

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
31 ديسمبر 2022

الصفحة	المحتويات
4 – 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان الدخل المجمع
6	بيان الدخل الشامل المجمع
7	بيان المركز المالي المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
9	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
42 – 10	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

المحترمين تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع.

دولة الكويت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2022، وبيانات الدخل، والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة. برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2022 وأدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" والواردة ضمن تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) ("الميثاق")، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم معالجة هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا بشأنها، ومن ثم فإننا لا نقدم رأياً منفصلاً بشأن تلك الأمور. سيرد فيما يلي تفاصيل عن كيفية معالجتنا لكل أمر من أمور التدقيق الرئيسية في إطار تدقيقنا له.

الطريقة المتبعة في تدقيقنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي	أمر التدقيق الرئيسي
<p>لقد نفذنا الإجراءات التالية، من بين أمور أخرى، فيما يتعلق بأمر التدقيق الرئيسي المشار إليه:</p> <ul style="list-style-type: none"> تقييم تصميم وتطبيق أدوات الرقابة ذات الصلة على عملية تحديد القيمة الاستردادية للاستثمارات في شركات زميلة، بالاستعانة بخبرائنا في مجال التقييم، قمنا باختبار منهجية التقييم المطبقة في سبيل تحديد القيمة الاستردادية والافتراضات الرئيسية المستخدمة مثل المعاملات المقارنة ومعدل خصم السيولة وتكاليف البيع، تقييم الدقة المحاسبية لعملية احتساب التقييم، مطابقة نتائج عملية احتساب التقييم بالمبالغ المعروضة في البيانات المالية المجمعة، عند الاقتضاء، و تقييم الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بهذا الأمر مقارنة بمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية. 	<p>كما في 31 ديسمبر 2022، احتفظت المجموعة باستثمارات في شركات زميلة بمبلغ 23,833,641 دينار كويتي (2021: 25,610,726 دينار كويتي) كما هو مبين في البيانات المالية المجمعة، ما يمثل 48% (2021: 50%) من مجموع الموجودات.</p> <p>يتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية، ويتم مراعاة انخفاض قيمتها نظراً لحالة عدم التأكد السائدة في البيئة الاقتصادية والمترتبة على معدلات الفائدة المرتفعة وتقلبات أسواق رأس المال على المستوى العالمي لا سيما في القطاع المصرفي. لم يتم الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة خلال السنة (2021: لا شيء).</p> <p>إن اختبار انخفاض قيمة الاستثمارات في شركات زميلة الذي أجرته الإدارة يعتبر من الأمور الجوهرية لتدقيقنا إذ أن تقدير القيمة الاستردادية يتطلب من الإدارة تطبيق أحكام هامة وإجراء تقديرات جوهرية. استخدمت الإدارة منهج مضاعفات السوق لتقييم ما إذا كان الاستثمار في شركات زميلة قد انخفضت قيمته. تتضمن عملية تقييم انخفاض القيمة باستخدام مضاعفات السوق تطبيق أحكام وتقديرات هامة فيما يتعلق بمجموعات من الكيانات المماثلة ومعدلات خصم السيولة وتكاليف الاستبعاد وغيرها من العوامل النوعية والكمية الأخرى الناتجة عن الظروف الاقتصادية العالمية مثل معدلات النمو الاقتصادي ومعدلات التضخم المتوقعة والعائد. وعليه، فقد اعتبرنا أن هذا الأمر هو أمر تدقيق رئيسي.</p> <p>يُرجى الرجوع إلى إيضاح 2 لمعلومات عن السياسة المحاسبية المتعلقة بالاستثمارات في شركات زميلة وإيضاح 10 لمزيد من التفاصيل المتعلقة بالشركات الزميلة.</p>

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022، ولا تتضمن البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على الأقسام المتبقية من التقرير السنوي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولا يعبر عن أي شكل من تأكيدات النتائج حولها.

فيما يتعلق بأعمال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها وفقاً للمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت وكذلك عن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من أي أخطاء مادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، والإفصاح عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، متى كان ذلك مناسباً، ما لم تعترض الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

تتمثل مسؤولية المكلفين بالحوكمة في 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 بسبب 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 مجتمّع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

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 بسبب 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 الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- تفهم نظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.

- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.

- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق للمجموعة ونتحمل المسؤولية كاملةً عن رأينا.

ونتواصل مع المكلفين بالحوكمة، حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في نظم الرقابة الداخلية يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

دولة الكويت

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

كما نزود أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم أيضاً بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليتنا، بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من المخاطر أو التدابير الوقائية المطبقة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المكلفين بالحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك فهي تعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها أو عندما نقرر، في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أحد الأمور في تقريرنا، إذا كان من المتوقع أن يترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية 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 دفاتر الشركة الأم. وأنا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، بشأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجمع.

طلال يوسف المزيني
ديلويت وتوش
السوزان وشركاه

طلال يوسف المزيني
سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ
ديلويت وتوش – الوزان وشركاه

الكويت في 30 مارس 2023

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل المجمع – للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

دينار كويتي		إيضاح	
2021	2022		
			الإيرادات
			من الأنشطة الاستثمارية والاستثمارية
5,720,932	3,017,239	23	إيرادات أتعاب إدارة
160,827	1,183,656	23	إيرادات أتعاب استشارات
313,186	271,752		إيرادات توزيعات
157,837	1,031,094	8	ربح محقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
141,217	175,029	8	ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
6,493,999	5,678,770		إيرادات من الأنشطة الاستثمارية والاستثمارية
			من الأنشطة التجارية الغذائية
1,555,523	1,745,170		بيع بضائع وخدمات
(1,829,237)	(2,144,340)		تكاليف تشغيلية
(273,714)	(399,170)		الخسارة التشغيلية من الأنشطة التجارية الغذائية
14,036	139,595		إيرادات أخرى
6,234,321	5,419,195		مجموع الإيرادات
			المصاريف
1,947,334	2,002,787		تكاليف موظفين
496,624	769,897		مصاريف عمومية وإدارية
202,216	115,925		استهلاك
2,646,174	2,888,609		مجموع المصاريف
3,588,147	2,530,586		الربح قبل الحصة في النتائج والإطفاء وأعباء التمويل والضرائب
836,130	866,206	10	حصة في نتائج شركات زميلة
(270,507)	(356,897)	11	حصة في نتائج مشروع مشترك
-	(500,000)	13	انخفاض قيمة الشهرة
(200,000)	(354,529)	13	إطفاء موجودات غير ملموسة
-	(29,151)	15	ربح على مرابحة دائنة
(43,182)	(56,546)	16	ربح على التزامات عقود إيجار
3,910,588	2,099,669		الربح قبل ضرائب السنة
-	(21,386)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(79,548)	(57,803)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(34,966)	(25,169)		الزكاة
3,796,074	1,995,311		ربح السنة من العمليات المستمرة
24,955	209,487	4	ربح السنة من العمليات المتوقفة
3,821,029	2,204,798		ربح السنة
			العائد لـ:
3,913,202	2,348,260		مساهمي الشركة الأم
(92,173)	(143,462)		حصص غير مسيطرة
3,821,029	2,204,798		ربح السنة
8.7 فلس	5.4 فلس	5	ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة لمساهمي الشركة الأم
8.7 فلس	5.0 فلس	5	ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة لمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة

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

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع – للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

دينار كويتي		ايضاح	
2021	2022		
3,821,029	2,204,798		ربح السنة
			الخسارة الشاملة الأخرى
			<i>بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع</i>
(180,686)	(2,639,441)		تسوية ترجمة عملات أجنبية
-	(1,829,103)	10	حصة في احتياطي خاص بشركة زميلة
			<i>بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع</i>
(447,845)	(372,032)		تغيرات متراكمة في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	200,000	9	ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
			حصة في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر لشركات زميلة
7,079	(137,217)	10	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(621,452)	(4,777,793)		إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للسنة
3,199,577	(2,572,995)		
			العائد لـ:
3,291,750	(2,429,533)		مساهمي الشركة الأم
(92,173)	(143,462)		حصص غير مسيطرة
3,199,577	(2,572,995)		

