

التقرير السنوي والبيانات المالية 2023

كـ وـ يـ تـ بـ يـ لـ اـ رـ ز
للإستثمار المالي (ش.م.ك. مغلقة)
Kuwait Pillars
for Financial Investment (KSC Closed)
رأس المال المصرح والمطروح بالكامل 30,000,000 مليون دينار كويتي
The Authorized Capital and Paid in Full K.D. 30,000,000







صاحب السمو الشيخ / مشعل الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت

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
36	..... تقرير مراقب الحسابات المستقل
38	..... بيان المركز المالي المجمع
39	..... بيان الدخل المجمع
40	..... بيان الدخل الشامل المجمع
41	..... بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع
42	..... بيان التدفقات النقدية المجمع
43	..... إيضاحات 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



السيد/ فهد سامي الرشيد
عضو مجلس إدارة



جدول أعمال اجتماع الجمعية العمومية العادية
لشركة كويت بيلارز للاستثمار المالي (ش.م.ك. مقفلة)
عن السنة المالية المنتهية في 31 /12/ 2023

- البند الأول** : مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليه.
- البند الثاني** : تلاوة كلا من:
- أ. تقرير الحوكمة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمتضمن جدول بإجمالي المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمدراء والمصادقة عليه.
- ب. تقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 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 2023/12/31 (إن وجد).
- البند الرابع** : مناقشة تقرير مراقب الحسابات الخارجي السادة/ ديلويت آند توش، (الوزان وشركاه) عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليه.
- البند الخامس** : مناقشة البيانات المالية السنوية للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31 والمصادقة عليها.
- البند السادس** : استقطاع مبلغ 246.573 د.ك (نسبة 10%) من صافي الربح لصالح الاحتياطي الاجباري في 31 ديسمبر 2023 ليصبح اجمالي المبلغ 1,435,041 دينار كويتي.
- البند السابع** : استقطاع مبلغ 246.573 د.ك (نسبة 10%) من صافي الربح لصالح الاحتياطي الاختياري في 31 ديسمبر 2023 ليصبح اجمالي المبلغ 365,418 دينار كويتي. يخصص مبلغ الاستقطاع:
- لمقابلة أية خسائر مستقبلية قد تحدث.
 - لمواجهة الظروف الطارئة والمخاطر التي قد تتعرض لها الشركة.
 - لتقوية المركز المالي للشركة.
- البند الثامن** : الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.
- البند التاسع** : الموافقة على توصية مجلس الإدارة بعدم صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.
- البند العاشر** : تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أسهم الشركة بما لا يتجاوز 10% من عدد أسهمها وذلك وفقاً لمواد القانون رقم 7 لسنة 2010 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما.
- البند الحادي عشر** : استعراض التعاملات مع أطراف ذات صلة خلال السنة المالية المنتهية في 2023/12/31، وتفويض مجلس الإدارة في التعامل مع الأطراف ذات الصلة حتى تاريخ انعقاد الجمعية العامة القادمة عن السنة المالية التي تنتهي في 2024/12/31.
- البند الثاني عشر** : الموافقة على إخلاء طرف السادة/ أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بتصرفاتهم المالية والإدارية والقانونية عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.
- البند الثالث عشر** : الموافقة على التصريح بمنح قروض أو تقديم تسهيلات لأعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية 2024- 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 2024/12/31 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 2024/12/31 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 والموافقة على شغل أحد أعضاء مجلس الإدارة لوظيفة في شركة المركز المالي وذلك إعمالاً لنص المادة 197 من قانون الشركات.

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 2023.

لا يزال الاقتصاد العالمي يواجه رياحاً معاكسة في ظل استمرار ظهور تبعات تشديد السياسات النقدية ما بين 2022 و 2023 وعلى الرغم من أن المؤشرات الحالية ما تزال بعيدة عن الإشارة إلى أي ركود كبير، إلا أن توقعات النمو العالمي بقيادة الأسواق المتقدمة للفترة (2024-2025) دون مستوى المتوسط التاريخي البالغ 3.8% (للفترة 2019-2020) في ظل ارتفاع أسعار الفائدة الأساسية التي حددتها البنوك المركزية لمكافحة التضخم. ومن المتوقع أيضاً أن يبلغ نمو التجارة العالمية 3.3% في 2024 و 3.6% في 2025 أي دون المستوى المتوسط لمعدل نموها التاريخي وهو 4.9% بسبب ارتفاع القيود التجارية الجديدة التي فرضتها البلدان.

فعلى مستوى الشركة ولله الحمد قد حققت الشركة أرباحاً صافية قدرها 2,458,489 دينار كويتي خلال عام 2023 مقارنة بصافي ربح قدره 949,546 دينار كويتي في عام 2022 وبنسبة ارتفاع قدرها 159% وذلك بسبب ارتفاع كل من الأرباح من نتائج الشركة الزميلة وإيراد التأجير وبنسب ارتفاع بلغت 46% و 73% على التوالي بالإضافة إلى عدم تسجيل أي انخفاض قيمة في الاستثمار في الشركة الزميلة. كما بلغ مجموع أصول الشركة 45.75 مليون دينار كويتي فيما بلغت حقوق ملكية مساهمي الشركة 35.916 مليون دينار كويتي أما مطلوبات الشركة قد بلغت 9.835 مليون دينار كويتي بنهاية العام 2023. هذا وقد أوصى مجلس إدارة الشركة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2023.

كما في كل عام يجري التنسيق بين مجلس إدارة الشركة والإدارة التنفيذية لمتابعة العمل وتنفيذ استراتيجية الشركة في الاستثمار وإدارة المخاطر ولاسيما في حالة عدم اليقين والتحديات في أسواق راس المال ومواكبة آخر التطورات في بيئة الأعمال لاقتناص أفضل الفرص الاستثمارية للشركة ومساهمتها.

أما على مستوى الشركة الزميلة خلال العام، فقد حققت شركة المركز المالي الكويتي صافي ربح لمساهمي الشركة الام بمقدار 4.147 مليون د.ك وبما يعادل 8 فلس ربحية للسهم الواحد كما اقترح مجلس إدارة الشركة توزيع أرباح نقدية على مساهمي الشركة ونسبتها 6% أي 6 فلس لكل سهم عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2023 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 مشعل الأحمد الجابر الصباح وسمو رئيس مجلس الوزراء الشيخ محمد صباح السالم 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 العيصمي
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 2023.

أهم المؤشرات المالية للشركة خلال 2023

البيان	2023	2022	نسبة التغير %
أرباح الاستثمارات	3,800	2,010	%89
إيراد فوائد	124	161	-%23
إجمالي الأصول	45,750	43,068	%6
إجمالي الخصوم	9,834	9,389	%5
حقوق المساهمين	35,915	33,679	%7
الأرباح المرحلة	4,816	4,015	%20
صافي الربح	2,458	949	%159
ربحية السهم (فلس)	8.2	3.2	%156
القيمة الدفترية للسهم	120	112	%7

* الأرقام بالألف دينار

أهم الأحداث خلال العام 2023

تم التعاقد مع شركة متخصصة في البرمجيات لتطوير أنظمة الشركة المحاسبية والمالية وإدارة الأصول وذلك لمواكبة آخر التطورات في التقنيات المالية مما يعكس حرص الشركة على المضي قدماً في رحلة التحول الرقمي لضمان كفاءة الأداء وتلبية لمتطلبات العملاء وتطلعات المساهمين.

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 و 18 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 انجاز 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 خلال العام 2022 ولله الحمد ويتراوح العائد السنوي المتوقع بين 10% - 14%.
- في نهاية العام 2022، 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 3.6% في عام 2024. انتهى الشهر الحادي عشر من السنة المالية الحالية 2024/2023 بانتهاء شهر فبراير 2024، حيث بلغ معدل سعر برميل النفط الكويتي لشهر فبراير 2024 نحو 81.1 دولار أمريكي، وهو أعلى بنحو 11.1 دولار أمريكي للبرميل أي بما نسبته نحو 15.8% عن السعر الافتراضي الجديد المقدر في الموازنة الحالية والبالغ 70 دولار أمريكي للبرميل. وكانت السنة المالية الماضية 2023/2022 التي انتهت بنهاية شهر مارس الفائت قد حققت معدل لسعر برميل النفط الكويتي بلغ نحو 97.1 دولار أمريكي، ومعدل سعر البرميل لشهر فبراير 2024 أدنى بنحو 16.5% عن معدل سعر البرميل للسنة المالية الماضية، وأدنى بنحو 12.7% مقارنة مع سعر التعادل الجديد للموازنة الحالية البالغ 92.9 دولار أمريكي وفقاً لتقديرات وزارة المالية، وبعد إيقاف استقطاع الـ 10% من جملة الإيرادات لصالح احتياطي الأجيال القادمة ومن المحتمل أن تسجل الموازنة العامة للسنة المالية الحالية 2024/2023 عجزاً قيمته 3.464 مليار دينار كويتي، مع احتمال تغير الرقم قليلاً وفقاً لتغير معدل سعر برميل النفط لآخر شهر للسنة المالية الحالية وإذا تم تحقيق أي وفر في بعض النفقات العامة. وذلك حسب تقرير الشال الاقتصادي الأسبوعي (الإصدار رقم 9 لسنة 2024).

