

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

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

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

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

الصفحة	المحتويات
2-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
3	بيان المركز المالي المجمع
4	بيان الدخل المجمع
5	بيان الدخل الشامل المجمع
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
7	بيان التدفقات النقدية المجمع
33-8	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة كويت بيلارز للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية مغلقة "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 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 أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

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

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت وعن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعترض 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 مجمع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسئوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- جزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكاماً مهنية ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:
- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الإهمال أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - تفهم أنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
 - استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد 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 تأكيد 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 المزيّني

سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت 19 مارس 2024

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

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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 ناصف
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي


غازي أحمد العصيمي
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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 الإقطاعات
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.

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2022	2023	
949,546	2,458,489	صافي ربح السنة
		بنود الدخل الشامل الآخر
		بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:
(6,066)	(347)	فروق ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية
165,171	250,534	حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة
159,105	250,187	
		بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:
(548,171)	692,336	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(389,066)	942,523	إجمالي بنود الخسارة الشامل الآخر
560,480	3,401,012	إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	ارباح مرحلة	ربح من بيع اسهم خزينة	اسهم خزينة	حصة المجموعة في احتياطيات شركة زميلة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملة اجنبية	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	علاقة 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	-	-	-	(548,171)	(6,066)	-	-	-	-
(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)	-	-	-	-	-	9,505	95,052	-	-
-	(104,557)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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

الرصيد كما في 1 يناير 2023
صافي ربح السنة
بنود الخسارة الشاملة الأخرى
إجمالي الدخل الشامل
أثر التغير في نسبة ملكية الشركات
التابعة في الشركة الزميلة
أثر التغير في حقوق الملكية في الشركة
الزميلة
توزيعات ارباح (ايضاح 17)
المحول إلى الاحتياطيات

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

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

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2022	2023	إيضاح	
949,546	2,458,489		التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
			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.

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مقللة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. التأسيس والنشاط

إن شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مقللة ("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
- إستثمارات 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 تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات أو أن تلحقها بها.

يقع مكتب الشركة الأم المسجل في برج القبلة، 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).

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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" - يحل 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 التعبيرات الدالة على مصطلح "السياسات المحاسبية الهامة" بمصطلح "معلومات السياسة المحاسبية المادية". تعتبر معلومات السياسة المحاسبية مادية إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن تؤثر، عند مراعاتها مع المعلومات الأخرى المدرجة في البيانات المالية للمنشأة، على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية المعدة للاغراض العامة على بناء على تلك البيانات المالية.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 - تستبدل التعديلات تعريف التغير 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تاريخ السريان 1 يناير 2024	البيان 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.	2.2.2 معايير صادرة ولكنها غير واجبة التطبيق بعد
1 يناير 2024	الالتزامات غير المتداولة التي تنطوي على تعهدات - تحدد التعديلات أن التعهدات التي ينبغي للمنشأة الالتزام بها في نهاية فترة التقرير أو قبلها هي فقط التي تؤثر على حق المنشأة في تأجيل تسوية الالتزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير (وبالتالي ينبغي مراعاتها عند تقييم تصنيف الالتزام كمتداول أو غير متداول).	المعايير والتفسيرات والتعديلات 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 أثارها المترتبة على التزامات الشركة وتدققاتها النقدية ومدى تعرضها لمخاطر السيولة. تمثل متطلبات الإفصاح الحلول التي طرحها مجلس معايير المحاسبة الدولية استجابة للمخاوف التي أبداه المستثمرون من عدم وضوح بعض ترتيبات تمويل الموردين لبعض الشركات بشكل كافٍ وهو ما يمثل عائقاً أمام تحليلات المستثمرين.	- الالتزامات غير المتداولة التي تنطوي على تعهدات تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 والمعيار الدولي 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 الاستحجار 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 بإنهاء 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 تغيير 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 الاستحجار التي تتضمن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل.	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - عقود الإيجار الخاصة بمعاملات البيع مع إعادة الاستحجار
1 يناير 2024 شريطة اعتماده من قبل الجهة الرقابية	يتضمن هذا المعيار متطلبات تحديد وقياس والإفصاح 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
الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025 (التطبيق المبكر متاح)	تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عمليات بعملة أجنبية لا يمكن مبادلتها بعملة أخرى في تاريخ القياس لغرض محدد. تكون العملة قابلة للمبادلة عند توافر قدرة الحصول على العملة الأخرى (في ظل تأخر إداري طبيعي) وأن تتم المعاملة من خلال سوق أو آلية للتبادل والتي ينشأ عنها حقوق والتزامات واجبة النفاذ.	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم إمكانية المبادلة

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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) مسيطرة على الجهة المستثمر بها (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر بها و(ج) القدرة على استخدام سلطتها على الجهة المستثمر بها للتأثير على العوائد.