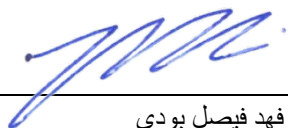
إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

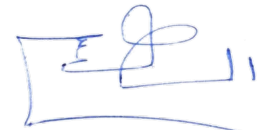
بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2022

دينار كويتي		إيضاح	
2021	2022		
الموجودات			
7,523,900	5,338,767	6	النقد والنقد المعادل
949,915	4,713,484	7	أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً
5,950,576	5,782,418	8	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
2,131,982	200,000	9	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
25,610,726	23,833,641	10	استثمار في شركات زميلة
1,249,058	892,161	11	استثمار في مشروع مشترك
1,865,462	1,011,359	12	أصول حق الاستخدام
520,869	372,012		أثاث ومعدات
3,400,000	4,000,000	13	موجودات غير ملموسة
2,400,000	1,000,000	13	شهرة
-	2,963,177	4	موجودات محتفظ بها بغرض البيع / مرتبطة بالعمليات المتوقعة
51,602,488	50,107,019		مجموع الموجودات
المطلوبات			
3,406,140	3,316,024	14	أرصدة دائنة ومستحقات
-	3,500,000	15	مراوحة دائنة
1,924,847	1,059,709	16	التزامات عقود إيجار
1,103,466	1,513,249		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	1,671,761	4	مطلوبات محتفظ بها بغرض البيع / مرتبطة بالعمليات المتوقعة
6,434,453	11,060,743		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية			
45,000,000	42,500,000	أ 17	رأس المال
402,772	648,034	ب 17	احتياطي قانوني
(2,641,787)	(5,281,228)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(586,141)	(2,552,461)		التغيرات المترجمة في حقوق ملكية شركات زميلة
-	(1,023,583)	د 17	أسهم خزينة
3,012,585	4,945,707		أرباح مرحلة
45,187,429	39,236,469		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
(19,394)	(190,193)		حصص غير مسيطرة
45,168,035	39,046,276		مجموع حقوق الملكية
51,602,488	50,107,019		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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



فهد فيصل بودي
الرئيس التنفيذي



إبراهيم يوسف الغانم
رئيس مجلس الإدارة

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع – للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

دينار كويتي		إيضاح	
2021	2022		
			الأنشطة التشغيلية
3,796,074	1,995,311		ربح السنة من العمليات المستمرة
24,955	209,487		ربح السنة من العمليات المتوقفة
			تعديلات لـ:
(157,837)	(1,031,094)		ربح محقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(313,186)	(271,752)		إيرادات توزيعات
(141,217)	(175,029)	8	ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(836,130)	(866,206)	10	حصة في نتائج شركات زميلة
270,507	356,897	11	حصة في نتائج مشروع مشترك
-	500,000	13	انخفاض قيمة الشهرة
200,000	354,529	13	إطفاء موجودات غير ملموسة
349,759	382,608		استهلاك
43,182	85,697		ربح على مرابحة دائنة والتزامات عقود إيجار
134,662	218,771		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
3,370,769	1,759,219		
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
148,600	(838,921)		أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً
1,184,296	1,736,689		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
34,087	429,058		أرصدة دائنة ومستحقات
4,737,752	3,086,045		
(97,474)	(68,124)		المدفوع لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين
469,349	359,276		صافي النقد الناتج من العمليات المتوقفة
5,109,627	3,377,197		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
-	759,950		المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
324,954	781,405	10	تخفيض رأس المال وتوزيعات مستلمة من شركات زميلة
-	(5,884,463)	3 و 13	شراء شركة تابعة، بالصافي من أرصدة نقدية مستحود عليها
313,186	271,752		إيرادات توزيعات مستلمة
(271,288)	(64,806)		شراء أثاث ومعدات
(91,743)	(189,459)		صافي النقد المستخدم في العمليات المتوقفة
275,109	(4,325,621)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
-	(2,500,000)	أ 17	المدفوع من تخفيض رأس المال
-	(1,021,427)	د 17	صافي شراء أسهم خزينة
(175,120)	(315,074)	16	المدفوع للتزامات عقود إيجار
-	3,500,000	15	المستلم من مرابحة دائنة
(43,182)	(85,697)		ربح على مرابحة دائنة والتزامات عقود إيجار مسدد
(168,525)	(302,538)		صافي النقد المستخدم في العمليات المتوقفة
(386,827)	(724,736)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
4,997,909	(1,673,160)		(النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
-	(93,705)		صافي فروق صرف العملات الأجنبية
-	(418,268)	4	نقد مُستبعد نتيجة إعادة تصنيف شركة تابعة
2,525,991	7,523,900		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
7,523,900	5,338,767	6	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

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

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع – للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

دينار كويتي										
مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم								
		المجموع الفرعي	أرباح مرحلة / خسائر متراكمة	أسهم خزينة	التغيرات المتراكمة في حقوق ملكية شركات زميلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي قانوني	رأس المال	
41,968,458	22,779	41,945,679	(10,601,480)	-	(593,220)	(2,461,101)	-	101,480	55,500,000	الرصيد كما في 1 يناير 2021
3,821,029	(92,173)	3,913,202	3,913,202	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
(621,452)	-	(621,452)	-	-	7,079	(180,686)	(447,845)	-	-	(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر
3,199,577	(92,173)	3,291,750	3,913,202	-	7,079	(180,686)	(447,845)	-	-	إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للسنة
-	-	-	(402,772)	-	-	-	-	402,772	-	المحول إلى احتياطي قانوني (إيضاح 17 ب)
-	-	-	(447,845)	-	-	-	447,845	-	-	المحول إلى احتياطي
-	-	-	10,601,480	-	-	-	-	(101,480)	(10,500,000)	إعادة هيكلة رأس المال (إيضاح 17 أ)
-	50,000	(50,000)	(50,000)	-	-	-	-	-	-	بيع حصة في شركة تابعة إلى حصص غير مسيطرة (إيضاح 3)
45,168,035	(19,394)	45,187,429	3,012,585	-	(586,141)	(2,641,787)	-	402,772	45,000,000	كما في 31 ديسمبر 2021
45,168,035	(19,394)	45,187,429	3,012,585	-	(586,141)	(2,641,787)	-	402,772	45,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2022
2,204,798	(143,462)	2,348,260	2,348,260	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
(4,777,793)	-	(4,777,793)	200,000	-	(1,966,320)	(2,639,441)	(372,032)	-	-	(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر
(2,572,995)	(143,462)	(2,429,533)	2,548,260	-	(1,966,320)	(2,639,441)	(372,032)	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة / (الدخل الشامل) للسنة
-	-	-	(245,262)	-	-	-	-	245,262	-	المحول إلى احتياطي قانوني (إيضاح 17 ب)
-	-	-	(372,032)	-	-	-	372,032	-	-	المحول إلى احتياطي
(2,500,000)	-	(2,500,000)	-	-	-	-	-	-	(2,500,000)	إعادة هيكلة رأس المال (إيضاح 17 أ)
(1,021,427)	-	(1,021,427)	2,156	(1,023,583)	-	-	-	-	-	صافي شراء أسهم خزينة (إيضاح 17 د)
(25,000)	(25,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	شراء حصة في شركة تابعة من حصص غير مسيطرة (إيضاح 3)
(2,337)	(2,337)	-	-	-	-	-	-	-	-	الحركة على حصص غير مسيطرة
39,046,276	(190,193)	39,236,469	4,945,707	(1,023,583)	(2,552,461)	(5,281,228)	-	648,034	42,500,000	كما في 31 ديسمبر 2022

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

1. التأسيس والأنشطة

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تأسيسها في الكويت بتاريخ 28 مارس 1982 وتخضع لرقابة هيئة أسواق المال باعتبارها شخص مرخص له، وتزاول أنشطة الأوراق المالية المتمثلة في إدارة المحافظ لحساب الغير، وتقديم خدمات الاستشارات والدراسات والبحوث المالية، وتأسيس وإدارة الصناديق وأنظمة الاستثمار الجماعي لصالح الغير، والوكالة في الاكتتاب. كما تزاول الشركة الأم أنشطة تداول الأوراق المالية لحسابها والاستثمار في القطاعات العقارية والاقتصادية الأخرى. تمارس الشركة الأم أنشطتها وفقاً لمبادئ الشريعة.