أكدت وكالة فيتش (Fitch Ratings) تصنيفها الائتماني السيادي لدولة الكويت عند المرتبة "AA-" مع نظرة مستقبلية مستقرة. ويعكس هذا التصنيف قوة الأوضاع المالية المحلية والميزان الخارجي القوي بشكل استثنائي، في حين يعكس أيضاً الاعتماد الكبير على القطاع النفطي وضخامة حجم القطاع العام الذي يصعب استدامته على المدى الطويل إضافة إلى العوامل التي تعوق الجهود الرامية لمعالجة الجمود المالي والاقتصادي المستمر والموافقة على التشريعات المتعلقة بمصادر التمويل والسماح بإصدار الدين.

القطاع المالي

أنهت بورصة الكويت عام 2023 على انخفاض في مستوى سيولتها إضافة إلى انخفاض مؤشر السوق العام وبلغ إجمالي السيولة نحو 10.386 مليار دينار وهي أدنى بنحو -29.5% عن الإجمالي للعام 2022 البالغ نحو 14.725 مليار وانخفض معدل دوران أسهمها من 33.6% لعام 2022 إلى 25.4%. كما سجل المؤشر العام لبورصة الكويت أداءً سلبياً مع نهاية عام 2023 مقارنة مع مستواه في نهاية 2022 إذ بلغ مستوى 6,817.29 نقطة أي انخفاض بنحو 474.83 نقطة أو نسبة -6.5% مقارنة مع مستوى 7,292.12 نقطة.

نظرة على الاقتصاد العالمي

من المتوقع أن يصل النمو العالمي إلى 3.1% في 2024 و 3.2% في 2025 في ظل ارتفاع التنبؤات لعام 2024 بمقدار 0.2 نقطة مئوية مقارنة بتوقعات سابقة لصندوق النقد الدولي في تقريره بعنوان آفاق الاقتصاد العالمي، عدد أكتوبر 2023. وذلك بسبب الصلابة التي فاقت التوقعات في الولايات المتحدة والعديد من اقتصادات الأسواق الصاعدة والاقتصادات النامية فضلاً عن الدعم من المالية العامة في الصين حيث كان النمو في تلك الاقتصادات حسب التقديرات أقوى من المتوقع خلال النصف الثاني من 2023 كما ساهم الانفاق الحكومي والخاص في هذا الانتعاش حيث لقي الاستهلاك دعماً من مكاسب الدخل الحقيقي وكان للتوسع على جانب العرض دوراً مهماً مع الزيادة واسعة النطاق في مشاركة القوى العاملة مع تراجع حدة المشكلات في العرض وتشديد السياسة النقدية.

تراجعت احتمالات الهبوط العنيف فضلاً عن توازن المخاطر على النمو العالمي إلى حد كبير في ظل تباطؤ معدل التضخم والنمو المطرد. ويمكن لتباطؤ معدل التضخم بوتيرة أسرع أن يؤدي إلى مزيد من تيسير الأوضاع المالية. ويبقى التحدي الأكبر أمام صناع السياسات على المدى القريب في نجاح إدارة الهبوط النهائي للتضخم إلى المستوى المستهدف وضبط السياسة النقدية.

أداء الأسواق العالمية في 2023 أفضل من المتوقع

في بداية 2023، لم تكن التوقعات للأسواق إيجابية، في ظل ارتفاع معدلات التضخم وأسعار الفائدة وبواد ركود متوقع في معظم الاقتصادات المتقدمة غير أن العام في مجمله كان أفضل بكثير مما كان متوقعاً. وحسب مؤشر S&P Global BMI كان أداء الأسواق العالمية إيجابياً في عام 2023 حيث وصلت بعض الأسواق إلى مستويات قياسية.

وعلى مدار عام 2023 تلقت الأسواق الأمريكية دعماً في البداية بالتراجع الحاد في معدلات التضخم، ولكن الأداء استمر متباطئاً بين يوليو وأكتوبر نتيجة تواصل التضخم وارتفاع أسعار النفط. وقد تفوقت أسواق الولايات المتحدة الأمريكية على بقية الأسواق المتقدمة بدعم من الصعود المطرد لصناعة الذكاء الاصطناعي، والارتفاع الكبير في أسعار أسهم الشركات السبع الكبرى (أبل وأمازون وألفابت وميكروسوفت وإنفيديا وميتا وتيسلا). وخلال العام رفع الاحتياطي الفيدرالي أسعار الفائدة بمقدار 100 نقطة أساس ليصل سعر الفائدة إلى ما بين 5.25% و 5.5% وشدت معظم البنوك المركزية في الاقتصادات المتقدمة باستثناء اليابان سياساتها النقدية خلال العام تماشياً مع سياسة الاحتياطي الفيدرالي.

وشهدت الأسواق الأوروبية ارتفاعاً طفيفاً بسبب اعتدال معدل التضخم حتى مع استمرار البنك المركزي الأوروبي في سياسته المتشددة وركود الاقتصاد

الماني.

كما حققت الأسواق اليابانية أداءً قوياً في عام 2023 مدعومة بسياسة نقدية ميسرة واصلاحات حوكمة الشركات.

أما بالنسبة للأسواق الناشئة التي تفاوتت أدائها في 2023، حيث خرج الاقتصاد الصيني عن نسق الأسواق الرئيسية بسبب المخاوف من ضعف أداء قطاع العقارات وتباطؤ النشاط الاقتصادي والتي أثرت في آفاق نموها بالرغم من التحفيز المالي الذي قدمته الحكومة إلا أن ضغوط الانكماش ما تزال تشكل مصدر قلق للصين.

وبالنسبة للأسواق الخليجية جاء أدائها متبائناً خلال العام 2023، حيث تفوق أداء السوق السعودي وسوق دبي على بقية الأسواق. وسجلت أسهم دبي أداءً ممتازاً على خلفية التوقعات الاقتصادية القوية المدعومة بقطاعي العقارات والسياحة. كما أن تقييمات السوق كانت أدنى نسبياً مقارنة بأسواق دول الخليج الأخرى.

أداء الشركة

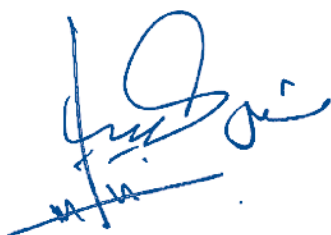
حققت الشركة صافي ربح وقدره 2,458,489 د.ك مقارنة بصافي أرباح وقدرها 949,546 د.ك للعام 2022 وبنسبة ارتفاع بلغت 159% وذلك ارتفاع كل من الأرباح من نتائج الشركة الزميلة وإيراد التأجير بنسب ارتفاع بلغت 46% و73% على التوالي بالإضافة إلى عدم تسجيل أي انخفاض قيمة في الاستثمار في الشركة الزميلة.

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 صافيةً لمساهمي الشركة الأم بلغت تقريباً 4.147 مليون دينار كويتي في عام 2023 مقارنة بصافي أرباح وقدرها تقريباً 2.861 مليون دينار كويتي بنهاية عام 2022 وبنسبة ارتفاع بلغت 45% وذلك بسبب الربح من بيع عقارات استثمارية. كما تمت الموافقة في الجمعية العامة للشركة الزميلة على توزيع أرباح نقدية وقدرها 6% أي 6 فلس للسهم الواحد.

شكر وامتنان

وفي الختام أود أن أتقدم بجزيل الشكر والامتنان لمقام أميرنا المفدى صاحب السمو أمير البلاد الشيخ مشعل الاحمد الجابر الصباح وسمو رئيس مجلس الوزراء الشيخ محمد صباح السالم الصباح وكافة الجهات الرقابية على جهودهم المبذولة لتحقيق ما فيه صلاح بلادنا وتقدمها على جميع الاصعدة. 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 2023

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
25	..... القاعدة الثالثة: إختيار أشخاص من ذوي الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية
26	..... القاعدة الرابعة: ضمان نزاهة التقارير المالية
27	..... القاعدة الخامسة: وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية
28	..... القاعدة السادسة: تعزيز السلوك المهني والقيم الأخلاقية
28	..... القاعدة السابعة: الإفصاح والشفافية بشكل دقيق وفي الوقت المناسب
29	..... 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/ مشعل ناصر حبيب
نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي



السيد/ غازي أحمد العصيمي
رئيس مجلس الإدارة



السيد/ جمال عبد الله السليم
عضو مجلس إدارة



السيد/ سعود عبد العزيز المنصور
عضو مجلس إدارة



السيد/ محمد سعد السعد
عضو مجلس إدارة



السيد/ بندر عبد الله الغملاس
عضو مجلس إدارة



السيد/ محمد السيد طه
أمين سر مجلس الإدارة



السيد/ فهد سامي الرشيد
عضو مجلس إدارة

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 2023.

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، تعمد 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 لكويت 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.