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

يبدأ تجميع شركة تابعة عندما تسيطر المجموعة على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المقتناة أو 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 للحصص 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 المبدي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، عند الاقتضاء، أو التكلفة عند الاعتراف المبدي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

اندماج الأعمال

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

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

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

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

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 المجموع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الاقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

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

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

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

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

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

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

بالإضافة إلى ذلك، عندما يوجد تغير معترف به مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، تثبت المجموعة حصتها في أي تغيير، حيثما كان مناسباً، في بيان التغيير في حقوق الملكية المجموع. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة وشركتها الزميلة أو المشروع المشترك، إلى مدى حصة الشركة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم عرض إجمالي حصة المجموعة في نتائج شركة زميلة ومشروع مشترك في مقدمة بيان الدخل المجموع خارج الربح التشغيلي، كما أنه يمثل الربح أو الخسارة بعد خصم الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك لنفس فترة البيانات المالية للمجموعة. وكلما كان ذلك ضرورياً يتم عمل تعديلات لتتماشى السياسات المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

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

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 المجموع.

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 المطفاة أو بالقيمة العادلة وفقاً لتصنيفها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 المجمعّة ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

- السياسات والأهداف الموضوعية للمحفظة 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 يتغير المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها ستدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحدثة أو المشتراة مؤخراً.

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 مدفوعات 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 القاندة الفعالة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

بالنسبة للأدوات المالية بخلاف الأصول المالية المشتراة أو الناشئة ذات الجدارة الائتمانية المتدهورة، فإن سعر الفائدة الفعلية هو الذي يخضع 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 وبالقائمة 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 بالقائمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

- يتم تصنيف الاستثمارات في أسهم بالقائمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ما لم تقع المجموعة بتصنيف استثمار حقوق الملكية غير المحقق بها بغرض المتاجرة أو التي لا تمثل مقابل نقدي محتمل ناتج من دمج الأعمال، على أنه "بالقائمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" عند الاعتراف المبدئي.
- إن أدوات الدين التي لا تستوفي لشروط التصنيف والقياس بالتكلفة المطفأة أو معايير القائمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تصنيفها "بالقائمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". بالإضافة إلى ذلك، يمكن تصنيف أدوات الدين التي تستوفي شروط التصنيف بالتكلفة المطفأة أو القائمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أنها "بالقائمة 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 بالقائمة 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 بالقائمة 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 بالقائمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لا يتم السماح بتصنيف بالقائمة 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.

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 ملحوظة 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 أثر سلبياً على المستقبل المقدر للتدفقات النقدية للأصل المالي أو عند تأخر الدفعات التعاقدية لـ 90 يوماً. تصنف كافة الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية ضمن المرحلة الثالثة لأغراض قياس خسائر الائتمان المتوقعة. يتضمن الدليل على الانخفاض الائتماني للأصل المالي البيانات الملحوظة التالية:

- صعوبة مالية جوهرية للمقترض أو جهة الإصدار
- مخالفة بنود العقد مثل التعثر أو التأخر في السداد
- قيام المقرض بمنح المقترض حق امتياز، ما لم يضع المقرض في اعتباره خلاف ذلك، لأسباب اقتصادية وتعاقدية تتعلق بتعرض المقرض لصعوبة مالية
- تلاشي وجود سوق نشط للأوراق المالية نظراً للصعوبات المالية
- شراء أصل مالي بمعدل خصم كبير يعكس خسائر الائتمان المتوقعة