إن المقر الرئيسي لأعمال الشركة الأم وعنوانها المسجل هو الطابق 18، برج الداو، شارع خالد بن الوليد، الشرق، ص.ب. 26972 الصفاة 13130، الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لبيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 استناداً إلى قرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 30 مارس 2023. إن مساهمي الشركة الأم لهم صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العمومية السنوية.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة للاستخدام في دولة الكويت فيما يتعلق بمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات القياس والإفصاح فيما يتعلق بالخسائر الائتمانية المتوقعة على التسهيلات الائتمانية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية، إذ يُحتسب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على التسهيلات الائتمانية على أنه الخسائر الائتمانية المتوقعة الائتمانية المحتسبة وفقاً لتوجيهات بنك الكويت المركزي بشأن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أو المخصصات المطلوب احتسابها وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم.

2.2 المعايير المحاسبية الجديدة والمعدلة

سارية المفعول للسنة الحالية

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

تاريخ السريان

البيان

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 " عقود الإيجار " - إعفاءات الإيجار المتعلقة بجائحة كوفيد 19، تمديد الوسيلة العملية	حصل المستأجرون على إعفاءات إيجار نتيجة لجائحة كوفيد 19. في مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المجلس") تعديلاً على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 حيث يطرح وسيلة عملية اختيارية لا تتطلب من المستأجرين تقييم ما إذا كان إعفاء الإيجار المتعلق بجائحة كوفيد 19 يعتبر تعديلاً لعقد الإيجار. وفي 31 مارس 2021، أصدر المجلس تعديلاً إضافياً لتمديد تاريخ سريان الوسيلة العملية من 30 يونيو 2021 حتى 30 يونيو 2022. يمكن للمستأجرين اختيار المحاسبة عن تلك الإعفاءات المتعلقة بالإيجار بنفس الطريقة التي كانوا سيطبقونها إذا لم تكن هذه التعديلات تمثل تعديلاً لعقد الإيجار. وسينتج عن ذلك في العديد من الحالات المحاسبة عن الإعفاء كدفعات إيجار متغيرة في الفترة (الفترة) التي يقع فيها الحدث أو الظرف الذي يستدعي تخفيض الدفعات.
---	---

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
عدد من التعديلات محدودة النطاق على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 ومعيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 37 وبعض التحسينات السنوية على المعيار الدولي للتقارير المالية 1 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 41 والمعيار الدولي للتقارير المالية 16	تُضفي التعديلات تحديداً على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 "اندماج الأعمال" بحيث يشير إلى إطار المفاهيم لسنة 2018 بدلاً من إطار سنة 1989. كما أن هذه التعديلات تضيف على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 مطلباً يتعلق بالالتزامات المحددة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 37 "المخصصات والالتزامات المحتملة والأصول المحتملة"، بحيث تطبق المنشأة المستحوذة معيار المحاسبة الدولي 37 لتحديد ما إذا كان هناك التزام قائم في تاريخ الاستحواذ نتيجة لأحداث سابقة. وبالنسبة للرسم الذي سيدرج ضمن نطاق تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية 21: الرسوم، تُطبق المنشأة المستحوذة تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية 21 لتحديد ما إذا كان الحدث الملزم الذي نتج عنه التزام بسداد الرسم قد وقع بحلول تاريخ الاستحواذ.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022
تحظر التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 "الممتلكات والآلات والمعدات" على الشركة خصم أي عائدات ناتجة من بيع الأصناف التي تم إنتاجها خلال عملية إعداد الأصل من أجل استخدامه المزمع وذلك من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات. وبدلاً من ذلك، ستعترف المجموعة بعائدات تلك المبيعات إلى جانب التكاليف ذات الصلة ضمن بيان الدخل.	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 "المخصصات والالتزامات المحتملة والأصول المحتملة" - تكلفة الوفاء بالعقد	
تنص التعديلات على أن تكلفة الوفاء بالعقد تشمل التكاليف التي تتعلق مباشرة بالعقد. إن التكاليف المتعلقة مباشرة بالعقد تتضمن التكاليف الإضافية للوفاء بذلك العقد (على سبيل المثال العمالة المباشرة أو المواد المباشرة) إلى جانب توزيع التكاليف الأخرى المتعلقة مباشرة بتنفيذ العقد (على سبيل المثال توزيع مصروف الاستهلاك على أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات المستخدمة في الوفاء بالعقد).	تضيف التحسينات السنوية تعديلات محدودة على المعيار الدولي للتقارير المالية 1 "تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة" والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" ومعيار المحاسبة الدولي 41 "الزراعة" والأمثلة التوضيحية المرفقة بالمعيار الدولي للتقارير المالية 16 " عقود الإيجار".	

2.3 معايير صادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

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

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية" فيما يتعلق بتصنيف الالتزامات	توضح التعديلات أن تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة يستند إلى الحقوق التي تُعد قائمة في نهاية فترة التقرير، وتحدد أن التصنيف لا يتأثر بالتوقعات حول ما إذا كانت المنشأة ستمارس حقها في تأجيل تسوية الالتزام، كما توضح أن الحقوق تُعد قائمة إذا تم الالتزام بالتعهدات في نهاية فترة التقرير، وتقدم تعريفاً لـ "التسوية" لتوضح أن التسوية يُعنى بها تحويل النقد أو أدوات حقوق الملكية أو الأصول الأخرى أو الخدمات إلى الطرف المقابل.	تأجيل التطبيق حتى الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024
مع مراعاة أن المجلس قد أصدر مشروع معيار جديد يقترح إجراء تغييرات على هذا التعديل.		

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

2.4 اندماج الأعمال

اندماج الأعمال هي عملية تجميع أعمال كيانات منفصلة في كيان واحد نتيجة حصول منشأة واحدة وهو المشتري على السيطرة على واحد أو أكثر من الأعمال الأخرى. يتم استخدام طريقة الاقتناء المحاسبية للمحاسبة عن عمليات اندماج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المدفوع للاقتناء بالقيم العادلة للموجودات والأسهم المصدرة والمطلوبات المتكبدة أو تلك التي يتم تحملها في تاريخ العملية. إن المبلغ المحول يتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ناتج من ترتيب شراء محتمل. يتم تحميل التكاليف التي تتعلق بعملية الاقتناء كمصاريف عند تكبدها. يتم مبدئياً قياس الموجودات المقتناة المحددة والمطلوبات وكذلك المطلوبات المحتملة التي يتم افتراض تحملها في عملية اندماج الأعمال (صافي الموجودات المقتناة في عملية اندماج الأعمال) بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. يتم إدراج الحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحصص غير المسيطرة في صافي موجودات الشركة المقتناة.

عند تنفيذ عملية اندماج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الدخل المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة لحصص ملكية الشركة المقتناة في تاريخ الاقتناء باستخدام وسائل تقييم مع الأخذ في الاعتبار نتيجة المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس الصناعة ونفس القطاع الجغرافي.

تعترف المجموعة بشكل منفصل بالمطلوبات المحتملة المتكبدة من عملية اندماج الأعمال إذا كانت التزاماً قائماً من أحداث وقعت بالماضي ومن الممكن تقدير قيمتها العادلة بشكل موثوق به.

