر على حقوق الملكية		مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية
2021	2022	
154,502	214,520	

مخاطر معدلات الفائدة

تتمثل مخاطر معدلات الفائدة في مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في معدلات الفائدة السوقية.

تشأ مخاطر معدلات الفائدة بالنسبة للمجموعة من السندات. إن السندات المحتفظ بها بمعدلات فائدة متغيرة تعرض المجموعة لمخاطر معدلات فائدة التدفقات النقدية.

تدير المجموعة هذه المخاطر عن طريق تنويع طبيعة أسعار الفائدة بين ثابت ومتغير وعن طريق اقتراض أموال ذات معدلات فائدة متغيرة وفقاً للسوق وإيداع الودائع لأجل وفقاً لأفضل المعدلات المتاحة كلما دعت الحاجة لذلك.

كما في 31 ديسمبر 2022، إذا زادت/ انخفضت معدلات الفائدة في ذلك التاريخ بمقدار 0.25% مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، لكانت خسارة السنة أقل / أكثر بمبلغ 20,750 دينار كويتي (20,375 دينار كويتي - 2022).

تقوم المجموعة لإدارة هذه المخاطر بربط الودائع لأجل زمنية قصيرة نسبياً، كما تقوم المجموعة بدراسة المعطيات المتعلقة بأسعار الفائدة بصفة دورية لتقييم احتمالية انخفاض أو زيادة أسعار الفائدة للفترة القادمة وأثر ذلك على التدفقات النقدية وأرباح المجموعة واتخاذ الإجراءات التصحيحية للحد من ذلك الأثر.

(ب) مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في احتمال خسارة المجموعة نتيجة عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته المالية تجاه المجموعة. يتم إدارة مخاطر الائتمان على مستوى المجموعة من خلال مراقبة سياسة الائتمان على أساس مستمر مع مراعاة عدم تركيز الائتمان.

إن الموجودات المعرضة لمخاطر الائتمان هي النقد والنقد المعادل والمديون ومدينو التمويل. تقوم المجموعة بالاحتفاظ بالنقد والنقد المعادل لدى جهات ومؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية عالية كما تقوم بالاستثمار في السندات المصدرة من قبل شركات ومؤسسات مالية ذات جدارة ائتمانية عالية، لا تقوم المجموعة بمنح ائتمان إلا في حدود متطلبات النشاط الاعتيادي وذلك بعد أخذ في الاعتبار المركز المالي للعملاء والخبرة السابقة في التعامل والسمعة.

إن الجدول أدناه يبين الأصول المعرضة لمخاطر الائتمان في بيان المركز المالي المجموع. إن هذه الأرصدة تم الإفصاح عنها دون أخذ الضمانات في الاعتبار:

2021	2022	
640,044	609,004	النقد لدى البنوك
255,198	31,618	مديون
4,145,711	2,198,780	مدينو تمويل
648,628	648,628	استثمارات بالتكلفة المطفأة
5,689,581	3,488,030	

يبين إيضاح 10 تحليل فئات آجال مديني التمويل وحركة المخصص.

قياس مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر تعذر العميل أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية مما يسبب خسارة مالية للمجموعة. إن النشاط الرئيسي للمجموعة الذي يحقق إيرادات هو إقراض العملاء. وعليه، فإن مخاطر الائتمان هي مخاطر رئيسية. تشأ مخاطر الائتمان بشكل رئيسي من مديني التمويل والاستثمار في المراجعات والوكالات.

تعتبر المجموعة أن كافة عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر تعثر الطرف المقابل والمخاطر الجغرافية ومخاطر القطاع لأغراض إدارة المخاطر.

للحد من مخاطر الائتمان، طبقت المجموعة سياسة تقتضي التعامل فقط مع أطراف مقابلة ذات جدارة ائتمانية مرتفعة والحصول على ضمانات كافية بمبلغ 5,717,197 دينار كويتي مقابل مديني التمويل كما في 31 ديسمبر 2022 مما يحقق نسبة تغطية بواقع 191% كوسيلة لتخفيض مخاطر الخسارة المالية الناتجة من حالات التعثر في السداد. تبرم المجموعة معاملات فقط مع المنشآت ذات تصنيف يعادل درجة الاستثمار. لغرض تقييم انخفاض القيمة، فإن الاستثمار بالتكلفة المطفأة المبين في إيضاح 7، عندما يكون لدى الأطراف المقابلة تصنيف ائتماني BBB بحد أدنى، يعتبر ذي مخاطر ائتمانية منخفضة. تقدم وكالات التصنيف المستقلة معلومات التصنيف الائتماني عند توافرها، وفي حالة عدم توافرها، تستخدم المجموعة المعلومات المالية العامة الأخرى المتاحة. يتم مراقبة تعرض المجموعة والتصنيفات الائتمانية للأطراف المقابلة باستمرار علاوة على القيمة الإجمالية للمعاملات.