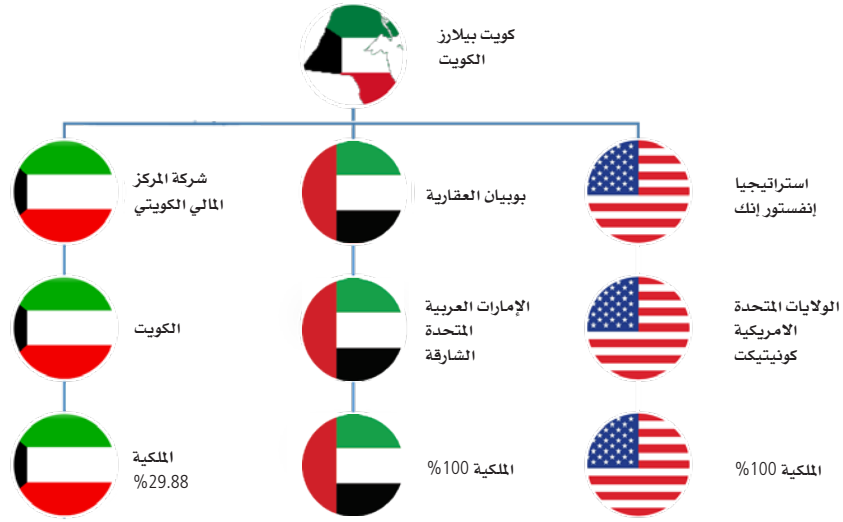


غازي العصيمي
رئيس مجلس الإدارة

كبار المساهمين لدى شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي الذين يملكون 5% وما فوق
حسب سجل المساهمين لدى الشركة الكويتية للمقاصة كما في نهاية ديسمبر 2023

نسبة الملكية	كبار المساهمين	
% 6.426	مجموعة الصناعات الوطنية القابضة	1

شركة كويت بيلارز والشركات التابعة والزميلة



نسبة الملكية المشار إليها في الشركات التابعة والزميلة حسب بيانات 2023/12/31

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 الإدارة من ستة أعضاء منتخبين كما يتم الانتخاب وتجديد عضوية أعضاء مجلس الإدارة 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	21 مايو 2023
مشعل ناصر حبيب	نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي تنفيذي	بكالوريوس محاسبة -جامعة الكويت 1996 ودبلوم حاسب آلي / 1992 - المعهد التجاري "الهيئة العامة للتعليم التطبيقي"	21 مايو 2023
سعود عبد العزيز المنصور	عضو مجلس إدارة مستقل	بكالوريوس إدارة الأعمال والتمويل - كاليفورنيا - الولايات المتحدة الأمريكية/ 2000	21 مايو 2023
جمال عبد الله السليم	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	بكالوريوس محاسبة -جامعة الكويت، ماجستير في المحاسبة - جامعة أوكلاهوما سيتي، الولايات المتحدة 1987	21 مايو 2023
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	21 مايو 2023
محمد سعد السعد	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	بكالوريوس إدارة أعمال - التمويل والمنشآت المالية - جامعة الكويت / 2005	21 مايو 2023
فهد سامي الرشيد	عضو مجلس إدارة مستقل	بكالوريوس محاسبة - جامعة سان دييغو، الولايات المتحدة 2010	21 مايو 2023
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 إجتماعا في حين أن النظام الأساسي ينص على الاجتماع 6 مرات كحد أدنى. وفيما يلي تفاصيل الاجتماعات:

اعضاء مجلس الإدارة (قبل انعقاد الجمعية العمومية بتاريخ 2023/5/21)							رقم الاجتماع	تاريخ الاجتماع
محمد السعد عضو	بندر الفملاس عضو	جمال السليم عضو	سعود المنصور عضو	مشعل حبيب نائب رئيس مجلس الإدارة	غازي العصيمي رئيس مجلس الإدارة			
✓	✓	✓	X	✓	✓	2023/01/19	193	1
✓	✓	✓	✓	✓	✓	2023/01/26	194	2
✓	X	✓	✓	✓	✓	2023/02/22	195	3
✓	✓	✓	✓	✓	✓	2023/03/21	196	4
X	✓	✓	✓	✓	✓	2023/04/10	197	5
✓	✓	✓	✓	✓	✓	2023/05/04	198	6

بناء على قرار الجمعية العمومية الغير عادية المنعقد بتاريخ 15 مارس 2023، تم تعديل المادة (13) من النظام الأساسي الخاص بمجلس إدارة الشركة ليصبح عدد أعضاء مجلس الإدارة سبعة أعضاء.

تم انتخاب أعضاء مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات بناء على قرار الجمعية العامة المنعقدة في 21 مايو 2023.

اعضاء مجلس الإدارة (بعد انعقاد الجمعية العمومية بتاريخ 2023/5/21)							رقم الاجتماع	تاريخ الاجتماع					
فهد الرشيد عضو	محمد السعد عضو	بندر الفملاس عضو	جمال السليم عضو	سعود المنصور عضو	مشعل حبيب نائب رئيس مجلس الإدارة	غازي العصيمي رئيس مجلس الإدارة							
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2023/05/28	199	7				
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2023/06/13	200	8				
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2023/08/02	201	9				
✓	✓	✓	✓	X	✓	✓	2023/08/22	202	10				
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2023/11/14	203	11				
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2023/12/21	204	12				
نسبة الحضور							%100	%100	%83	%92	%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:

1. ليس مالكا بصفة شخصية لعدد من أسهم الشركة تمثل نسبة أكثر من 5% من أسهم الشركة.
2. 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.
3. ليس عضوا في أي شركة من مجموعتها.
4. ليس موظفاً لدى الأشخاص الاعتباريين الذي يملكون حصصا مسيطرة في الشركة.
5. 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 الادارة خلال عام 2023

- المصادقة على محاضر اجتماعات مجلس الإدارة ومحاضر اجتماعات اللجان.
- تشكيل مجلس الإدارة الذي تم انتخابه في الجمعية العمومية العادية المنعقدة بتاريخ 21 مايو 2023.
- تشكيل اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة.
- مناقشة واعتماد الميزانية السنوية التقديرية للشركة عن عام 2023.
- مناقشة واعتماد الميزانية السنوية للشركة لعام 2024.
- مناقشة واعتماد خطة العمل لعام 2024.
- مناقشة واعتماد الخطة الاستراتيجية للشركة للخمس سنوات القادمة 2023-2027.
- مناقشة تجديد التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركات.
- مناقشة الدعوة لاجتماع جمعية عمومية غير عادية ومناقشة جدول أعمالها.
- مناقشة واعتماد التعديل المقترح على عقد التأسيس والنظام الأساسي الخاص بأغراض الشركة ليتوافق مع تميم هيئة أسواق المال رقم (6) لسنة 2022.
- مناقشة البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.
- مناقشة جدول أعمال اجتماع الجمعية العمومية العادية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.
- مناقشة واعتماد البيانات المالية الربع سنوية والسنوية.
- الاطلاع على قرارات الجمعية العمومية العادية المنعقدة بتاريخ 21 مايو 2023.
- مناقشة موضوع التفتيش الميداني على الشركة (في الفترة من 30 يوليو 2023 إلى 10 أغسطس 2023).
- مناقشة آخر مستجدات زيادة رأس المال المقررة والتي تم التراجع عنها وفقاً لقرار مجلس الإدارة في الاجتماع رقم 194 المنعقد بتاريخ 26 يناير 2023.
- مناقشة واعتماد نظم التقارير المتكاملة لعام 2022.
- اعتماد التقارير الدورية الصادرة من إدارة المخاطر وإدارة الالتزام الرقابي ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وإدارة التدقيق وتقرير الحوكمة ولجنة التدقيق وتقرير نشاط أمين الحفظ.
- مناقشة واعتماد التعديلات التي طرأت على بعض السياسات والإجراءات الخاصة بالشركة.
- تقييم أداء الموظفين والموافقة على صرف مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- مناقشة تقرير القضايا المرفوعة من / ضد شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي.

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 2023/05/28 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 2023

- مناقشة تعيين مكتب جرانث ثورنتون للقيام بأعمال التدقيق الداخلي لعام 2023.
- مناقشة خطة وبرنامج التدقيق الداخلي لعام 2023.
- مناقشة تعيين مكتب تدقيق للقيام بأعمال تقييم ومراجعة نظم الرقابة الداخلية (ICR) للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.
- مناقشة تكليف مراقب حسابات خارجي للقيام بإعداد تقرير يتضمن تقييم مدى الالتزام بكافة المحددات والمتطلبات التشريعية الواردة في قانون مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وكذلك التعليمات الصادرة عن الهيئة في هذا الشأن ذلك فضلا عن مدى الالتزام باللوائح والسياسات وإجراءات العمل ونظم الرقابة الداخلية.
- مناقشة تكليف مراقب حسابات مسجل لدى الهيئة للتأكد من التزام الشركة بالقواعد المنصوص عليها في الكتاب السابع «أموال العملاء وأصولهم» من اللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال.
- مناقشة واعتماد التقييم السنوي لمسئول إدارة التدقيق الداخلي.
- مناقشة واعتماد التقارير المعدة من المدقق الداخلي Grant Thornton والخاصة بالتالي:
 1. إدارة الالتزام الرقابي ومكافحة عمليات غسل الأموال وحوكمة الشركات ووحدة الشكاوى عن الربع الثالث والرابع لعام 2022 والربع الأول والثاني لعام 2023.
 2. إدارة المالية عن الربع الثالث والرابع لعام 2022 والربع الأول والثاني لعام 2023.
 3. إدارة الأصول عن الربع الثالث والرابع لعام 2022 والربع الأول والثاني لعام 2023.
 4. إدارة الموارد البشرية والشؤون الإدارية عن الربع الثالث والرابع لعام 2022 والربع الأول والثاني لعام 2023.
 5. تكنولوجيا المعلومات عن الربع الثالث والرابع لعام 2022 والربع الأول والثاني لعام 2023.
 6. إدارة المخاطر عن الربع الثالث والرابع لعام 2022 والربع الأول والثاني لعام 2023.
 7. إدارة الائتمان عن الربع الثالث والرابع لعام 2022 والربع الأول والثاني لعام 2023.
- التوصية لمجلس الإدارة باعتماد البيانات المالية السنوية والربع سنوية.
- التوصية بتعيين مراقب الحسابات الخارجي لعام 2022.
- مناقشة تقرير ICR لعام 2022.
- مراجعة واعتماد تقرير إدارة التدقيق الداخلي عن إجراءات وأنظمة الرقابة الداخلية عن عام 2022.
- مناقشة تقرير عن نتائج التفتيش الميداني الذي تم إجراؤه على شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي خلال الفترة من 2023/07/30 إلى 2023/08/10.