إن التعويض المستلم من البائع في عملية اندماج الأعمال نتيجة حدث طارئ أو عدم تأكد متعلق بكل أو جزء من أصل أو التزام معترف به في تاريخ الاقتناء بقيمته العادلة وقت الاقتناء يتم الاعتراف به كأصل تعويض بقيمته العادلة وقت الاقتناء.

تستخدم المجموعة قيم مؤقتة للمحاسبة المبدئية عن عملية اندماج الأعمال وتقوم بتسجيل أي تعديل على هذه القيم المؤقتة خلال فترة القياس وهي اثنا عشر شهراً من تاريخ الاقتناء.

2.5 التجميع

تقوم المجموعة بتجميع البيانات المالية للشركة الأم والشركات التابعة (المنشآت التي تسيطر عليها) والمنشآت المسيطر عليها من قبل شركاتها التابعة.

تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر بها فقط في حالة:

- السيطرة على الشركة المستثمر بها (على سبيل المثال: الحقوق القائمة التي تتيح لها قدرتها الحالية على توجيه أنشطة الشركة المستثمر بها)؛
 - التعرض للتغير في العوائد أو امتلاك حقوق بها نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر بها؛
 - قدرة المجموعة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر بها للتأثير على مبلغ العائدات.
- إذا كان لدى المجموعة حقوق تصويت أقل من الأغلبية التصويتية أو حقوق مماثلة أخرى في الشركة المستثمر بها، تراعي المجموعة كافة الحقائق والظروف عند تقييم ما إذا كان لها سيطرة على الشركة المستثمر بها، بما في ذلك:
- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر بها؛
 - الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛
 - حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة؛

يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة على أساس كل بيان على حدة من تاريخ نقل السيطرة إلى المجموعة وحتى تاريخ توقف السيطرة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة في الشركة المقتناة بنسبة حصة الحصص غير المسيطرة في المبالغ المدرجة لصافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة في تاريخ الاقتناء وبحصة الحصص غير المسيطرة من التغيرات في حقوق الملكية من تاريخ الدمج. إن مجموع الدخل الشامل يتم توزيعه على الحصص غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك أن يكون لدى الحصص غير المسيطرة رصيد عجز. إن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركة التابعة والتي لا ينتج عنها فقد السيطرة يتم المحاسبة عنها كمعاملات حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية للحصص المسيطرة وغير المسيطرة وذلك لتعكس التغيرات في حصتها في الشركة التابعة ويتم إدراج أي فرق بين القيمة التي تم فيها تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية وتكون متاحة لمساهمي الشركة الأم. يتم إظهار الحصص غير المسيطرة في بند مستقل في بيان المركز المالي المجمع وبيان الدخل المجمع. يتم تصنيف الحصص غير المسيطرة كمطلوبات مالية إلى الحد الذي يكون فيه هناك التزام يتوجب سداد نقدي أو تسليم موجودات مالية أخرى لتسوية الحصص غير المسيطرة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة والأحداث الأخرى التي تتم في نفس الظروف بناءً على آخر بيانات مالية مدققة للشركات التابعة. يتم عند التجميع، استبعاد الأرصدة، والمعاملات، والإيرادات، والمصاريف، والتوزيعات المتبادلة بالكامل بين شركات المجموعة. يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة والمدرجة في الموجودات بالكامل. يتم الاعتراف بالخسائر المتكبدة ما بين شركات المجموعة، والتي تمثل مؤشر على انخفاض القيمة، في البيانات المالية المجمعة.

في حال فقدت الشركة الأم السيطرة على الشركة التابعة، يتم حذف موجودات (بما فيها الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة بقيمتها الدفترية في تاريخ فقدان تلك السيطرة وكذلك يتم حذف الحصص غير المسيطرة. يتم إدراج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة في تاريخ فقد السيطرة. يتم تحويل أية فروق ناتجة مع المبالغ التي سبق الاعتراف بها مباشرةً في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع.

2.6 الأدوات المالية

الاعتراف / عدم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية

يتم الاعتراف بالأصل أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يُستبعد الأصل المالي (كلياً أو جزئياً) عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية الناتجة عن الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومنافع الملكية ولم تعد تحتفظ بسيطرتها. في حال حافظت المجموعة على سيطرتها، فإنها تستمر في الاعتراف بالأصل المالي طوال مدة سيطرتها.

يُستبعد الالتزام المالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي قائم بالتزام آخر من نفس المُقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري أو أن شروط الالتزام القائم قد تم تعديلها بصورة مادية، يتم معالجة مثل هذا الاستبدال أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام الجديد.

يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة للموجودات المالية باستخدام طريقة تاريخ التسوية المحاسبية. يتم الاعتراف بالتعيرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في بيان الدخل والدخل الشامل الآخر المجموع طبقاً للسياسة المحاسبية المطبقة على الأداة المالية ذات الصلة. إن عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في السوق.

يتم قياس كافة الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة بعملية الاقتناء أو الإصدار باستثناء تلك الأدوات المالية المصنفة كـ " بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم الموجودات المالية استناداً إلى مجموعة من نماذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية لتحقيق هدفها من الأعمال. وذلك سواء كان هدف المجموعة هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. إذا لم ينطبق أي من كلاهما (على سبيل المثال الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة)، عندئذ يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يستند نموذج أعمال المجموعة إلى عوامل ملحوظة مثل:

- طريقة تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن هذا النموذج ورفع تقارير عنها لموظفي الإدارة العليا بالمنشأة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص طريقة إدارة تلك المخاطر؛
- طريقة مكافأة مدراء الأعمال (على سبيل المثال، ما إذا كانت المكافأة تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو إلى التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة).

كما أن معدل التكرار المتوقع للمبيعات وقيمتها وتوقيتها يعتبر من الجوانب المهمة للتقييم الذي تجريه المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط (اختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط)

إذا استهدف نموذج الأعمال الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط الخاصة باختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط.

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير خلال عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، عند وجود دفعات مسددة من المبلغ الأصلي أو إطفاء القسط / الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان، بخلاف مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح. ولاختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط، تطبق المجموعة أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المقوم بها الأصل المالي والمدة المحدد عنها معدل الفائدة.

تصنف المجموعة موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي ضمن الفئات التالية:

- الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
- استثمارات في أوراق مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
- استثمارات في أوراق مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصل لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة، والتي تتمثل في دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم.

إن الأرصدة البنكية والنقد واستثمارات المرابحة قصيرة الأجل والأرصدة المدينة المصنفة بطبيعتها كموجودات مالية يتم تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها بغرض المتاجرة عند شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح على المدى القريب من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث لتحقيق أرباح على المدى القريب. إضافة إلى ذلك، قد تلجأ المجموعة عند الاعتراف المبدئي إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي تباين محاسبي قد ينشأ بخلاف ذلك. يدخل ضمن هذا التصنيف بعض أسهم حقوق الملكية التي تم الاستحواذ عليها بشكل رئيسي لغرض البيع أو إعادة الشراء على المدى القريب.

استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض استثماراتها في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. لا يعاد إدراج الربح أو الخسارة من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الدخل. ويتم الاعتراف بالتوزيعات في بيان الدخل، عندما يثبت الحق في استلامها، إلا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة، تدرج الأرباح في بيان الدخل الشامل المجمع. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لتقييم انخفاض القيمة. وعند الاستبعاد، لن يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المترجمة إلى بيان الدخل المجمع، بل سيتم تحويلها إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

المطلوبات المالية / حقوق الملكية

يتم لاحقاً قياس وإدراج المطلوبات المالية "غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. تُصنف حصص الملكية كمطلوبات مالية إذا كان هناك التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أصل مالي آخر.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

الضمانات المالية

يتم لاحقاً قياس الضمانات المالية بالقيمة المعترف بها مبدئياً ناقصاً أي إطفاء متراكم أو وفقاً لأفضل تقدير للقيمة الحالية للمبلغ المطلوب لتسوية أي مطلوبات مالية قد تنشأ عن هذه الضمانات المالية، أيهما أعلى.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة على الأداة المالية بطريقة تعكس المبالغ بشكل غير متحيز ومرجح بالاحتمالات والتي يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة والقيمة الزمنية للأموال والأحداث السابقة والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية. يطبق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على كافة الأدوات المالية باستثناء الاستثمار في أدوات حقوق الملكية. ويتم بانتظام مراجعة المنهجيات والافتراضات بما في ذلك توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

المنهج العام

بموجب المنهج العام، تطرأ تغييرات على الموجودات تؤدي إلى انتقالها بين المراحل الثلاثة التالية استناداً إلى التغيير في الجدارة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي.