إن أرصدة مديني التمويل كما في نهاية السنة والبالغة 2,198,780 دينار كويتي (2021: 4,145,711 دينار كويتي) مستحقة من مجموعة الصناعات الوطنية، وهي طرف ذي صلة بالمجموعة تتمتع بتصنيف ائتماني جيد. بغض النظر عن ذلك، ليس لدى المجموعة تعرضات أخرى.

كما تدير المجموعة مخاطر الائتمان من خلال وضع سياسات ائتمانية تركز على التقييم الدقيق للجدارة الائتمانية للمقترضين بالإضافة إلى

تحديد الضمانات الضرورية الواجب الحصول عليها من العملاء بجانب وضع حدود لاعتماد الائتمان. تستخدم المجموعة الضمانات لتخفيض الأرصدة المعرضة لمخاطر الائتمان لمستوى مقبول. إن السياسة الائتمانية تقوم بتحديد نوع الضمان المطلوب لكل نوع من أنواع المعاملات كما يتم تحديد أسس تقييم تلك الضمانات ودورية هذا التقييم. تقيس المجموعة مخاطر الائتمان من حيث جودة الأصل باستخدام طريقتي قياس أساسيتين هما نسبة المخصصات ونسبة مديني التمويل غير المنتظمة. إن نسبة مديني التمويل غير المنتظمة هي نسبة مديني التمويل غير المنتظمة إلى إجمالي مديني التمويل. يتكون الإطار الحالي لتصنيف مخاطر الائتمان للمجموعة من الفئات التالية:

الفئة	البيان	أساس الاعتراف
منتظمة	الطرف المقابل لديه مستوى منخفض من مخاطر التعثر وليس لديه أي مبالغ انقضت أجل استحقاقها	بالخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً
مشكوك في تحصيلها	مبالغ انقضت أجل استحقاقها لأكثر من 30 يوماً أو عندما يكون هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي	الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة - غير منخفضة الجدارة الائتمانية
متعثرة	مبالغ انقضت أجل استحقاقها لأكثر من 90 يوماً أو عندما يكون هناك دليل على أن الأصل منخفض الجدارة الائتمانية	الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة - منخفضة الجدارة الائتمانية
مشطوبة	هناك دليل على أن المدين يواجه صعوبات مالية بالغة وليس لدى المجموعة احتمالاً واقعياً باسترداد المبلغ	شطب المبلغ

غير أن مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة على هذه الأرصدة يعتبر غير مادي بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتبر مخاطر الائتمان الخاصة بالأرصدة البنكية والذمم التجارية المدينة طفيفة، إذ أن الأطراف المقابلة تمثل مؤسسات مالية ذات سمعة جيدة ودارة ائتمانية مرتفعة وليس لها سجل سابق للتعثر في السداد، كما أن الذمم التجارية المدينة تمثل مبلغاً صغيراً يتكون بشكل رئيسي من مديني الموظفين. استناداً إلى تقييم الإدارة، يعتبر أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتج عن هذه الموجودات المالية غير جوهري بالنسبة للمجموعة إذ أن مخاطر التعثر في السداد لم ترتفع بشكل ملحوظ.

وإضافة لذلك ووفقاً لتوجيهات بنك الكويت المركزي، ينبغي للشركة الإفصاح عن الخسائر الائتمانية المتوقعة أو المخصصات وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي (إيضاح 2.3.2).

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي متعثراً وبالتالي يقع ضمن المرحلة 3 (ائتمان منخفض القيمة) بالنسبة لحسابات خسائر الائتمان المتوقعة في الحالات التالية:

- عدم احتمال قيام المقترض بسداد التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل بدون الرجوع على المجموعة بإجراءات مثل صرف الضمان (إذا كان هناك أي ضمان محدد)؛
- تأخر المقترض عن سداد أي التزام ائتماني مادي للمجموعة لمدة تزيد عن 90 يوم؛ أو
- اعتبار تعرض المقترض للانخفاض في القيمة الائتمانية استناداً إلى تقييم نوعي لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية.

يوضح الجدول التالي بالتفصيل الجدارة الائتمانية للموجودات المالية للمجموعة وكذلك الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان:

31 ديسمبر 2022	إيضاح	التصنيف الائتمانية الخارجي	التصنيف الائتمانية الداخلي	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً أو خلال عمر الأداة	المرحلة	مجموع القيمة الدفترية	مخصص الخسارة	مخصص البنك المركزي	صافي القيمة الدفترية
مديني تمويل	10	BBB-	BBB-	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً	1	2,231,172	123	32,392	2,198,780
استثمار محتفظ به حتى الاستحقاق	7	A3- Baa3	A3- Baa3	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً	1	650,000	1,372	-	648,628

لا تحتفظ المجموعة بأي عقود ضمان مالي كما في 31 ديسمبر 2022.