أعضاء لجنة التدقيق

أعضاء اللجنة	المنصب الوظيفي ضمن اللجنة	صفة العضوية بالمجلس
السيد / جمال عبد الله السليم	رئيس اللجنة	عضو غير تنفيذي
السيد / فهد سامي الرشيد	عضو اللجنة	عضو مستقل
السيد/ بندر عبد الله الغملاس	عضو اللجنة	عضو غير تنفيذي

عدد الاجتماعات التي عقدتها لجنة التدقيق خلال عام 2023

عقدت اللجنة خلال العام 2023 عدد (7) اجتماعات.

لجنة إدارة المخاطر

تتكون لجنة إدارة المخاطر من (3) أعضاء ويكون رئيسها من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين ولا يجوز لرئيس مجلس الإدارة أن يكون عضواً في لجنة إدارة المخاطر. وقد تم تشكيلها في 2023/05/28 لمدة ثلاث سنوات. كما على لجنة إدارة المخاطر الاجتماع بصورة دورية خلال السنة (4) مرات.

مهام وإنجازات لجنة إدارة المخاطر خلال عام 2023

- مراجعة ومناقشة خطة عمل إدارة المخاطر لعام 2023.
- مناقشة واعتماد التقييم السنوي لمسئول إدارة المخاطر.
- مناقشة سجل المخاطر عن النصف الثاني من عام 2022 والنصف الأول لعام 2023.
- مناقشة تقارير إدارة المخاطر عن الربع الرابع لعام 2022 والربع الأول والثاني والثالث لعام 2023 الخاص باستثمارات الشركة.
- مناقشة تقارير إدارة المخاطر عن الربع الرابع لعام 2022 والربع الأول والثاني والثالث لعام 2023 الخاص ببرج المباركية (مشروع الشارقة).
- مناقشة توصيات إدارة المخاطر بخصوص معدل كفاية رأس المال.
- مناقشة معدل كفاية رأس المال كما في الربع الثالث 2023.

أعضاء لجنة إدارة 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 الغملاس	عضو اللجنة	عضو غير تنفيذي

عدد الاجتماعات التي عقدتها لجنة إدارة المخاطر خلال عام 2023

عقدت اللجنة خلال العام 2023 عدد (4) إجتماعات.

- لجنة المكافآت والترشيحات

تتكون لجنة المكافآت والترشيحات من (3) أعضاء من بينهم عضو مستقل ويرأسها عضو غير تنفيذي. وقد تم تشكيلها في 2023/05/28 لمدة ثلاث سنوات. وتعد لجنة المكافآت والترشيحات اجتماعاً واحداً على الأقل سنوياً.

مهام وإنجازات لجنة المكافآت والترشيحات خلال عام 2023

- مناقشة طلبات الترشيح لعضوية مجلس الإدارة للدورة القادمة 2023-2025 والتوصية بإعادة ترشيح الأعضاء الحاليين.
- مناقشة تقييم الأداء الذاتي لمجلس الإدارة.
- مناقشة نتائج التقييم السنوي لموظفي الشركة لعام 2022.
- مناقشة التقييم السنوي لموظفي الوظائف المستقلة بالشركة لعام 2022.
- مناقشة مكافآت موظفي الشركة ومكافآت أعضاء اللجان وأمين سر اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لعام 2022.
- اعداد تقرير سنوي مفصل عن كافة المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، سواء كانت مبالغ أو منافع أو مزايا أياً كانت طبيعتها أو مسماتها.

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 السعد	عضو اللجنة	عضو غير تنفيذي

عدد الاجتماعات التي عقدتها لجنة المكافآت والترشيحات خلال عام 2023

عقدت اللجنة خلال العام 2023 عدد (2) اجتماعات.

- لجنة الاستثمار

تتكون لجنة الاستثمار من (3) أعضاء وقد تم تشكيلها في 2023/05/28 لمدة ثلاث سنوات. وتعد لجنة الاستثمار اجتماعاتها عند الضرورة.

مهام وإنجازات لجنة الاستثمار خلال عام 2023

- الاطلاع على سياسة لجنة الاستثمار.
- مناقشة أداء محفظة الشركة كما في نهاية الربع الأول والثاني والثالث من عام 2023.

أعضاء لجنة الاستثمار

الاسم	المنصب الوظيفي ضمن اللجنة	صفة العضوية بالمجلس
السيد / مشعل ناصر حبيب	رئيس اللجنة	عضو تنفيذي
السيد / محمد سعد السعد	عضو اللجنة	عضو غير تنفيذي
السيد / فهد سامي الرشيد	عضو اللجنة	عضو مستقل

عدد الاجتماعات التي عقدتها لجنة الاستثمار خلال عام 2023

عقدت اللجنة خلال العام 2023 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

تشكل 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 2023 فقد أوصى المجلس بعدم توزيع مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
 - 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 تتناسب 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 2023 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	98,000	0	0	0	7

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 المناصب التنفيذية
المكافآت والمزايا المتغيرة (دينار كويتي)		المكافآت والمزايا الثابتة (دينار كويتي)	المكافآت والمزايا الثابتة (دينار كويتي)										
مكافأة لجان	مكافأة سنوية	أخرى	مكافأة سنوية	أجزاء ونهاية خدمة	بدل تعليم أبناء	بدل هاتف	بدل سكن	تذكار سنوية	تأمين صحي	الرواتب الشهرية (الاجمالية خلال العام)			
0	0	0	7,528	82,038	54,003	14,272	3,000	6,000	7,000	6,800	282,156	7	

3- الانحرافات 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 2023.

التأكيد على استقلالية مراقب الحسابات الخارجي

مراقب الحسابات: مكتب ديلويت آند توش (الوزان وشركاه)

- يقوم مجلس الإدارة برفع توصياته لاختيار مراقب الحسابات الخارجي ليتم 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 انشاء إدارة مستقلة لإدارة المخاطر يتمتع القائمون عليها بالاستقلالية التامة عن طريق تعيينهم المباشرة للجنة إدارة المخاطر 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 تغييرات 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 الأخلاقية

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

يقوم مجلس الإدارة 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 الإدارة يأخذ زمام الأمور في تحديد المعايير المهنية والقيم المؤسسية التي تعزز النزاهة للشركة والإدارة 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 الإدارة ممارسة الأنشطة المحتمل أن تؤدي إلى 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 لموافقة مدير الإدارة بأية تداولات لهم أو لأبنائهم القصر على أسهم الشركة أو الشركة الأم أو الشركات التابعة أو الشركات التي تعتبر الشركة مطلعة فيها.

كانت تعاملات أعضاء مجلس الإدارة والجهاز التنفيذي والموظفين أو أقاربهم من الدرجة الاولى بأسهم الشركة في عام 2023 كالتالي:

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

هذا ولم يتم أي من أعضاء المجلس الآخرين أو أقاربهم من الدرجة الاولى بأي تعاملات في أسهم الشركة في العام 2023. 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 الإفصاح

تسعى شركتنا جاهدة من خلال تطوير بوابتها الإلكترونية بأن تعرض وتفتح عن كافة المعلومات والبيانات وتقوم باستغلال وسائل تقنية المعلومات بالتواصل مع عموم الجمهور. كما تدرك الشركة بأن نظام الإفصاح هو أداة فعالة للتأثير على سلوك الشركة وحماية المساهمين وتعزيز ثقتهم بالشركة وتقوم الشركة بتزويد مساهميها 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 الإفصاح وموثق داخليا ويمكن الوصول إليه بالتسلسل من خلال الموقع الإلكتروني الخاص بالشركة.

القاعدة الثامنة: إحترام 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 بالحضور 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 ووضعت 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 المعينين 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 الالتزامات 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 وتتولى لجنة الترشيحات والمكافآت مسئولية 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 الرئيسية المتعلقة بنشاط الشركة.