تتضمن المرحلة 1 الأدوات المالية التي لم ينتج عنها زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي أو تلك التي لها مخاطر ائتمانية منخفضة كما في تاريخ التقرير. وبالنسبة لتلك الموجودات، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً. وتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من حالات التعثر المحتملة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير. ليس من المتوقع أن ينخفض النقد على مدى فترة الـ 12 شهراً لكن الخسائر الائتمانية بالكامل على الأصل مرجحة باحتمالية أن الخسارة ستحدث خلال الـ 12 شهراً المقبلة. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي ينطوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية عندما يكون تصنيف المخاطر الائتمانية مساوياً لتعريف "التصنيف الائتماني المرتفع" المتعارف عليه دولياً.

تتضمن المرحلة 2 الأدوات المالية التي نتج عنها زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي (ما لم يكن لها مخاطر ائتمانية منخفضة كما في تاريخ التقرير) ولكن لا يوجد دليل موضوعي على انخفاض القيمة. وبالنسبة لتلك الموجودات، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من حالات التعثر المحتملة خلال العمر المتوقع للأداة المالية. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي متوسط الخسائر الائتمانية المرجح مع احتمالية التعثر باعتباره العامل المرجح. عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأدوات المالية قد زادت بشكل ملحوظ، تراعي الإدارة المعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة من أجل مقارنة مخاطر التعثر التي تحدث في تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر التي تحدث عند الاعتراف المبدئي بالأداة المالية.

تتضمن المرحلة 3 الموجودات المالية التي لها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة كما في تاريخ التقرير. بالنسبة لتلك الموجودات، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية خلال عمرها كالفارق بين مجمل القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي للموجودات المالية.

يتم الاعتراف بأي تعديلات على القيمة الدفترية للأصل المالي الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان الدخل المجمع كربح أو خسارة ناتجة عن انخفاض القيمة.

تمثل قيمة التعرض عند التعثر للأصل المالي إجمالي قيمته الدفترية. يمثل معدل الخسارة عند التعثر الخسارة المتوقعة المشروطة بوقوع حدث تعثر وقيمتها المتوقعة عند التحقق والقيمة الزمنية للأموال.

تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على الأرصدة البنكية والنقد واستثمارات المرابحة قصيرة الأجل باستخدام المنهج العام الموضح أعلاه.

المنهج المبسط

تطبق المجموعة المنهج المبسط للاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على الأرصدة المدينة. وعليه، يتم تصنيف الذمم المدينة التي لم تتخفف جدارتها الائتمانية ضمن المرحلة 2 ويتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة.

حالة التعثر

تسجل المجموعة حالة تعثر عندما تشير المعلومات التي تم إعدادها داخلياً أو تم الحصول عليها من مصادر خارجية إلى أنه من غير المرجح أن يقوم المدين بدفع المبالغ المستحقة كاملة لدائنيه (دون النظر إلى أي ضمانات محققت بها من قبل المجموعة). بغض النظر عن هذا الأساس، ترى المجموعة أن التعثر يحدث عندما ينقضي أجل استحقاق أي أصل مالي لفترة تزيد عن 90 يوماً ما لم يكن لدى المجموعة أي معلومات معقولة ومؤيدة تشير إلى وجود معيار تعثر آخر أكثر ملاءمة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الناتج المخصوم من احتمالية التعثر وقيمة التعرض عند التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر. تتمثل احتمالية التعثر في احتمالية تعثر المقترض في الوفاء بالتزاماته المالية إما لمدة 12 شهراً (احتمالية التعثر لمدة 12 شهراً) أو خلال المدة المتبقية من الالتزام (احتمالية التعثر خلال مدة الالتزام). تتمثل قيمة التعرض عند التعثر في قيمة التعرض المتوقعة عند حدوث تعثر. تحدد المجموعة قيمة التعرض عند التعثر من التعرض الحالي للأدوات المالية والتغيرات المحتملة على المبالغ القائمة المسموح بها بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء.

2.7 قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين مشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو
- في حال غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون دخول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سينصرفون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات، التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية، ضمن مستويات تسلسل قياس القيمة العادلة، كما هو مبين أدناه، استناداً إلى مدخلات المستوى الأقل التي تكون جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1 – تعتبر المدخلات هي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة والتي يكون دخولها متاحاً للمنشأة كما في تاريخ القياس؛

المستوى 2 – تعتبر المدخلات، بخلاف الأسعار المعلنة والمتضمنة في المستوى 1، ملحوظة للأصل أو الالتزام إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و

المستوى 3 – تعتبر المدخلات غير ملحوظة للأصل أو الالتزام.

بالنسبة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. يتم استخدام أسعار أوامر الشراء للموجودات وأسعار العروض للمطلوبات. تُحدد القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق مشتركة ووحدات استثمارية وأدوات استثمارية مماثلة بناء على آخر قيمة صافية معلنة لتلك الموجودات.

بالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، تُحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية للاستثمارات المماثلة أو بالاعتماد على التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التقييم الأخرى الملائمة أو الأسعار المعلنة من قبل الوسطاء.

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تُقدر القيمة العادلة من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية بمعدل العائد الحالي السائد في السوق لأدوات مالية مماثلة.

وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، وفي حال تعذر تقدير القيمة العادلة بصورة معقولة، يُدرج الاستثمار بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة.

يأخذ قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق المنافع الاقتصادية من خلال أفضل وأمثل استخدام للأصل أو بيعه لمشارك آخر في السوق سيستخدم الأصل بأفضل وأمثل استخدام له.

وبالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت الانتقالات قد حدثت بين مستويات تسلسل القياس عن طريق إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

ولغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات للموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى تسلسل القيمة العادلة على النحو الموضح أعلاه.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

2.8 الاستثمار في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها. يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. عندما يتم حيازة شركة زميلة والاحتفاظ بها فقط لإعادة بيعها، يتم المحاسبة عنها كموجودات غير متداولة محتفظ بها لإعادة بيعها طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 5.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمار في شركات زميلة مبدئياً بالتكلفة ويتم تعديله فيما بعد لتغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة. تدرج الشهرة المرتبطة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بصورة مستقلة لتحديد الانخفاض في القيمة. تقوم المجموعة بإدراج حصته من إجمالي الأرباح أو الخسائر المعترف بها في الشركة الزميلة في بيان الدخل المجمع من تاريخ بدء سريان التأثير أو الملكية وحتى تاريخ توفقه. إن التوزيعات المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة الدفترية للاستثمار. إن التعديلات في القيمة الدفترية قد تكون أيضاً ضرورية للتغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة الناجمة من التغيرات في ملكية الشركة الزميلة والتي لم يتم تسجيلها في بيان الدخل الخاص بالشركة الزميلة. يتم إدراج حصة المجموعة من هذه التغيرات مباشرة في بيان الدخل والدخل الشامل المجمع.

إن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الزميلة والمدرجة في تاريخ الاقتناء كشهرة، يتم إدراجها كشهرة ويتم تضمينها بالقيمة الدفترية للاستثمارات. إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الاقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة في بيان الدخل المجمع.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي 36 لتحديد ما إذا كان ضرورياً الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار القيمة الدفترية الكاملة للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) لتحديد الانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 كأصل واحد من خلال مقارنة قيمته الاستردادية (القيمة التشغيلية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى) مع قيمته الدفترية.