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

تراقب المجموعة جميع الموجودات المالية التي تخضع لمتطلبات انخفاض القيمة لتقييم ما إذا كانت تعرضت لزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. في حال وجود زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان، ستقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة بدلاً من الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً.

إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان تمثل سلسلة من الحدود النسبية المطلقة. إن كافة الموجودات المالية التي تتأخر في السداد لمدة تزيد عن 30 يوم يتم الاعتبار بأنها تتضمن زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ التحقق المادي ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تشر المعايير الأخرى إلى زيادة جوهرية في خسائر الائتمان.

تتمثل احتمالية التعثر في احتمال أن يتعثر الملتزم في الوفاء بالتزاماته في المستقبل. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 استخدام احتمالية تعثر بشكل منفصل لمدة تبلغ 12 شهراً أو على مدار عمر الأدوات استناداً إلى توزيع المرحلة بالنسبة للملتزم. كما ينبغي أن تعكس احتمالية التعثر المستخدمة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقدير المجموعة لجودة الأصل في المستقبل.

وتستند عملية الاحتساب إلى نماذج إحصائية. تستند هذه النماذج الإحصائية إلى بيانات السوق (حسب توافرها) وكذلك البيانات الداخلية التي تتكون من كل من العوامل الكمية والنوعية. يتم تقدير احتمالية التعثر بالنظر إلى الاستحقاقات التعاقدية للتعرضات ومعدلات السداد المتوقعة. يستند التقدير إلى الظروف الحالية ويتم تعديله لمراعاة الظروف المستقبلية التي سوف تؤثر في احتمالية التعثر.

وتقوم المجموعة بتحويل احتمالية التعثر على مدار مدة التعثر إلى الهياكل الزمنية لاحتمالية التعثر في فترة زمنية محددة باستخدام نماذج وتقنيات مناسبة.

قيمة التعرض عند التعثر

تمثل قيمة التعرض عند التعثر المبلغ الذي سوف يستحق على الملتزم للمجموعة عند التعثر. وتقوم المجموعة باحتساب قيم التعرض المتغيرة التي قد تؤدي إلى زيادة قيمة التعرض عند التعثر. وتنتج قيم التعرض من الحدود المتاحة والمطلوبات المحتملة. وبالتالي يتضمن التعرض القيم خارج الميزانية وداخل الميزانية. ويتم تقدير قيمة التعرض عند التعثر أخذاً في الاعتبار الشروط التعاقدية مثل الأسعار ومعدل التكرار ومنحنيات المراجحة وتاريخ الاستحقاق وخيارات ما قبل السداد وجدول الإطفاء وعوامل تحويل الائتمان إلخ..

معدل الخسارة عند التعثر

يمثل معدل الخسارة عند التعثر قيمة الخسارة المحتملة في حالة حدوث التعثر. تقوم المجموعة بتقدير عوامل قياس معدل الخسارة عند التعثر استناداً إلى تاريخ معدلات الاسترداد للمطالبات من الأطراف المقابلة المتعثرة. وتراعي نماذج معدل الخسارة عند التعثر هيكل وضمن وامتياز المطالبة وقطاع أعمال الطرف المقابل وتكاليف الاسترداد لأي ضمان يتعلق بالأصل المالي. بالنسبة للتسهيلات الائتمانية غير المكفولة بضمن، تحسب المجموعة كحد أدنى نسبة 50% من معدل الخسارة عند التعثر للدين الممتاز ونسبة 75% من معدل الخسارة عند التعثر للدين الثانوي.

إدراج المعلومات المستقبلية

تأخذ المجموعة في اعتبارها المتغيرات الاقتصادية الرئيسية المتوقعة أن يكون لها تأثير على مخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة لغرض إدراج المعلومات المستقبلية ضمن نماذج خسائر الائتمان المتوقعة. وتعكس تلك المتغيرات بصورة أساسية التقديرات المعقولة والمؤيدة للظروف الاقتصادية الكبرى المستقبلية. إن مراعاة هذه العوامل يؤدي إلى رفع درجة الأحكام المستخدمة في تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة. وتقوم المجموعة بالاستعانة بالنماذج الإحصائية لتضمين العوامل الاقتصادية الكبرى في معدلات التعثر التاريخية. وتراعي المجموعة ثلاثة سيناريوهات (خط الأساس، الارتفاع، الانخفاض) للتوقعات بالبيانات الاقتصادية ويتم تطبيق ترجيح الاحتمالات المناسبة على تلك السيناريوهات للوصول إلى النتيجة النهائية لخسائر الائتمان المتوقعة على أساس ترجيح الاحتمالات. وتقوم الإدارة بمراجعة المنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات للظروف الاقتصادية المستقبلية على أساس منظم.