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

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

1. تقوم الادارة التنفيذية بعقد اجتماعات دورية مع كافة العاملين والمدراء ورؤساء الاقسام بالشركة للوقوف على طرح أفكار جديدة ولتشجيع كافة الموظفين بالتواصل مع الادارة التنفيذية ومجلس الادارة.
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 تقضي به 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 وبث 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 تقضي به القوانين والأعراف العامة، ساهمت شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي في دعم الجمعية الكويتية لمتلازمة داون، وهي إحدى جمعيات النفع العام المشهورة بقرار وزاري رقم (51) لسنة 2006 من قبل وزارة الشؤون الاجتماعية والعمل والتي تعنى بذوي الإعاقة الذهنية، خاصة فئة متلازمة داون، ومن أهدافها رعاية هذه الفئة من الجنسين ومن كل الفئات العمرية لتأهيلهم وتنمية قدراتهم الذهنية عبر تقديم أفضل الوسائل العلمية والعملية وكذلك مهاراتهم الفردية والجماعية ليكونوا عناصر فعالة في المجتمع الذي يعيشون فيه، وذلك عبر المساهمة في رعاية إحدى الفعاليات التي نظمتها الجمعية في 2023 والتي كان لها 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 2023، تم تسجيل الموظفين لحضور دورة أونلاين «مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب» من تنظيم اتحاد شركات الاستثمار وأكاديمية التداول. كما تم تسجيل بعض الموظفين لحضور برامج تدريبية في اتحاد شركات الاستثمار وجمعية الأسواق المالية وديوليت وتوش وذلك سعيها لزيادة خبراتهم العملية ليرتقوا بالمستوى المهني المتقدم مما يساهم في النهوض بالاقتصاد الوطني.

تأكيد المدقق الخارجي 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 2023. وفيما يلي شهادة مكتب التدقيق الخارجي حول مراجعة نظم الرقابة الداخلية:



مكتب الواحة لتدقيق الحسابات
محاسبون قانونيون وخبراء ومحققين وخارجيين
عضو في نكسيا انترناشيونال - إنجلترا
منذ 1988

التاريخ: 2024/3/21

المحترمين

السادة/ هيئة أسواق المال

دولة الكويت

تقرير تقييم ومراجعة نظم الرقابة الداخلية (ICR)

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

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

لقد قمنا بتقييم ومراجعة نظم الرقابة الداخلية لشركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - ش.م.ك.م مقلدة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 ، وقد غطى الفحص البيئة الرقابية العامة للشركة والمطابقة والالتزام بقواعد حوكمة الشركات الصادر من هيئة أسواق المال ، ونظراً لجوانب التصور التي تكمن في أي نظام رقابة داخلية ، فقد تقع أخطاء أو مخالفات قد لا يتم اكتشافها أو تعقبها. كذلك فإن صعوبة تقييم هذه الأنظمة لفترات مستقبلية يخضع لمخاطر نظراً لأن معلومات الإدارة وإجراءات الرقابة قد تصبح غير كافية بسبب تغيرات في الظروف أو نتيجة تدني درجة الإلتزام بتلك الإجراءات.

تتضمن إجراءات التدقيق الاستعانة من العميل وإختبار على أساس العينة للأدلة والمستندات التي تؤيد أنظمة الرقابة الداخلية الموضوعية والمطبقة من قبل الإدارة والمطابقة والالتزام بقواعد حوكمة الشركات.

بناء على فحصنا لأنظمة الرقابة الداخلية لشركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - ش.م.ك.م مقلدة ، 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 - 172
عضو في نكسيا الدولية - (إنجلترا)



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 للتدقيق الداخلي للسنة المنتهية في 2023 والتي شملت إجراءات التدقيق وفحص الحسابات وأنظمة الرقابة الداخلية لشركة كويت بيلارز للاستثمار المالي (ش.م.ك.م) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والتي غطت بمقتضاها إجراءات الفحص والتدقيق حسبما يلي:


1. حوكمة الشركات (مجلس الإدارة - لجان المجلس).
2. إدارة الأصول (المحلية والإقليمية - 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 الأموال - الرقابة الداخلية.
8. إدارة الإئتمان - الرقابة الداخلية - مكافحة غسل الأموال.

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 وبأنظمة 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 مسؤولة وأن المخاطر يتم رصدتها وتقييمها وأن العمليات يتم تنفيذها وفقاً لإجراءات الصلاحيات والتفويضات المعتمدة والمتبعة ويتم تسجيلها على نحو صحيح.

برأينا - آخذين في الإعتبار - طبيعة وحجم العمليات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 ، 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 2023

الصفحة

المحتويات

36-37

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مقفلة "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2023 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 2023 وعن أداؤها 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 تعتزم 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 مجتمع 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 مغلقة
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسئوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

كجزء 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 ومعقولة 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 مزاولة 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 مزاولة 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 مسئوليتنا هي إبداء التوجيهات والإشراف على وتنفيذ عملية التدقيق للمجموعة. نتحمل المسؤولية كاملةً 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 2023 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 2023 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



طلال يوسف المزيني

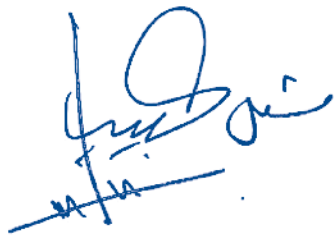
سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ

ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت 19 مارس 2024

2022	2023	إيضاح	
			الموجودات
609,004	600,817	5	النقد والنقد المعادل
9,062,993	10,761,361	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
4,862,403	5,554,738	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
648,628	648,628	7	استثمارات بالتكلفة المطفأة
63,390	155,479		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
22,187,031	23,269,386	8	استثمار في شركة زميلة ومشروع مشترك
3,416,057	3,492,866	9	استثمارات عقارية
2,198,780	1,190,185	10	مدينو تمويل
20,621	77,084		موجودات أخرى
<u>43,068,907</u>	<u>45,750,544</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
1,089,383	1,144,691	11	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
8,300,000	8,690,000	12	مستحق للبنوك
<u>9,389,383</u>	<u>9,834,691</u>		
			حقوق الملكية
30,000,000	30,000,000	13.1	رأس المال
697,235	697,235		علاوة إصدار
1,188,467	1,435,041	13.2	احتياطي إجباري
118,845	365,418	13.3	احتياطي اختياري
8,281	7,934		احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية
(232,717)	459,619		احتياطي التغير في القيمة العادلة
(2,261,577)	(2,011,043)		حصة المجموعة في احتياطيات شركة زميلة
(640)	(640)	14	أسهم خزينة
146,663	146,663		ربح من بيع أسهم خزينة
4,014,967	4,815,627		أرباح مرحلة
<u>33,679,524</u>	<u>35,915,854</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>43,068,907</u>	<u>45,750,544</u>		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

2022	2023	إيضاح	
			الإيرادات
21,603	28,996	18	أتعاب إدارة
2,534,896	2,463,109	15	أرباح استثمار
853,198	1,246,199	8	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
161,481	123,940		إيرادات فوائد
184,511	319,372		إيرادات تأجير
(1,079,081)	-	8	انخفاض قيمة استثمار في شركة زميلة
(298,621)	90,999	9	رد / (إنخفاض) في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
53,044	3,506		إيرادات أخرى
<u>2,431,031</u>	<u>4,276,121</u>		
			المصروفات
689,883	833,942		تكاليف موظفين
316,873	399,577		مصروفات عمومية وإدارية
136,104	104,028		استهلاكات
357,999	472,815		مصاريف فوائد
(20,347)	24		مخصص / رد مخصص
<u>1,480,512</u>	<u>1,810,386</u>		
950,519	2,465,734		الربح قبل الإستقطاعات
973	2,082		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	5,163		الزكاة
<u>949,546</u>	<u>2,458,489</u>		صافي ربح السنة

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

2022	2023
949,546	2,458,489
(6,066)	(347)
165,171	250,534
159,105	250,187
(548,171)	692,336
(389,066)	942,523
560,480	3,401,012

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

بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:

التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

إجمالي بنود الخسارة الشامل الآخر

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 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	أرباح مرحلة	ربح من بيع أسهم خزينة	أسهم خزينة	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة بيانات مالية أجنبية	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري	علاوة إصدار	رأس المال
34,473,427	4,524,361	146,663	(640)	(2,426,748)	315,454	14,347	109,340	1,093,415	697,235	30,000,000
949,546	949,546	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(389,066)	-	-	-	165,171	(548,171)	(6,066)	-	-	-	-
560,480	949,546	-	-	165,171	(548,171)	(6,066)	-	-	-	-
145,483	145,483	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1,499,866)	(1,499,866)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	(104,557)	-	-	-	-	-	9,505	95,052	-	-
33,679,524	4,014,967	146,663	(640)	(2,261,577)	(232,717)	8,281	118,845	1,188,467	697,235	30,000,000
33,679,524	4,014,967	146,663	(640)	(2,261,577)	(232,717)	8,281	118,845	1,188,467	697,235	30,000,000
2,458,489	2,458,489	-	-	250,534	692,336	(346)	-	-	-	-
942,524	-	-	-	250,534	692,336	(346)	-	-	-	-
3,401,013	2,458,489	-	-	250,534	692,336	(346)	-	-	-	-
107,847	107,847	-	-	-	-	-	-	-	-	-
227,336	227,336	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1,499,866)	(1,499,866)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	(493,146)	-	-	-	-	-	246,573	246,573	-	-
35,915,854	4,815,627	146,663	(640)	(2,011,043)	459,619	7,934	365,418	1,435,040	697,235	30,000,000

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023

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

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022

الرصيد كما في 1 يناير 2023

صافي ربح السنة
بنود الحسابات الشاملة الأخرى
إجمالي الدخل الشامل
أثر التغير في نسبة ملكية الشركات التابعة في الشركة الزميلة
أثر التغير في حقوق الملكية في الشركة الزميلة
توزيعات أرباح (إيضاح 17)
المحول إلى الاحتياطات

2022	2023	إيضاح	
			التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
949,546	2,458,489		صافي ربح السنة
			تسويات:
130,205	103,752		استهلاكات
(2,534,896)	(2,463,109)	15	أرباح استثمارات
(853,198)	(1,246,199)	8	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
(161,481)	(123,940)		إيرادات فوائد
357,999	472,815		فوائد مدفوعة
1,079,081	-		انخفاض قيمة استثمار في شركة زميلة
298,621	(90,999)	9	التغير في القيمة العادلة لاستثمار عقاري
(20,347)	24		مخصصات
(754,470)	(889,166)		خسائر العمليات قبل التغير في رأس المال العامل
241,545	(33,604)		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,967,278	1,008,571		مدينو تمويل
(75,796)	26,310		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,378,557	112,111		صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة العمليات
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(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
1,142,941	-		المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,427,737	749,560		توزيعات مستلمة من شركة زميلة
(474,477)	(74,989)		المدفوع لإضافات على استثمارات عقارية
(20,011)	(129,869)		المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
667,755	764,741		توزيعات أرباح مستلمة
161,481	123,940		فوائد دائنة مستلمة
298,268	1,433,383		صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
150,000	390,000		مستحق للبنوك
(357,999)	(472,815)		تكاليف تمويل مدفوعة
(1,499,866)	(1,470,866)		توزيعات ارباح مدفوعة
(1,707,865)	(1,553,681)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التمويل
(31,040)	(8,187)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
640,044	609,004		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
609,004	600,817	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.