إن أي خسارة معترف بها للانخفاض في القيمة لا يتم توزيعها على أي أصل بما في ذلك الشهرة التي تشكل جزءاً من القيمة الدفترية للاستثمار. يتم الاعتراف بأي رد لخسارة الانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 وذلك بمقدار الزيادة اللاحقة في القيمة الاستردادية للاستثمار.

تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية بدءاً من تاريخ عدم اعتبار الاستثمار كشركة زميلة. عندما تحتفظ المجموعة بحصة مستبقاة في شركة زميلة سابقة وتكون الحصة المستبقاة عبارة عن أصل مالي، تقوم المجموعة بقياس الحصة المستبقاة بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ، وتعتبر القيمة العادلة للحصة المستبقاة هي قيمتها العادلة عند الاعتراف المبدئي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

يتم مراعاة الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة في تاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية والقيمة العادلة لأي حصة مستبقاة وأي متحصلات ناتجة عن بيع جزء من الحصة في الشركة الزميلة وذلك عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الشركة الزميلة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة الزميلة وفق نفس الأساس الذي كان سيُطلب الاستناد إليه إذا قامت الشركة الزميلة ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة بشكل مباشر. وبالتالي، إذا تم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة الزميلة إلى بيان الدخل المجمع عند بيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر من حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع (كتسوية ناتجة عن إعادة التصنيف) عندما يتم استبعاد الشركة الزميلة.

عند قيام المجموعة بتخفيض حصة ملكيتها في شركة زميلة مع استمرارها في استخدام طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف نسبة الربح أو الخسارة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمتعلقة بذلك التخفيض في حصة الملكية إلى بيان الدخل المجمع إذا كان يتوجب إعادة تصنيف ذلك الربح أو الخسارة إلى بيان الدخل المجمع عند بيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

عندما تبرم المجموعة معاملات مع شركتها الزميلة، فإن الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات مع الشركة الزميلة يتم إدراجها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة فقط في حدود مقدار الحصة في الشركة الزميلة التي لا تتعلق بالمجموعة.

2.9 استثمار في مشروع مشترك

إن الترتيب المشترك هو ترتيب تعاقدى يمنح طرفين أو أكثر سيطرة مشتركة على هذا الترتيب. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة في سيطرة متفق عليها تعاقدياً وتوجد فقط عندما تتطلب القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة بالإجماع من قبل الأطراف التي تتشارك السيطرة. إن المشروع المشترك هو ترتيب مشترك تمتلك بموجبه الأطراف ذات السيطرة المشتركة على الترتيب حقوقاً في صافي موجودات الترتيب. تعترف المجموعة بحصصها في المشاريع المشتركة وتحاسب عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

2.10 أثاث ومعدات

يُدرج الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر ناتجة عن انخفاض القيمة. يتم احتساب استهلاك تكلفة الأثاث والمعدات على أساس طريقة القسط الثابت على مدار الأعمار الإنتاجية كما يلي:

تحسينات على أصول مستأجرة وتركيبات	5 سنوات
أثاث	5 سنوات

في تاريخ كل بيان مالي مجمع، يتم مراجعة القيمة الدفترية للأثاث والمعدات لتحديد ما إذا كان هناك دليل على وجود انخفاض في قيمتها الدفترية. في حال وجود مثل هذا الدليل، تُدرج خسارة الانخفاض في القيمة ضمن بيان الدخل المجمع، باعتبارها تمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الاستردادية للأصل. لأغراض تقدير انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوى يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل. يتم مراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك وتعديلها عند اللزوم في نهاية كل سنة مالية.

2.11 الموجودات غير الملموسة

إن الموجودات غير النقدية المحددة والتي يتم اقتناؤها في اندماج الأعمال ويكون لها منافع مستقبلية متوقعة يتم اعتبارها كموجودات غير ملموسة. يتم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة مبدئياً بقيمتها العادلة في تاريخ الاقتناء (والتي يتم اعتبارها على أنها تكلفتها).

بعد الاعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وخسائر متراكمة ناتجة عن انخفاض القيمة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد على مدى عمرها الإنتاجي. لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد، ولكن يتم اختبار انخفاض قيمتها سنوياً، إما بشكل فردي أو على مستوى وحدة توليد النقد. تتم مراجعة تقييم العمر غير المحدد سنوياً لتحديد ما إذا كان العمر غير المحدد ما يزال قابلاً للدعم. إذا لم يكن الأمر كذلك، فإن التغيير في العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدود يتم على أساس مستقبلي. يتم اختبار الموجودات غير الملموسة لتحديد انخفاض قيمتها على أساس نفس السياسة المتبعة بالنسبة للشهرة.

تتكون الموجودات غير الملموسة من اتفاقيات إدارة العلامة التجارية والموجودات حيث تعتبر العلامة التجارية أصلاً غير ملموس مع عمر إنتاجي غير محدد وتعتبر اتفاقيات إدارة الأصول أصولاً غير ملموسة ذات عمر محدد ويتم إطفائها على مدى عمرها الإنتاجي لمدة 20 سنة.

2.12 الشهرة

تحتسب الشهرة الناتجة من اندماج الأعمال كالزيادة في مجموع المقابل المحول ونسبة الحصص غير المسيطرة في المبالغ المدرجة لصافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة كما في تاريخ الاقتناء، إن وجدت. وبالنسبة لاندماج الأعمال على مراحل، تضاف القيمة العادلة في تاريخ الاقتناء لحصة ملكية الشركة المقتنية المحفوظ بها سابقاً في الشركة المقتناة على صافي القيم العادلة في تاريخ الاقتناء للموجودات المحددة المقتناة والمطلوبات المتكبدة. إن أي عجز يمثل ربح من الشراء بسعر مجزٍ ويتم الاعتراف به مباشرة في بيان الدخل المجمع.

يتم توزيع الشهرة على كل وحدة توليد نقد وذلك لغرض اختبار الانخفاض في القيمة بالمنشأة. إن أرباح وخسائر بيع المنشأة أو جزء منها تتضمن القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالمنشأة أو الجزء المباع منها.

يتم اختبار انخفاض قيمة الشهرة على الأقل مرة واحدة سنوياً، ويتم تسجيلها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

يتم تجميع الموجودات إلى أدنى حد يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل، والتي تعرف بوحدات توليد النقد وذلك لغرض تقييم الانخفاض في قيمة الشهرة.

إذا كانت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أقل من القيمة الدفترية للوحدة، يتم توزيع خسائر انخفاض القيمة بشكل مبدئي لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة متعلقة بالوحدة، ثم على الموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. لا يمكن رد تلك المتعلقة بالشهرة في فترة لاحقة.

إن القيمة الاستردادية هي القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. وبغرض تحديد قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لتصل إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة، والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المتعلقة بالأصل الذي لم يتم تعديل تدفقاته النقدية المستقبلية المقدرة. تقوم المجموعة بإعداد خطط للأعمال تتراوح مدتها من 4 إلى 5 سنوات. ويتم استخدام هذه الخطط لاحتساب قيمة الاستخدام. ويتم استخدام معدلات النمو طويل المدى للتدفقات النقدية لتقدير التدفقات النقدية لفترة تتجاوز تلك المدة التي تتراوح من 4 إلى 5 سنوات. يتم تحديد القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع باستخدام أساليب التقييم والأخذ في الاعتبار نتائج المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس مجال الأعمال ونفس المنطقة الجغرافية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

2.13 الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييماً في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد انخفضت قيمته. في حال توافر هذا المؤشر أو عندما يُطلب إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة الاستردادية للأصل. إن القيمة الاستردادية للأصل أو وحدة توليد النقد هي قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمة استخدامه، أيهما أعلى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو الوحدة المولدة للنقد عن القيمة الاستردادية، يعتبر الأصل منخفض القيمة ويخفض إلى قيمته الاستردادية.