مخاطر السيولة

هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها.

إن إدارة مخاطر السيولة تتمثل بشكل أساسي في الاحتفاظ برصيد كافي من النقد والأدوات المالية عالية السيولة وإتاحة الموارد المالية لتلبية احتياجات المجموعة من السيولة.

تقوم المجموعة بمراقبة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ بمجموعة من الاستثمارات المالية سريعة السيولة مما يتيح للمجموعة إمكانية توفير السيولة المطلوبة في حال الاحتياج إليها. بالإضافة إلى ذلك تقوم إدارة المجموعة بدراسة درجة سيولة هذه الاستثمارات بصفة دورية وتصحيح تركيبة الأصول في حال وجود حاجة لذلك.

إن كافة الالتزامات القائمة كما في 31 ديسمبر 2022 / 2021 تستحق السداد خلال سنة من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

3.2 إدارة مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأس مالها للتأكد من إن شركات المجموعة سوف تكون قادرة على الاستمرار إلى جانب توفير أعلى عائد للمساهمين من خلال الاستخدام الأمثل لحقوق الملكية.

يتكون هيكل رأس المال للمجموعة من حقوق الملكية متضمنة رأس المال والاحتياطيات والأرباح المرحلة.

تتمثل إستراتيجية الإدارة حالياً في استخدام التمويل الذاتي لأنشطة المجموعة والحفاظ على التمويل الخارجي في أقل معدلاته.

3.3 تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للموجودات والالتزامات 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.
- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في		مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات هامة غير ملحوظة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	31/12/21	31/12/22				
<u>أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة</u>						
أسهم محلية مسعرة	4,472,554	4,288,133	1	آخر أمر شراء	-	-
الأسهم محلية غير مسعرة	4,590,439	2,876,071	3	مضاعف السوق/ صافي القيمة الدفترية المعدل	معدل الخصم	كلما زادت مخاطر السوق نتج عن ذلك انخفاض في القيمة العادلة
<u>أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</u>						
أسهم مسعرة	4,290,404	3,090,145	1	آخر أمر شراء	-	-
أسهم غير مسعرة	572,000	887,861	3	صافي القيمة الدفترية المعدل	القيمة الدفترية معدلة بمخاطر السوق	كلما زادت مخاطر السوق نتج عن ذلك انخفاض في القيمة العادلة

التسوية لتحديد القيمة العادلة للمستوى 3 كما يلي :

استثمارات غير مسعرة		
2021	2022	
1,120,210	3,763,932	الرصيد كما في بداية السنة
112,057	1,935,916	التغير في القيمة العادلة
-	(537,409)	إستبعادات
2,531,664	-	إضافات
3,763,932	5,162,439	الرصيد كما في نهاية السنة

4. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة تتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية.

الأحكام الهامة

فيما يلي الأحكام الهامة التي قامت بها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة.

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.

قامت المجموعة بتصنيف كافة الاستثمارات في أدوات الملكية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث أنها استثمارات استراتيجية ولا يتم التداول عليها بشكل نشط.

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 بسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والمطلوبات خلال السنة القادمة.

قياس القيمة العادلة وآليات التقييم

إن بعض موجودات والتزامات المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات المالية. تقوم إدارة المجموعة بتقدير الطرق والمدخلات الرئيسية المناسبة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة وفي حالة عدم توافر بيانات سوق يمكن ملاحظتها تقوم المجموعة بالاستعانة بمقيّم خارجي مؤهل للقيام بعملية التقييم. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية تم الإفصاح عنها في إيضاحات 3.3 و 6.

خسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية

تقوم المجموعة بتقدير خسائر الائتمان المتوقعة لكافة الأصول المالية المدرجة بالتكلفة، ينبغي وضع أحكام جوهرية عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة مثل:

- تحديد المعايير الخاصة بالزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية
- اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة
- تحديد عدد السيناريوهات المستقبلية وأوزانها النسبية لكل نوع من المنتج / السوق والخسائر الائتمانية المتوقعة ذات الصلة.
- تحديد مجموعة الأصول المماثلة لغرض قياس خسائر الائتمان المتوقعة.

احتمالية التعثر: تعتبر احتمالية التعثر مدخلاً رئيسياً لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. إن احتمالية التعثر هي عبارة عن تقدير لاحتمالية حدوث تعثر على مدار فترة زمنية محددة تستند عملية احتسابها إلى عدة عوامل تتضمن بيانات وافتراضات وتوقعات بشأن الظروف المستقبلية. معدل الخسارة عند التعثر: إن معدل الخسارة عند التعثر هو عبارة عن تقدير للخسارة الناجمة عن التعثر. يتم احتساب ذلك بمقدار الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة والتدفقات المتوقعة أن يحصل عليها المقرض، مع الأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية الناتجة من التعزيزات الائتمانية المتكاملة والمؤيدة بالضمانات.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري الاعتراف بأي خسارة انخفاض في قيمة استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة، في تاريخ كل بيان مالي بناءً على وجود أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. في هذه الحالة، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة على أنه الفرق بين القيمة الاستردادية للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية والاعتراف بخسارة انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجموع.