بتاريخ 15 مارس 2023، بناءً على اجتماع الجمعية العامة غير العادية للمساهمين، قامت الشركة بتعديل الأنشطة التي ستعمل عليها،

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:

- استثمار أموالها في الاتجار بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى
- خدمات تمويلية
- إستشارات استثمارية
- أنشطة استثمار الأموال والأوراق المالية (أسهم وسندات)
- مدير محفظة استثمار
- بيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة
- إدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها
- مدير نظام الاستثمار الجماعي
- وكيل اكتتاب
- مراقبي الاستثمار
- أمين الحفظ

ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاو أفعالاً 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 القبلية، شارع فهد السالم، ص.ب. 1346، الكويت.

تم الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 19 مارس 2024 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 (%)	نسبة الملكية (%)
			2022	2023
إستراتيجيا انفستورز إنك	الولايات المتحدة	مدير ومستشار استثمار	100	100
بوبيان العقارية	دولة الامارات	إدارة العقارات	100	100

لأغراض التجميع، تم الاعتماد على البيانات المالية المدققة لشركة إستراتيجيا انفستورز إنك وبيانات مالية مدققة بواسطة إدارات الشركات التابعة الأخرى. بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة 993,525 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 (1,413,043 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2022)، كما بلغ صافي الخسائر 53,980 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 (6,006 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022).

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 المعايير المحاسبية الجديدة والمعدلة

2.2.1 واجبة التطبيق على السنة الحالية

فيما يلي المعايير والتفسيرات والتعديلات واجبة التطبيق خلال السنة الحالية والمطبقة من قبل المجموعة، غير أنه لا يترتب عليها أي أثر على البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية ما لم يرد غير ذلك:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 17 «عقود التأمين» - يجل هذا المعيار محل المعيار الدولي للتقارير المالية 4 الذي يتيح مجموعة متنوعة من الممارسات المستخدمة للمحاسبة عن عقود التأمين. أدخل 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.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان الممارسة 2 للمعايير الدولية للتقارير المالية - الإفصاح عن السياسات المحاسبية - تُغيّر التعديلات متطلبات معيار المحاسبة الدولي 1 فيما يتعلق بالإفصاح عن السياسات المحاسبية. تستبدل التعديلات جميع التعابير 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 المعدة للاغراض العامة على بناء على تلك البيانات المالية.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 - تستبدل التعديلات تعريف التغيير في التقديرات المحاسبية بتعريف التقديرات المحاسبية. ووفقاً للتعريف الجديد، فإن التقديرات المحاسبية تُعرّف بأنها «المبالغ ذات الطبيعة النقدية في البيانات المالية والتي يكون قياسها عرضة لحالات عدم التأكد».
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 - أصول والتزامات الضريبة المؤجلة الناشئة عن معاملة واحدة. تطرح التعديلات استثناءً إضافياً للإعفاء من الاعتراف المبدئي. وفقاً للتعديلات، لا تطبق المنشأة الإعفاء من الاعتراف المبدئي على المعاملات التي ينشأ عنها فروق ضريبية مؤقتة متساوية قابلة للخصم. استناداً إلى قانون الضرائب المطبق، قد تنشأ فروق ضريبية مؤقتة متساوية قابلة للخصم عند الاعتراف المبدئي بأصل أو التزام في معاملة لا تمثل اندماج أعمال ولا تؤثر على الربح المحاسبي أو الربح الخاضع للضريبة.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 - الإصلاح الضريبي العالمي - القواعد النموذجية للركيزة الثانية - تتيح هذه التعديلات للشركات استثناءً مؤقتاً من المحاسبة عن الضرائب المؤجلة التي تنشأ نتيجة تطبيق متطلبات مشروع منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية المعروف باسم «الإصلاح الضريبي العالمي». ونتيجة لهذه التعديلات، ينبغي للمنشأة أن تقدم إفصاحاً يوضح أنها قد طبقت الاستثناء علاوة على إفصاح منفصل عن مصروفاتها (إيراداتها) الضريبية الحالية فيما يتعلق بضرائب الدخل الواردة في الركيزة الثانية.

2.2.2 معايير صادرة ولكنها غير واجبة التطبيق بعد

تاريخ السريان	البيان	المعايير والتفسيرات والتعديلات
1 يناير 2024	تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة: 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.	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - الالتزامات المتداولة وغير المتداولة
1 يناير 2024	تتطلب هذه التعديلات تقديم إفصاحات بغرض تعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وبيان آثارها المترتبة على التزامات الشركة وتدفعاتها النقدية ومدى تعرضها لمخاطر السيولة. تمثل متطلبات الإفصاح الحلول التي طرحها مجلس معايير المحاسبة الدولية استجابة للمخاوف التي أبداهها المستثمرون من عدم وضوح بعض ترتيبات تمويل الموردين لبعض الشركات بشكل كافٍ وهو ما يمثل عائقاً أمام تحليلات المستثمرين.	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 والمعايير الدولية للتقارير المالية 7 فيما يتعلق بترتيبات تمويل الموردين
1 يناير 2024	تضيف التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 متطلبات القياس اللاحق إلى معاملات البيع مع إعادة الاستئجار التي تستوفي المتطلبات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 15 للمحاسبة عنها باعتبارها عملية بيع. وتقتضي التعديلات من البائع-المستأجر أن يحدد "دفعات الإيجار" أو "دفعات الإيجار المعدلة" بحيث لا يعترف البائع-المستأجر بربح أو خسارة ترتبط بحق الاستخدام الذي يحتفظ به البائع-المستأجر بعد تاريخ بدء مدة العقد. ولا تؤثر التعديلات على الربح أو الخسارة التي يعترف بها البائع-المستأجر فيما يتعلق بالإلغاء الجزئي أو الكلي لعقد الإيجار. وبدون هذه المتطلبات الجديدة، كان البائع-المستأجر سيعترف بربح من حق الاستخدام الذي يحتفظ به فقط لمجرد إعادة قياس التزام عقد الإيجار (على سبيل المثال نتيجة لتعديل عقد الإيجار أو تغير مدة الإيجار) وذلك تطبيقاً للمتطلبات العامة الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 16. وكان من الممكن أن تنطبق هذه الحالة بشكل خاص على عملية إعادة الاستئجار التي تتضمن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل.	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - عقود الإيجار الخاصة بمعاملات البيع مع إعادة الاستئجار
1 يناير 2024 شريطة اعتماده من قبل الجهة الرقابية	يتضمن هذا المعيار الإطار الرئيسي لعملية الإفصاح عن المعلومات المادية حول المخاطر والفرص المرتبطة بالاستدامة والتي تنطوي عليها جميع جوانب سلسلة القيمة بالنسبة للمنشأة.	المعيار الدولي للاستدامة 1 - المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة
1 يناير 2024 شريطة اعتماده من قبل الجهة الرقابية	يحدد هذا المعيار متطلبات تحديد وقياس والإفصاح عن المعلومات حول المخاطر والفرص المرتبطة بالمناخ والتي يستفيد منها المستخدمون الأساسيون للتقارير المالية ذات الغرض العام عند اتخاذ قرارات مرتبطة بتقديم موارد للمنشأة.	المعيار الدولي للاستدامة 2 - الإفصاحات المتعلقة بالمناخ

تعديلات على معيار تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عمليات بعملية الفترات السنوية المحاسبة الدولي 21 - عدم أجنبية لا يمكن مبادلتها بعملية أخرى في تاريخ القياس لغرض التي تبدأ في أو بعد إمكانية المبادلة محدد. تكون العملة قابلة للمبادلة عند توافر قدرة الحصول على العملة الأخرى (في ظل تأخر إداري طبيعي) وأن تتم المعاملة من المبرم متاح) خلال سوق أو آلية للتبادل والتي ينشأ عنها حقوق والتزامات واجبة النفاذ.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة

2.3.1 أساس 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) مهيمنة على الجهة المستثمر بها (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر بها و(ج) القدرة على استخدامها سلطةها 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 المكتتاة أو المبيعة 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 كمعاملات 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 للخصصة 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 المكتتاة 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 المكتتاة 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 زياده المقابل المحول وحصه حقوق الجهات غير المسيطره في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصه 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 وحصه حقوق الجهات غير المسيطره في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصه مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كأرباح.