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وفي حالة عدم زيادة مخاطر الائتمان لأصل مالي أو مجموعة أصول مالية بشكل جوهري منذ التحقق المبدئي أو لم تتعرض لانخفاض 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، مخصصة بنسبة تقريبية إلى معدل الربح الفعلي. والانخفاض النقدي هو الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المنشأة طبقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المنشأة استلامها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 للاحتمال التعثر 1% للتسهيلات التمويلية ذات الجودة الائتمانية المنخفضة (غير الاستثمارية)، ونسبة 0.75% للتسهيلات التمويلية منخفضة المخاطر الائتمانية العالية (الاستثمارية) فيما عدا التسهيلات التمويلية الممنوحة إلى الحكومة والبنوك المصنفة كاستثمارية من خلال وكالات تصنيف ائتماني خارجية، بالإضافة إلى معاملات التمويل المتعلقة بالتمويلات الاستهلاكية والسكنية.
- قيمة التعرض في حالة التعثر تتمثل في تقدير قيمة التعرض المحتمل مواجهتها عند وقوع تعثر في المستقبل أخذاً في الاعتبار التغيرات المتوقعة في المخاطر بعد تاريخ البيانات المالية، بما في ذلك سداد أصل المبلغ والربح سواء في المواعيد المقررة بموجب العقد وكذلك، الانخفاض المتوقع في التسهيلات التي تلتزم بها المجموعة. وفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي، تطبق المجموعة معامل تحويل الائتمان بنسبة 100% على التسهيلات النقدية
- معدل الخسارة عند التعثر هو تقدير الخسائر الناتجة في حالة وقوع حدث التعثر في السداد في وقت معين. وتستند الخسائر إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع الممول استلامها، بما في ذلك مبلغ الضمان. وعادة ما يتم التعبير عنها بنسبة من قيمة التعرض عند التعثر.

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

- تطبق المجموعة معدل الخسارة عند التعثر بنسبة 50% كحد أدنى للتسهيلات الائتمانية غير المكفولة بضمان في حالة التسهيلات الائتمانية بينما تطبق معدل الخسارة عند التعثر بنسبة 75% كحد أدنى لمديني التمويل ذات الأولوية الأقل غير المكفولة بضمان.
- تلتزم المجموعة بالضمانات المؤهلة للاستبعاد وبنسبة الاستقطاع على النحو الوارد في تعليمات بنك الكويت المركزي.

تقيس المجموعة مخصصات الخسائر بمبلغ يكافئ نسبة 100% من صافي التعرض أي بعد خصم مبلغ التعرض للضمانات المحددة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي. متضمنة 100% من الخسارة عند التعثر لحالات عدم الانتظام وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بقواعد وأسس تصنيف التسهيلات الائتمانية، عمليات الاستثمار والتمويل الواردة أعلاه وذلك من تاريخ استيفاء شروط عدم الانتظام و/أو استناداً على المركز المالي للعميل.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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. يحسب 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 رسملة هذه المصاريف في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أنها قد أدت إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع 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 التغيير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغيير.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 للنفود والمخاطر المحددة للالتزام.

2.3.7 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

2.3.8 تحقق الإيراد

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

2.3.9 المحاسبة عن عقود الإيجار

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

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

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

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

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

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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:

- تغيير مدة عقد الإيجار أو عندما يكون هناك حدث مهم أو عندما يطرأ تغيير في الظروف نتيجة التغيير 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.
- تغيير 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 تغيير دفعات عقد الإيجار بسبب التغيير 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 المبني 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.

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

2.3.11 توزيعات الأرباح

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

2.3.12 موجودات بصفة الأمانة

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

3. إدارة المخاطر المالية

3.1 المخاطر المالية

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

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

(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، و لكانت 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	
1,036,510	992,958	الدولار الأمريكي / فانض

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		
2022	2023	
214,520	247,137	مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية

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 المحفوظ بها بمعدلات فائدة متغيرة تعرض المجموعة لمخاطر معدلات فائدة التدفقات النقدية.

تدير المجموعة هذه المخاطر عن طريق تنوع 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، لكانت 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.

(ب) مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في احتمال خسارة المجموعة نتيجة عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته المالية تجاه المجموعة.

يتم إدارة مخاطر الائتمان على مستوى المجموعة من خلال مراقبة سياسة الائتمان على أساس مستمر مع مراعاة عدم تركيز الائتمان. إن الموجودات المعرضة لمخاطر الائتمان هي النقد والنقد المعادل 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.

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 المرابحات والوكالات.

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

لحد 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 مدينو التمويل غير المنتظمة هي نسبة مدينو التمويل غير المنتظمة إلى إجمالي مدينو التمويل.