إن أي تغييرات في التقديرات والافتراضات فضلاً عن استخدام تقديرات وافتراضات مختلفة، ولكنها معقولة على حد سواء، قد يكون له أثر في القيمة الدفترية للموجودات أعلاه (إيضاح 8).

انخفاض في قيمة الاستثمارات العقارية

انخفاض قيمة العقارات الاستثمارية تقوم المجموعة بمراجعة القيمة المدرجة بالدفاتر للعقارات الاستثمارية لتحديد ما إذا كان يوجد مؤشر على أن هذه الموجودات قد تعرضت لخسائر من الانخفاض في القيمة إذا كانت قيمتها العادلة أقل من قيمتها المدرجة بالدفاتر. تحدد إدارة المجموعة الأساليب المناسبة والمدخلات المطلوبة لقياس القيمة العادلة باستخدام البيانات المعروضة في السوق، ومتى كان ذلك مناسباً، تستعين المجموعة بمقيمين ذوي سمعة جيدة لإجراء لتقييم.

5. النقد والنقد المعادل

2021	2022	
638,820	607,835	نقد لدى البنوك
787	727	نقد بالصندوق
437	442	نقد لدى محافظ استثمارية
640,044	609,004	

6. استثمارات مالية

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2021	2022	
4,288,133	4,472,554	أسهم محلية مسعرة
2,876,071	4,590,439	أسهم محلية غير مسعرة
7,164,204	9,062,993	

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2021	2022	
3,090,145	4,290,404	أسهم مسعرة
887,861	572,000	أسهم غير مسعرة
3,978,006	4,862,403	

تم تحديد القيمة العادلة وفقاً للأسس التقييم المبينة في إيضاح (3.3).

قامت المجموعة برهن أوراق مالية مسعرة بقيمة دفترية تبلغ 5,391,225 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 (5,358,150 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2021) مقابل تسهيلات ائتمانية (إيضاح 12).

7. استثمارات بالتكلفة المطفأة

بلغ معدل الفائدة الفعلية لهذه السندات 5.4 % سنوياً (4.25% - 2021). إن فترات الاستحقاق لهذه السندات تتراوح بين 2 إلى 4 سنوات من تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتضمن الرصيد مبلغ 298,823 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 يتمثل في سندات مصدرة من أطراف ذات صلة (إيضاح 16).

8. استثمار في شركة زميلة ومشروع مشترك

تتمثل الاستثمار في شركة زميلة فيما يلي:

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط الأساسي	نسبة الملكية (%)	
			2021	2022
المركز المالي الكويتي	الكويت	إدارة الاستثمارات واستشارات مالية	29.86	29.88

تم احتساب حصة المجموعة من نتائج أعمال واحتياطيات الشركة الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية بناءً على البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021. ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر:

2021	2022	
198,224,808	198,110,453	إجمالي الموجودات
75,814,000	78,193,000	إجمالي المطلوبات
31,229,000	29,680,000	الحصص غير المسيطرة
30,642,000	18,803,000	الإيرادات
16,729,000	4,676,000	ربح السنة
(920,000)	591,000	إجمالي الدخل الشامل الآخر
-	1,427,737	توزيعات مستلمة من الشركة الزميلة خلال السنة

فيما يلي الحركة على رصيد الاستثمار في شركة زميلة خلال السنة:

2021	2022	
19,559,996	23,529,997	الرصيد في 1 يناير
-	(1,427,737)	توزيعات نقدية
4,474,873	853,198	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة زميلة
(270,200)	165,171	حصة المجموعة في احتياطيات شركة زميلة
-	(1,079,081)	انخفاض قيمة شركة زميلة
(234,672)	145,483	أثر التغير في نسبة ملكية الشركات التابعة في الشركة الزميلة
23,529,997	22,187,031	

فيما يلي تسوية المعلومات المالية الملخصة أعلاه مع القيمة الدفترية لحصة المجموعة المعترف بها في البيانات المالية المجمعة:

2021	2022	
91,181,808	90,237,455	صافي أصول الشركة الزميلة
29.86	29.88	نسبة ملكية المجموعة (%)
23,529,997	26,959,755	
(3,693,582)	(4,772,724)	إنخفاض في القيمة
23,529,997	22,187,031	

بلغت القيمة العادلة للاستثمار في شركة زميلة 15,141,150 دينار كويتي (25,556,491 دينار كويتي - 2021) بناءً على السعر المدرج في سوق الكويت للأوراق المالية وهو المستوى 1 كما في تاريخ المركز المالي المجموع.