يتم قياس حصه حقوق الجهات غير المسيطره في الشركة التابعة المقتناة بالقيمة العادلة أو بنسبة حصه الحقوق غير المسيطره 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 الحصه 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 التغيرات في حصه 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 فردياً للتحقق من انخفاض قيمتها. ويعكس بيان الدخل المجمع حصه 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 تغيير 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 حصه الشركة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم عرض إجمالي حصه المجموعة في نتائج شركة زميلة ومشروع مشترك في مقدمة بيان الدخل المجمع خارج الربح التشغيلي، كما أنه يمثل الربح أو الخسارة بعد خصم الضرائب والحصص غير المسيطره 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 بتصنيف 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 ديون مشكوك وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

تتطلب تعليمات بنك الكويت المركزي تسجيل مخصصات عامة بحد أدنى بنسبة 1% للتسهيلات النقدية بالصافي بعد بعض فئات الضمان المحتجزة. ويتم تسجيل المخصصات المحددة استناداً إلى مدة التأخر في سداد التسهيل 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.

تحتسب كل من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً على أساس فردي أو مجمع، حسب طبيعة محفظة التسهيلات الائتمانية ذات الصلة.

قامت المجموعة بوضع سياسة تنص 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 لزيادة 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 للانخفاض 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 المقترض حق امتياز، ما لم يضع المقرض في اعتباره خلاف ذلك، لأسباب اقتصادية وتعاقدية تتعلق بتعرض المقترض لصعوبة مالية
 - تلاشي وجود سوق نشط للأوراق المالية نظراً لصعوبات 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 المبدئي 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، مخصومة 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 والريح 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 بالضمانات 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 بالتزام 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 الفعلية 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 الإغفاء 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 مخصوماً 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 رسمة 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 المجمع 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 للنقود والمخاطر المحددة للالتزام.

2.3.7 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للوائح مزايا 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 والالتزام 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 افتراضها 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 وتعترف 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 البيئة 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 إلى 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 المطلوبة 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 أرباح المجموعة ستتغير بمبلغ 64,860 دينار كويتي، ولكانت حقوق الملكية ستتغير بمبلغ 17,502 دينار كويتي (ربح بمبلغ 5,893 دينار كويتي وحقوق الملكية بمبلغ 15,117 دينار كويتي - 2022).

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

2022	2023	الدولار الأمريكي / فائض
1,036,510	992,958	

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
2022	2023	
214,520	247,137	

مخاطر معدلات الفائدة

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

تنشأ 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 2023، إذا زادت/ انخفضت معدلات الفائدة في ذلك التاريخ بمقدار 0.25% مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، كانت خسارة السنة أقل / أكثر بمبلغ 18,729 دينار كويتي (20,750 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.

مخاطر الائتمان

(ب)

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 والمدينون 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:

2022	2023	
609,004	600,817	النقد لدى البنوك
31,618	96,994	مدينون
2,198,780	1,190,185	مدينو تمويل
648,628	648,628	استثمارات بالتكلفة المطفأة
3,488,030	2,536,624	

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. تنشأ 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 2,568,191 دينار كويتي مقابل مديني التمويل كما في 31 ديسمبر 2023 مما يحقق نسبة تغطية بواقع 209% 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 1,198,450 دينار كويتي (2022: 2,198,780 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 بالخسائر الائتمانية المتوقعة
منتظمة	الطرف المقابل لديه مستوى منخفض من مخاطر التعثر وليس لديه أي مبالغ انقضى أجل استحقاقها	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً
مشكوك في تحصيلها	مبالغ انقضى 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 انقضى 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 وجدارة 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 2023	إيضاح	التصنيف الاتئمانية الخارجي	التصنيف الاتئمانية 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	1,222,601	368	32,416	1,190,185
استثمار محفوظ به حتى الاستحقاق	7	A-3Baa3	A-3Baa3	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً	1	650,000	1,372	-	648,628
31 ديسمبر 2022	إيضاح	التصنيف الاتئمانية الخارجي	التصنيف الاتئمانية 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 محفوظ به حتى الاستحقاق	7	A-3Baa3	A-3Baa3	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً	1	650,000	1,372	-	648,628

لا تحتفظ المجموعة بأي عقود ضمان مالي كما في 31 ديسمبر 2023.

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 شهر 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 الاحتمال 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 باحتمال 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 المراجع 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 وضممان وامتيان المطالبة وقطاع أعمال الطرف المقابل وتكاليف الاسترداد لأي ضمان يتعلق بالأصل المالي. بالنسبة للتسهيلات الائتمانية غير المكفولة بضممان، تحتسب 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 المتوقع 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 منتظم.

(ج) 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 2023 / 2022 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:

	مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات هامة غير ملحوظة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	القيمة العادلة كما في		الموجودات المالية
					22/12/31	23/12/31	
أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة							
أسهم محلية مسعرة	1	آخر أمر شراء	-	-	4,472,554	4,990,524	
الأسهم محلية غير مسعرة	3	مضاعف السوق / صافي القيمة الدفترية المعدل	معدل الخصم	كلما زادت مخاطر السوق نتج عن ذلك انخفاض في القيمة العادلة	4,590,439	5,770,838	
أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر							
أسهم مسعرة	1	آخر أمر شراء	-	-	4,290,404	4,942,738	
أسهم غير مسعرة	3	صافي القيمة الدفترية المعدل	القيمة الدفترية معدلة بمخاطر السوق	كلما زادت مخاطر السوق نتج عن ذلك انخفاض في القيمة العادلة	572,000	612,000	

التسوية لتحديد القيمة العادلة للمستوى 3 كما يلي :

استثمارات غير مسعرة		
2022	2023	
3,763,932	5,162,439	الرصيد كما في بداية السنة
1,935,916	1,220,399	التغير في القيمة العادلة
(537,409)	-	إستيعادات
5,162,439	6,382,838	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 يسبب 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 للقياس بالقيمة 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 و6.

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 المجمع. 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

2022	2023	
607,835	599,352	نقد لدى البنوك
727	1,022	نقد بالصندوق
442	443	نقد لدى محافظ استثمارية
609,004	600,817	

6. استثمارات مالية

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2022	2023	
4,472,554	4,990,523	أسهم محلية مسعرة
4,590,439	5,770,838	أسهم محلية غير مسعرة
9,062,993	10,761,361	

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2022	2023	
4,290,404	4,942,739	أسهم مسعرة
572,000	612,000	أسهم غير مسعرة
4,862,403	5,554,739	

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

قامت المجموعة برهن أوراق مالية مسعرة بقيمة دفترية تبلغ 6,615,001 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 (5,391,225 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2022) مقابل تسهيلات ائتمانية (إيضاح 12).

7. استثمارات بالتكلفة المتفاوتة

بلغ معدل الفائدة الفعلية لهذه السندات 5.4% سنوياً (5.4% - 2022). إن فترات الاستحقاق لهذه السندات تتراوح بين 2 إلى 3 سنوات من تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتضمن الرصيد مبلغ 298,808 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 (298,823 - 2022) يتمثل في سندات مصدرة من أطراف ذات صلة (إيضاح 16).

8. استثمار في شركة زميلة ومشروع مشترك

تتمثل الاستثمار في شركة زميلة فيما يلي:

نسبة الملكية (%)		النشاط الأساسي	بلد التأسيس	اسم الشركة
2022	2023			
29.88	30.10	إدارة الاستثمارات واستشارات مالية	الكويت	المركز المالي الكويتي

تم احتساب حصة المجموعة من نتائج أعمال واحتياطيات الشركة الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية بناءً على البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023. ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر:

2022	2023	
198,110,453	157,394,453	إجمالي الموجودات
78,193,000	57,448,000	إجمالي المطلوبات
29,680,000	6,769,000	الحصص غير المسيطرة
18,803,000	18,305,000	الإيرادات
4,676,000	4,147,000	ربح السنة
591,000	9,730	إجمالي الدخل الشامل الآخر
1,427,737	764,740	توزيعات مستلمة من الشركة الزميلة خلال السنة
		فيما يلي الحركة على رصيد الاستثمار في شركة زميلة خلال السنة:

2022	2023	
23,529,997	22,187,031	الرصيد في 1 يناير
(1,427,737)	(749,560)	توزيعات نقدية
853,198	1,246,199	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة زميلة
165,171	250,534	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة
-	227,336	حصة المجموعة في التغير في حقوق الملكية الزميلة
(1,079,081)	-	انخفاض قيمة شركة زميلة
145,483	107,847	أثر التغير في نسبة ملكية الشركات التابعة في الشركة الزميلة
22,187,031	23,269,386	

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

2022	2023	
90,237,455	93,177,453	صافي أصول الشركة الزميلة
29.88	30.10	نسبة ملكية المجموعة (%)
26,959,755	28,042,110	
(4,772,724)	(4,772,724)	إنخفاض في القيمة
22,187,031	23,269,386	

بلغت القيمة العادلة للاستثمار في شركة زميلة 15,740,799 دينار كويتي (15,141,150 دينار كويتي - 2022) 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 تنخفض قيمتها أو هناك أي مؤشر على أن خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها في فترات سابقة قد لا تكون موجودة أو قد تنخفض. 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 5 سنوات.