يتكون الإطار الحالي لتصنيف مخاطر الائتمان للمجموعة من الفئات التالية:

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

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

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مقفلة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

لا تحتفظ المجموعة بأي عقود ضمان مالي كما في 31 ديسمبر 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 المبني. 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 والمطلقة. إن كافة الموجودات المالية التي تتأخر في السداد لمدة تزيد عن 30 يوم يتم اعتبار 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 الملتمزم للمجموعة عند التعثر. وتقوم المجموعة باحتساب قيم التعرض المتغيرة التي قد تؤدي إلى زيادة قيمة التعرض عند التعثر. وتنتج قيم التعرض من الحدود المتاحة والمطلوبات المحتملة. وبالتالي يتضمن التعرض القيم خارج الميزانية وداخل الميزانية. ويتم تقدير قيمة التعرض عند التعثر أخذاً في الاعتبار الشروط التعاقدية مثل الأسعار ومعدل التكرار ومنحنيات 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 وضمن وامتنان والمطالبة وقطاع أعمال الطرف المقابل وتكاليف الاسترداد لأي ضمان يتعلق بالأصل المالي. بالنسبة للتسهيلات الائتمانية غير المكفولة بضمن، 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 2022/2023 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.

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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:

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

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.

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مقفلة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

مصادر عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية فيما يتعلق بالمستقبل ومصادر عدم التأكد من التقديرات كما في تاريخ البيانات المالية والتي قد ينتج عنها خطر هام بسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والمطلوبات خلال السنة القادمة.

قياس القيمة العادلة وآليات التقييم

إن بعض موجودات والتزامات المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات المالية. تقوم إدارة المجموعة بتقدير الطرق والمدخلات الرئيسية المناسبة للقيمة 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 بمقيم 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 قمتها 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	

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

6. استثمارات مالية		
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
2022	2023	أسهم محلية مسعرة
4,472,554	4,990,523	أسهم محلية غير مسعرة
4,590,439	5,770,838	
9,062,993	10,761,361	
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
2022	2023	أسهم مسعرة
4,290,404	4,942,739	أسهم غير مسعرة
572,000	612,000	
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 المطفأة

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 مصدرها 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 احتياطيات 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:

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

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 الانخفاض 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
(1,712,381)	(1,482,178)	-	(230,203)	مجمع الإهلاك والإنخفاض
-	1,482,178	(243,834)	(1,238,345)	الرصيد في 1 يناير 2022
(3,584)	-	-	(3,584)	المحول
(87,325)	-	-	(87,325)	فروق ترجمة عملة
(298,621)	-	(43,355)	(255,266)	اهلاك العام
(2,101,911)	-	(287,188)	(1,814,723)	الإنخفاض في القيمة
(88,163)	-	-	(88,163)	الرصيد في 31 ديسمبر 2022
90,999	-	12,561	78,438	اهلاك العام
347	-	-	347	رد الإنخفاض في القيمة
(2,098,728)	-	(274,627)	(1,824,101)	فروق ترجمة عملة
3,492,866	-	412,724	3,080,142	الرصيد في 31 ديسمبر 2023
3,416,057	-	400,163	3,015,894	في 31 ديسمبر 2022
-	-	-	39	معدل الإهلاك بالاعوام

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

لتقدير القيمة العادلة، تم افتراض أن الاستخدام الحالي للعقار هو أفضل استخدام له

خلال السنة، سجلت الشركة رد خسارة انخفاض في الاستثمارات العقارية الواقعة في الشارقة بمبلغ 90,999 دينار كويتي (انخفاض 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 و31 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. دانون 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 إلى حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	5,163	دائنة إلى الزكاة
1,089,383	1,144,691	

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مقفلة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

12. مستحق للبنوك	
2022	2023
8,300,000	8,690,000
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 موزعاً 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
0.008	0.008
عدد الأسهم	
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
1,725,116	1,698,369
142,025	-
2,290,330	2,208,960
توزيعات أرباح نقدية	
ربح التغيير في القيمة العادلة لاستثمار من خلال الربح أو الخسارة	
أرباح محققة	
ارباح استثمار من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
2022	2023
244,566	254,149
2,534,896	2,463,109
توزيعات نقدية	
إجمالي ارباح الاستثمار	

شركة كويت بيلارز للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية مغلقة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم ينكر غير ذلك)

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
		مكافآت موظفي الإدارة العليا
349,198	439,478	رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل
42,398	38,099	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 وتحتفظ 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 تدرج 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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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