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل بيان مركز مالي مجمع لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن الشركة الزميلة قد تتخضع قيمتها أو هناك أي مؤشر على أن خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها في فترات سابقة قد لا تكون موجودة أو قد تتخفف. يعمل المركز المالي الكويتي (المركز) في مجال الخدمات المالية بموجب ترخيص من هيئة أسواق المال.

يتم اختبار الانخفاض في القيمة / رد خسائر الإنخفاض في القيمة في الشركات الزميلة كأصل منفرد من خلال مقارنة قيمتها الاستردادية بقيمتها الدفترية. يتم تحديد القيمة الاستردادية بناءً على قيمة الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أعلى.

لغرض تقييم انخفاض قيمة الشركة الزميلة، استخدمت الإدارة تقنيات متعددة ذات صلة بطبيعة وعمليات الشركة الزميلة لتحديد القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع بالإضافة إلى طريقة التدفقات النقدية المخصومة لتحديد قيمة الاسترداد. فيما يلي الافتراضات الرئيسية المستخدمة لتحديد قيمة الاستخدام:

الافتراض الرئيسي	الأساس المستخدم لتحديد القيمة المقرر تخصيصها للافتراض الرئيسي
معدل النمو	2% سنوياً مع مراعاة آثار الجائحة على إجمالي الناتج المحلي.
فترة التدفقات النقدية	فترة التدفقات النقدية 4 سنوات.
معدل الخصم	ظل معدل الخصم المستخدم كما هو عند 9.62%.

استخدمت الإدارة منهج السوق وصافي قيمة الأصل لتقدير القيمة العادلة لاستثمارها في الشركة الزميلة باستخدام البيانات المالية للسنوات الثلاثة السابقة مع تطبيق عوامل الخصم التي تتراوح من 10% إلى 20% على بعض فئات الموجودات التي تحتفظ بها الشركة الزميلة عند تطبيق صافي قيمة الأصل، والتي تمثل بشكل رئيسي موجودات مالية واستثمارات عقارية.

أجرت المجموعة تحليل الحساسية عن طريق تغيير عوامل المدخلات بهامش محتمل معقول وتقييم ما إذا كان التغيير في عوامل المدخلات يؤدي إلى إجمالي القيمة الدفترية.

بناءً على التحليل أعلاه، سجلت المجموعة خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 1,079,142 دينار كويتي خلال السنة الحالية إذ انخفضت القيمة الاستردادية للمركز إلى أقل من القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2022.

قامت المجموعة برهن 102,900,000 سهم (98,000,000 سهم 31 ديسمبر 2021) من شركتها الزميلة بالقيمة العادلة قدرها 15,229,200 دينار كويتي (16,151,013 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2021) مقابل التسهيلات الائتمانية (إيضاح 12).

9. استثمارات عقارية

فيما يلي الحركة على الاستثمارات العقارية:

المباني	الأرض	مشاريع تحت الإنشاء	الإجمالي	التكلفة
الرصيد في 1 يناير 2021	1,148,323	3,264,861	4,413,184	
الإضافات	-	626,302	626,302	
الرصيد في 31 ديسمبر 2021	1,148,323	3,891,163	5,039,486	
الإضافات	-	287,001	462,847	
المحول	687,351	(4,178,164)	-	
فروق ترجمة عملة	-	-	15,635	
الرصيد في 31 ديسمبر 2022	687,351	-	5,517,968	
مجمع الإهلاك والإخفاض				
الرصيد في 1 يناير 2021	(200,815)	(912,723)	(1,113,538)	
المحمل خلال السنة	(29,388)	-	(29,388)	
الإضعلال	-	(569,455)	(569,455)	
الرصيد في 31 ديسمبر 2021	(230,203)	(1,482,178)	(1,712,381)	
اهلاك العام	(87,325)	-	(87,325)	
الإنخفاض في القيمة	(255,266)	-	(298,621)	
المحول	(1,238,345)	1,482,178	-	
فروق ترجمة عملة	(3,584)	-	(3,584)	
الرصيد في 31 ديسمبر 2022	(1,814,723)	-	(2,101,911)	
في 31 ديسمبر 2022	3,015,894	-	3,416,057	
في 31 ديسمبر 2021	918,557	2,409,045	3,327,602	
معدل الإهلاك بالاعوام	39	-	-	

تم تقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية بمبلغ 3,968,526 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 (3,769,369 دينار كويتي - 2021) استناداً إلى تقييمات أجريت من قبل مقيمين مستقلين غير ذي صلة بالمجموعة. إن هؤلاء المقيمين مرخصين لدى الهيئات الرسمية ولديهم مؤهلات ملائمة وخبرات في تقييم هذا النوع من الاستثمارات العقارية.