معدل الخصم ظل معدل الخصم المستخدم كما هو عند 8.74%.

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 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، لم تسجل المجموعة خسارة انخفاض في القيمة خلال السنة الحالية.

قامت المجموعة برهن 102,900,000 سهم (102,900,000 سهم 31 ديسمبر 2022) من شركتها الزميلة بالقيمة العادلة قدرها 15,972,130 دينار كويتي (15,229,200 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2022) مقابل التسهيلات الائتمانية (إيضاح 12).

9. استثمارات عقارية

فيما يلي الحركة على الاستثمارات العقارية:

الإجمالي	مشاريع تحت الإنشاء	الأرض	المباني	التكلفة
5,039,486	3,891,163	-	1,148,323	الرصيد في 1 يناير 2022
-	(4,178,164)	687,351	3,490,813	المحول
462,847	287,001	-	175,846	الإضافات
15,635	-	-	15,635	فروق ترجمة عملة
5,517,968	-	687,351	4,830,617	الرصيد في 31 ديسمبر 2022
73,552	-	-	73,552	الإضافات
74	-	-	74	فروق ترجمة عملة
5,591,594	-	687,351	4,904,243	الرصيد في 31 ديسمبر 2023
				مجمع الإهلاك والإنخفاض
(1,712,381)	(1,482,178)	-	(230,203)	الرصيد في 1 يناير 2022
-	1,482,178	(243,834)	(1,238,345)	المحول
(3,584)	-	-	(3,584)	فروق ترجمة عملة
(87,325)	-	-	(87,325)	اهلاك العام
(298,621)	-	(43,355)	(255,266)	الإنخفاض في القيمة
(2,101,911)	-	(287,188)	(1,814,723)	الرصيد في 31 ديسمبر 2022
(88,163)	-	-	(88,163)	اهلاك العام
90,999	-	12,561	78,438	رد الإنخفاض في القيمة
347	-	-	347	فروق ترجمة عملة
(2,098,728)	-	(274,627)	(1,824,101)	الرصيد في 31 ديسمبر 2023
3,492,866	-	412,724	3,080,142	في 31 ديسمبر 2023
3,416,057	-	400,163	3,015,894	في 31 ديسمبر 2022
-	-	-	39	معدل الإهلاك بالأعوام

تم تقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية بمبلغ 4,007,442 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 (3,968,526 دينار كويتي - 2022) 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 للاستثمارات 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 رد خسارة انخفاض في الاستثمارات العقارية الواقعة في الشارقة بمبلغ 90,999 دينار كويتي (إنخفاض 298,621 دينار كويتي - 2022)

10. مدينو تمويل

تتمثل أرصدة مدينو التمويل في قروض تجارية ممنوحة لأطراف ذات صلة، يبلغ معدل الفائدة الفعلية على أرصدة مدينو التمويل 6.13% وتبلغ القيمة العادلة للضمانات المحتفظ بها مقابل بعض عقود التمويل 2,568,191 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 (5,715,354 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2022) وفيما يلي تحليل الأرصدة المستحقة والمخصصات المتعلقة بها.

2022	2023	
2,240,523	1,228,149	رصيد القروض التجارية
(9,352)	(5,548)	(ناقصاً) الإيرادات المؤجلة
2,231,172	1,222,601	
(32,392)	(32,416)	(ناقصاً) مخصص الخسائر الائتمانية - مخصص عام حسب تعليمات البنك المركزي
2,198,780	1,190,185	الرصيد كما في 31 ديسمبر

إن إجمالي مدينو التمويل البالغ 1,170,638 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 يستحق خلال سنة ومبلغ 19,547 دينار كويتي مستحق أكثر من سنة (23,284 دينار كويتي مستحق خلال سنة - 2022).

لا تتضمن أرصدة مدينو التمويل كما في 31 ديسمبر 2023 و 31 ديسمبر 2022 أرصدة حل أجل استحقاقها أو انقضى أجل استحقاقها أو انخفضت قيمتها، كما أن الرصيد بأكمله يندرج ضمن المرحلة 1 لغرض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. يتم احتساب مخصص خسائر الائتمان العام وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي. فيما يلي الحركة على المخصص العام للخسائر الائتمانية:

2022	2023	
52,739	32,392	الرصيد في 1 يناير
700	24	إضافة
(21,047)	-	رد
32,392	32,416	الرصيد كما في 31 ديسمبر

بلغت الخسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء التمويل مبلغ 365 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 (123 دينار كويتي - 2022) والذي هو أقل من مخصص انخفاض القيمة المطلوب حسب تعليمات بنك الكويت المركزي.

11. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2022	2023	
156,555	207,400	مصاريف مستحقة
706,331	776,557	إجازات الموظفين ومنافع أخرى
225,524	153,490	أخرى
973	2,082	دائنة الى حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	5,163	دائنة الى الزكاة
1,089,383	1,144,691	

12. مستحق للبنوك

المستحق للبنوك
بلغ متوسط معدل الفائدة على التسهيلات الائتمانية 4% (4% - 2022) ذات تاريخ استحقاق في 1 أكتوبر 2024. إن الموجودات التالية مرهونة مقابل تسهيلات بنكية كما في 31 ديسمبر 2023:

- أسهم المسعرة (إيضاح 6).
- أسهم غير المسعرة (إيضاح 6).
- استثمار في شركة زميلة (إيضاح 8)

13. رأس المال والاحتياطيات

13.1 رأس المال

كما في 31 ديسمبر 2023، 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) وجميع الأسهم نقدية.

كما في 31 ديسمبر 2023، بلغ رأس مال الشركة الأم المصرح به بمبلغ 50 مليون دينار كويتي موزعة على 500 مليون سهم قيمة كل سهم 100 فلس للسهم الواحد (50 مليون دينار كويتي موزعا على 500 مليون سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد - 2022) وجميع الأسهم نقدية.

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

في 15 مارس 2023، بناءً على اجتماع الجمعية العامة غير العادية للمساهمين، وافقت الشركة على زيادة نسبة الاحتياطي الاختياري من 1% إلى 10% من صافي الربح 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

2022	2023	
26,576	26,576	عدد الأسهم
0.008	0.008	النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)

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.

15. ارباح استثمار

ارباح استثمارات من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2022	2023	
423,189	510,591	توزيعات أرباح نقدية
1,725,116	1,698,369	ربح التغير في القيمة العادلة لاستثمار من خلال الربح أو الخسارة
142,025	-	أرباح محققة
2,290,330	2,208,960	

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

2022	2023	
244,566	254,149	توزيعات نقدية
2,534,896	2,463,109	إجمالي ارباح 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:

2022	2023	المعاملات
349,198	439,478	مكافآت موظفي الإدارة العليا
42,398	38,099	رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل
		مكافآت نهاية الخدمة
145,099	102,206	إيرادات فوائد - مساهمين

2022	2023	الأرصدة
298,823	298,808	استثمارات بالتكلفة المطفأة (إيضاح 7)
2,166,758	1,166,758	مدينو تمويل (إيضاح 10) - مساهمين
534,055	585,821	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
		إن تفاصيل مديني التمويل مبينة في إيضاح 10.
		إن المعاملات مع أطراف ذات صلة تخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

17. 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 4,085,749 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 (24,652,894 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022).

18. معلومات القطاعات

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

أنشطة الاستثمارات	أنشطة استثمار المجموعة في أوراق مالية وصناديق استثمارية وعقارات استثمارية وإقراض الشركات والأفراد وإدارة متطلبات السيولة للمجموعة.
خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	إدارة محافظ الاستثمار المباشرة وغير المباشرة وإدارة الصناديق الاستثمارية المحلية والدولية وتقديم الخدمات الاستشارية وخدمات التمويل الهيكلي والخدمات المالية الأخرى ذات الصلة.
تراقب الإدارة نتائج قطاعات التشغيل بصورة منفصلة لأغراض اتخاذ القرارات بشأن تخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات استناداً إلى العائد القطاعي على الاستثمارات. لا يوجد لدى المجموعة معاملات هامة فيما بين القطاعات.	

يعرض الجدول التالي المعلومات حول الإيرادات والأرباح والموجودات والمطلوبات المتعلقة بقطاعات أعمال المجموعة:

2023

المجموع	خدمات إدارة الأصول والاستشارات	الأنشطة الاستثمارية	
4,276,121	28,996	4,247,124	إيرادات القطاع
2,458,489	28,996	2,429,493	صافي الخسارة
45,750,544	46,484	45,704,060	موجودات القطاع
9,834,691	35,290	9,799,401	مطلوبات القطاع

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 الربح
43,068,907	100,605	42,968,302	موجودات القطاع
9,389,383	27,941	9,361,442	مطلوبات القطاع

فيما يلي التوزيع الجغرافي للإيرادات والأرباح والموجودات والمطلوبات للقطاعات:

2023

الإجمالي	أوروبا	الولايات المتحدة	الشرق الأوسط	
4,276,121	-	93,171	4,182,950	إيرادات القطاع
2,458,489	(11,317)	(9,053)	2,478,859	صافي الربح
45,750,544	2,121	1,014,506	44,733,917	الموجودات
9,834,691	-	28,042	9,806,649	المطلوبات

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 الربح
43,068,907	(2,118)	1,058,364	42,008,425	الموجودات
9,389,383	-	26,163	9,363,220	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