وعند تقدير قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم استخدام أسلوب تقييم مناسب. إن هذه العمليات الحسابية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المسعرة للشركات المطروحة للتداول العام أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

بالنسبة للموجودات غير المالية التي لا تتضمن شهرة، يتم إجراء تقدير في تاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. في حال وجود هذا الدليل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة الاستردادية للأصل أو وحدة توليد النقد. يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة فقط المعترف بها في وقت سابق إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية للأصل منذ الاعتراف بأخر خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة. إن الرد محدود ولذلك فإن القيمة الدفترية للأصل لا تتجاوز القيمة الاستردادية لها ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها بالصادفي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة. يتم الاعتراف بهذا الرد في بيان الدخل المجموع.

2.14 موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع والعمليات المتوقفة

إن الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع تُقاس بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل. وتُصنف الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد كمحتفظ بها بغرض البيع إذا كان سيتم استرداد قيمها الدفترية من خلال معاملة بيع وليس من خلال استمرار استخدامها. يعتبر هذا الشرط مستوفى فقط إذا كانت احتمالية البيع مرتفعة وكان الأصل أو مجموعة الاستبعاد متاحين للبيع الفوري بحالته الراهنة. وينبغي للإدارة الالتزام بعملية البيع التي يجب أن تكون مؤهلة للاعتراف بها كعملية بيع مكتملة خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

في إطار بيان الدخل المجموع لفترة التقرير والفترة المقارنة من السنة السابقة، يتم الإفصاح عن الإيرادات والمصروفات من العمليات المتوقفة بشكل منفصل عن الإيرادات والمصروفات من الأنشطة المستمرة، وصولاً إلى مستوى الربح، حتى عندما تحتفظ المجموعة بحصة غير مسيطرة في الشركة التابعة بعد البيع. يتم الإفصاح عن الأرباح أو الخسائر الناتجة (بعد الضرائب) بشكل منفصل في بيان الدخل المجموع.

2.15 النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجموع، يتكون النقد والنقد المعادل من الأرصدة البنكية والنقد واستثمارات المراهبة قصيرة الأجل التي يمكن تحويلها بسهولة لمبالغ نقدية محددة ذات آجال استحقاق أصلية تصل إلى ثلاثة أشهر من تاريخ الاستحواذ وتخضع لمخاطر غير جوهرية نتيجة التغير في القيمة.

2.16 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تلتزم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة وفقاً لخطة منافع محددة. إن خطة المنافع المحددة غير مموله وتستند إلى الالتزام الناتج عن إنهاء خدمات كافة الموظفين في تاريخ التقرير. وتعتبر هذه الطريقة تقديراً موثقاً للقيمة الحالية لهذا الالتزام.

2.17 أسهم خزينة

تُصنف تكلفة أسهم الشركة الأم المشتراة بما فيها التكاليف المباشرة ضمن حقوق الملكية. يتم الإفصاح عن الأرباح والخسائر الناتجة عن بيع أسهم الخزينة في بند منفصل ضمن حقوق ملكية المساهمين، وتكون هذه المبالغ غير قابلة للتوزيع. لا يحق لأسهم الخزينة أي توزيعات نقدية، ويؤدي إصدار أسهم منحة إلي زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

2.18 الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق فيها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، مع أخذ شروط السداد المحددة بموجب عقد في الاعتبار واستبعاد الضرائب والرسوم. يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

- 1) يتم الاعتراف بأتعاب الإدارة الأساسية من أنشطة المحافظ وأنظمة الاستثمار الجماعي عند نقطة زمنية محددة عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء من خلال نقل الخدمات الموعود بها إلى العميل.
- 2) يتم الاعتراف بأتعاب الإدارة التحفيزية من الأنشطة بصفة الأمانة عند نقطة زمنية محددة عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء من خلال نقل الخدمات الموعود بها إلى العميل.
- 3) يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع استثمارات عند نقل المخاطر والمنافع إلى المشتري.
- 4) يتم الاعتراف بإيرادات التوزيعات عند ثبوت الحق في استلام المدفوعات.
- 5) الأغذية والمشروبات - يتم الاعتراف بالإيرادات من نشاط الفندق عند نقطة زمنية معينة عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء من خلال نقل الخدمات الموعود بها إلى العميل.

2.19 المحاسبة عن عقود الإيجار

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

تحدد المجموعة عند بدء العقد ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار. تعترف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار في التاريخ الذي يكون فيه الأصل متاحاً للاستخدام من قبل المجموعة (تاريخ بدء العقد). اعتباراً من ذلك التاريخ، تقيس المجموعة حق الاستخدام بالتكلفة والتي تتكون من:

- قيمة القياس المبدئي لالتزام عقد الإيجار،
 - أي دفعات عقد إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة،
 - أي تكاليف مباشرة أولية، و
 - تقدير للتكاليف التي سيتم تكبدها لإعادة الأصل محل العقد إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة، ويجب الاعتراف بها على أنها جزء من تكلفة أصل "حق الاستخدام" عندما تتكبد المجموعة الالتزام بتلك التكاليف المتكبدة في تاريخ بدء مدة العقد أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.
- في تاريخ بدء مدة العقد تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار غير المسددة في ذلك التاريخ. اعتباراً من ذلك التاريخ، يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، إذا أمكن تحديد هذا المعدل بسهولة. إذا كان لا يمكن تحديده بسهولة، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الإضافي.
- تتكون دفعات عقد الإيجار 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 التحصيل،
- 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 بالدفعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل والأصول منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت كمصروف ضمن بيان الدخل المجمع.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

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 أقرب. تحدد المجموعة ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد تعرض للانخفاض في القيمة وتعترف بأي خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع. يبدأ الاستهلاك عند تاريخ بدء مدة عقد الإيجار.

بعد تاريخ بدء مدة العقد، تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار عن طريق زيادة القيمة الدفترية كي تعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار وتخفيض القيمة الدفترية لتعكس دفعات عقد الإيجار المسددة.

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

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

بالنسبة للعقود التي تنطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري أو غير إيجاري واحد أو أكثر، يجب على المجموعة توزيع المقابل المالي في العقد على كل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري، والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية.

2.20 العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وتحول الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية القائمة في نهاية السنة إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ التقرير. وتؤخذ الأرباح والخسائر الناتجة إلى بيان الدخل المجموع.

تحول البنود غير النقدية المقومة بعملات أجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف العملات الأجنبية السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم تسجيل فروق التحويل للبنود غير النقدية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال بيان الدخل" كجزء من أرباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع. في حين يتم تسجيل الموجودات والمطلوبات غير النقدية المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع في بيان الدخل الشامل المجموع.

يتم ترجمة بيانات الدخل والتدفقات النقدية للعمليات الأجنبية إلى عملة الشركة الأم وفقاً لمتوسط سعر الصرف للسنة ويتم ترجمة بيانات المراكز المالية لهذه الشركات بسعر الصرف السائد في نهاية السنة ويتم تسجيل فروق صرف العملات الأجنبية التي تنشأ من ترجمة صافي الاستثمار في شركات أجنبية (متضمناً الشهرة) في بيان الدخل الشامل المجموع. عند بيع شركة أجنبية، يتم الاعتراف ضمن ربح أو خسارة البيع بتلك الفروق الناتجة في بيان الدخل المجموع.

2.21 موجودات ومطلوبات محتملة

لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية. لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق الموارد الاقتصادية مستبعداً.