تم تقدير القيمة العادلة للإستثمارات العقارية استناداً إلى طريقة رسملة صافي إيرادات العقار وعلى أساس أسعار الإيجار السارية بالسوق للوحدات القابلة للتأجير (مستوى 3). إن معدل الرسملة المستخدم قد تم تحديده بالرجوع إلى معدلات رسملة الإيرادات الملحوظة للمقيمين والمنطقة التي تقع فيها العقارات.

لتقدير القيمة العادلة، تم افتراض أن الاستخدام الحالي للعقار هو أفضل استخدام له خلال السنة، سجلت الشركة خسارة انخفاض في الاستثمارات العقارية الواقعة في الشارقة بمبلغ 298,621 دينار كويتي (569,455 دينار كويتي - 2021)

10. مدينو تمويل

تتمثل أرصدة مدينو التمويل في قروض تجارية ممنوحة لأطراف ذات صلة، يبلغ معدل الفائدة الفعلية على أرصدة مدينو التمويل 5.83% وتبلغ القيمة العادلة للضمانات المحتفظ بها مقابل بعض عقود التمويل 5,715,354 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 (9,568,169 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2021) وفيما يلي تحليل الأرصدة المستحقة والمخصصات المتعلقة بها.

2021	2022	
4,250,729	2,240,523	رصيد القروض التجارية
(52,279)	(9,352)	(ناقصاً) الإيرادات المؤجلة
4,198,450	2,231,172	
(52,739)	(32,392)	(ناقصاً) مخصص الخسائر الائتمانية - مخصص عام حسب تعليمات البنك المركزي
4,145,711	2,198,780	الرصيد كما في 31 ديسمبر

لا تتضمن أرصدة مدينو التمويل كما في 31 ديسمبر 2022 و 31 ديسمبر 2021 أرصدة حل أجل استحقاقها أو انقضى أجل استحقاقها أو انخفضت قيمتها، كما أن الرصيد بأكمله يندرج ضمن المرحلة 1 لغرض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

إن إجمالي مدينو التمويل البالغ 2,217,239 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 يستحق خلال سنة و مبلغ 23,284 دينار كويتي مستحق أكثر من سنة (4,250,729 دينار كويتي مستحق خلال سنة - 2021).

يتم احتساب مخصص خسائر الائتمان العام وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي. فيما يلي الحركة على المخصص العام للخسائر الائتمانية:

2021	2022	
52,739	52,739	الرصيد في 1 يناير
-	700	إضافة
-	(21,047)	رد
52,739	32,392	الرصيد كما في 31 ديسمبر

بلغت الخسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء التمويل مبلغ 123 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 (لا شيء دينار كويتي - 2021) والذي هو أقل من مخصص انخفاض القيمة المطلوب حسب تعليمات بنك الكويت المركزي.

11. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2021	2022	
104,005	157,528	مصاريف مستحقة
833,336	706,331	إجازات الموظفين ومنافع أخرى
226,866	225,524	أخرى
1,164,207	1,089,383	

12. مستحق للبنوك

2021	2022	
8,150,000	8,300,000	المستحق للبنوك
بلغ متوسط معدل الفائدة على التسهيلات الائتمانية 4% (4% - 2021) ذات تاريخ استحقاق في 1 أكتوبر 2023. إن الموجودات التالية مرهونة مقابل تسهيلات بنكية كما في 31 ديسمبر 2022:		
- 102,900,000 سهم من الاستثمار في شركة زميلة (إيضاح 8).		
- 11,025,001 سهم من الاستثمارات المسعرة (إيضاح 6).		

13. رأس المال والاحتياطيات

13.1 رأس المال

كما في 31 ديسمبر 2022، بلغ رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل 30 مليون دينار كويتي موزعاً على 300 مليون سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد (30 مليون دينار كويتي موزعاً على 300 مليون سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد - 2022) وجميعها أسهم نقدية. قررت الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 4 فبراير 2018 زيادة رأس المال المصرح به من 30 مليون دينار كويتي إلى 50 مليون دينار كويتي موزعاً على 500 مليون سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد. وتفويض مجلس الإدارة في تحديد مقدار الزيادة وتواريخ إصدارها وقيمة علاوة الإصدار (إن وجدت)، بناءً على ذلك إقترح مجلس الإدارة بتاريخ 9 نوفمبر 2021 زيادة رأس المال المصدر والمدفوع من 30 مليون دينار كويتي إلى 39 مليون دينار كويتي بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد وبدون علاوة إصدار. جاري إستكمال الإجراءات اللازمة وأخذ موافقة الجهات الرقابية.

13.2 احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي إلى الاحتياطي الإجباري، ويجوز للجمعية العمومية وقف هذا التحويل إذا زاد الاحتياطي الإجباري على نصف رأس مال الشركة الأم. يجوز استعمال هذا الاحتياطي لتأمين توزيع أرباح على المساهمين تصل إلى 50% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح المجموعة بتأمين هذا الحد.

13.3 احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، يقتطع 1% من صافي ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي إلى حساب الاحتياطي الاختياري يقترحها مجلس الإدارة وتوافق عليه الجمعية العمومية. يمكن إيقاف هذا التحويل السنوي بموجب قرار من الجمعية العمومية للمساهمين بناء على توصية من مجلس الإدارة.

14. أسهم خزينة

2021	2022	
26,576	26,576	عدد الأسهم
0.008	0.008	النسبة إلى الأسهم المصدرية (%)
تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطيات وأرباح مرحلة تعادل تكلفة أسهم الخزينة المشتراة طوال فترة تملكها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة. وهذه الأسهم غير مرهونة. خلال السنة قامت المجموعة بشراء أسهم خزينة بمبلغ 156 دينار كويتي.		

15. أرباح استثمار

أرباح استثمار من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2021	2022	
214,163	423,189	توزيعات أرباح نقدية
440,851	1,725,116	ربح التغيير في القيمة العادلة لاستثمار من خلال الربح أو الخسارة
211,513	142,025	أرباح محققة
866,527	2,290,330	

أرباح استثمار من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2021	2022	
26,633	244,566	توزيعات نقدية
893,160	2,534,896	إجمالي أرباح الاستثمار

16. 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 والشركات الزميلة. في إطار النشاط العادي للمجموعة، تضمنت معاملات المجموعة خلال السنة معاملات مع أطراف ذات صلة، وقد تم إدراج تلك المعاملات ضمن البيانات المالية المجمعة كما يلي:

2021	2022	
		المعاملات
		مكافآت موظفي الإدارة العليا
466,246	349,198	رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل
55,784	42,398	مكافآت نهاية الخدمة
		استثمارات
2,540,731	-	اقتناء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
193,817	145,099	إيرادات فوائد - مساهمين

2021	2022	
		الأرصدة
		استثمارات بالتكلفة المطفأة (إيضاح 7)
298,823	298,823	مدينو تمويل (إيضاح 10) - مساهمين
4,145,711	2,166,758	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
799,943	534,055	إن تفاصيل مديني التمويل مبينة في إيضاح 10.
		إن المعاملات مع أطراف ذات صلة تخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

17. توزيعات أرباح

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 من قبل مساهمي الشركة الأم في 25 إبريل 2022 واقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بواقع 5 فلس للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021. في 21 مارس 2023، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بواقع 5 فلس للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

18. موجودات بصفة الأمانة

تدير المجموعة المحافظ نيابة عن العملاء وتحفظ بالأرصدة النقدية والأوراق المالية في حسابات الأمانة التي لا تنعكس في البيانات المالية الموحدة للمجموعة. يبلغ إجمالي صافي قيمة الأصول المحتفظ بها بصفة ائتمانية من قبل المجموعة 24,652,894 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 (24,039,067 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021).

19. معلومات القطاعات

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

أنشطة الاستثمارات: 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 الإيرادات والأرباح والموجودات والمطلوبات المتعلقة بقطاعات أعمال المجموعة:

2022			
المجموع	خدمات إدارة الأصول والاستشارات	الأنشطة الاستثمارية	
2,431,031	21,603	2,409,428	إيرادات القطاع
949,546	21,603	927,943	صافي الخسارة
43,068,907	100,605	42,968,302	موجودات القطاع
9,389,383	27,941	9,361,442	مطلوبات القطاع
2021			
المجموع	خدمات إدارة الأصول والاستشارات	الأنشطة الاستثمارية	
5,070,473	33,467	5,037,006	إيرادات القطاع
3,521,897	33,467	3,488,430	صافي الربح
43,787,634	110,963	43,676,671	موجودات القطاع
9,314,207	25,839	9,288,368	مطلوبات القطاع

فيما يلي التوزيع الجغرافي للإيرادات والأرباح والموجودات والمطلوبات للقطاعات:

2022				
الإجمالي	أوروبا	الولايات المتحدة	الشرق الأوسط	
2,431,031	-	109,171	2,321,731	إيرادات القطاع
949,546	(11,076)	23,198	937,424	صافي الخسارة
43,068,907	(2,118)	1,058,364	42,008,425	الموجودات
9,389,383	-	26,163	9,363,220	المطلوبات
2021				
الإجمالي	أوروبا	الولايات المتحدة	الشرق الأوسط	
5,070,473	-	120,578	4,949,895	إيرادات القطاع
3,521,897	(10,673)	34,936	3,497,634	صافي الربح
43,787,634	2,042	1,423,024	42,362,568	الموجودات
9,314,207	-	25,839	9,288,368	المطلوبات



رأس المال المصرح 50,000,000 د.ك. والمدفوع 30,000,000 د.ك.
Authorized Capital K.D. 50 Million & Paid K.D. 30 Million