2.22 الزكاة

تحتسب وتسدد حصة الزكاة بنسبة 1.0% من ربح المجموعة وفقاً لأحكام القانون رقم 46 لسنة 2006. تقع مسؤولية احتساب الزكاة وفقاً لأحكام الشريعة وسداد الجزء غير المدفوع على عاتق المساهمين.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

2.23 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات قد تؤثر على مبالغ الإيرادات، والمصروفات، والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة، وكذلك الإفصاحات المتعلقة بالمطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد حول هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن تؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي ستأثر في الفترات المستقبلية.

الأحكام

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة بوضع الأحكام التالية، بصرف النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات والتي لها التأثير الأكثر جوهرياً على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان

كما هو مبين في إيضاح 2.6، يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة كمخصص مساو للخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً على موجودات المرحلة 1، أو الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة المالية على موجودات المرحلتين 2 و 3. ينتقل الأصل إلى المرحلة 2 في حالة ارتفاع مخاطره الائتمانية بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي. عند تقدير ما إذا ارتفعت المخاطر الائتمانية للأصل بشكل ملحوظ، تأخذ المجموعة المعلومات المستقبلية الكمية والنوعية المعقولة والمدعومة في عين الاعتبار.

اندماج الأعمال

لتوزيع تكلفة عملية اندماج الأعمال، تقوم الإدارة باتخاذ أحكام جوهرياً لتحديد الموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد وكذلك المطلوبات المحتملة والتي يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به وكذلك لتحديد القيم المؤقتة للمحاسبة المبدئية والقيم النهائية لعمليات اندماج الأعمال وتحديد قيمة الشهرة ووحدة توليد النقد التي يجب أن توزع عليها.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجموع، باستثناء أدوات حقوق الملكية. ينطوي تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة على أحكام ملحوظة نظراً لاستخدام البيانات الداخلية والخارجية والافتراضات. يرجى الرجوع إلى إيضاح 2.6 انخفاض قيمة الموجودات المالية للمزيد من المعلومات.

مطلوبات محتملة

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تقع بالكامل ضمن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن عملية تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لفاء أي مطلوبات أو التزامات محتملة نتيجة حكم قضائي تستند إلى تقديرات الإدارة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييماً بتاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد انخفضت قيمته. إن تقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة يتطلب اتخاذ أحكام هامة فيما يتعلق بحالة خسارة واحدة أو أكثر.

في حال توافر هذا المؤشر أو عندما يُطلب إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقدر المجموعة القيمة الاستردادية للأصل. إن القيمة الاستردادية للأصل تمثل القيمة العادلة للأصل أو وحدة توليد النقد ناقصاً تكاليف البيع وقيمة الاستخدام أياً منهما أعلى. تحدد القيمة الاستردادية لأصل فردي ما لم ينتج الأصل تدفقات نقدية واردة مستقلة بشكل كبير عن تلك الناتجة من موجودات أخرى أو مجموعات موجودات. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة توليد النقد عن القيمة الاستردادية، يعتبر الأصل منخفض القيمة ويُخفض إلى قيمته الاستردادية. عند تقدير قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم مراعاة معاملات السوق الحديثة. إذا تعذر تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات الحسابية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المسعرة للشركات المطروحة للتداول العام أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقرير والتي لها تأثير جوهري يؤدي إلى التسبب في تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة عادةً إلى أحد العوامل التالية:

- معاملات حديثة في السوق على أسس متكافئة؛

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة لبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛
- أسلوب مضاعف الربحية؛ أو
- طرق تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديرًا جوهريًا.

انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أي خسارة انخفاض في قيمة استثمار المجموعة في الشركات الزميلة في تاريخ كل تقرير مالي استنادًا إلى وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة باستخدام منهج مضاعفات السوق والذي يتضمن أحكامًا وتقديرات هامة فيما يتعلق بمجموعات من المنشآت المقارنة ومعدلات خصم السيولة وتكاليف البيع. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الاستردادية للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ضمن بيان الدخل المجموع.

مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الذمم المدينة عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمرًا غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهريّة، يتم هذا التقدير على أساس فردي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهريّة والتي انقضت أجل استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير استنادًا إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

خصم دفعات عقد الإيجار

يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة. طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء مدة عقد الإيجار.

3. الشركات التابعة

يوضح الجدول التالي تفاصيل الشركات التابعة:

نسبة الملكية		بلد التأسيس	الشركات التابعة
2021	2022		
-	99.9%	الكويت	شركة غيتهوس كابيتال للاستشارات الاقتصادية والمالية ش.م.ك.م. ("غيتهوس كابيتال")
70.0%	70.0%	الكويت	شركة مطعم جزر كناري ذ.م.م. ("كناري")
80.0%	80.0%	الكويت	شركة الزاد للاستشارات المالية والاقتصادية ش.م.ك.م. ("الزاد")
99.9%	99.9%	الكويت	شركة بيت الأوراق للخدمات العقارية ش.م.ك.م.
100.0%	100.0%	جزر الكايمان	شركة سلفر ستون كابيتال ليمتد
80.0%	-	الكويت	شركة منارات للخدمات التعليمية ذ.م.م. ("منارات")
90.0%	-	الكويت	شركة سجي العقارية ش.م.ك.م.
-	100.0%	جزر الكايمان	محتفظ بها من خلال غيتهوس كابيتال
-	100.0%	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة بلو بيلار للاستشارات ليمتد
-	100.0%	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة بيت الأوراق العالمية، الولايات المتحدة الأمريكية، إنك
-	100.0%	الولايات المتحدة الأمريكية	محتفظ بها من خلال شركة سلفر ستون كابيتال ليمتد
100.0%	100.0%	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة غراي ستون كابيتال إنك

في نوفمبر 2022، استحوذت الشركة الأم على حصة بواقع 99.9% من رأس المال المصدر لشركة غيتهوس كابيتال نظير مقابل إجمالي مبلغ 8,000,000 دينار كويتي. إن تفاصيل هذه الصفقة مفصّل عنها ضمن إيضاح 13.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

وفي نوفمبر 2022، استحوذت الشركة الأم على حصة إضافية بواقع 19.0% في شركة منارات نظير مقابل نقدي بمبلغ 200,000 دينار كويتي الأمر الذي نتج عنه صافي حركة على حصص غير مسيطرة بمبلغ 25,000 دينار كويتي. كما قررت الشركة الأم في نوفمبر 2022 بيع حصة ملكيتها بالكامل في شركة منارات نظير مقابل بمبلغ 2,700,000 دينار كويتي، ومن المتوقع إتمام عملية البيع خلال سنة 2023. وعليه، توقف اعتبار الاستثمار في شركة منارات كشركة تابعة وأعيد تصنيفه كأصل محتفظ به بغرض البيع. إن تفاصيل هذه الصفقة مفصّل عنها ضمن إيضاح 4.

خلال السنة الحالية، تم الانتهاء من تصفية شركة سجي العقارية.

في أغسطس 2021، باعت المجموعة حصة بواقع 20% في شركة الزاد إلى حصص غير مسيطرة دون مقابل مادي. نتج عن هذه الصفقة صافي حركة على حصص غير مسيطرة بمبلغ 50,000 دينار كويتي.

4. العمليات المتوقفة

في نوفمبر 2022، وافق مجلس إدارة الشركة الأم على بيع شركتها التابعة، شركة منارات للخدمات التعليمية ذ.م.م. ("منارات، إلى شركة تمثل نظام استثمار جماعي مرخصة محلياً.

من المتوقع إتمام عملية البيع خلال سنة 2023. وعليه، أُعيد تصنيف الاستثمار في شركة منارات كأصل محتفظ به بغرض البيع كما في 31 ديسمبر 2022.

فيما يلي نتائج شركة منارات المصنفة كشركة تابعة محتفظ بها بغرض البيع:

دينار كويتي		
2021	2022	
907,254	1,431,054	إيرادات
(847,842)	(1,163,845)	تكاليف تشغيلية
(34,457)	(57,722)	ربح على التزامات عقود إيجار
24,955	209,487	ربح السنة من العمليات المتوقفة
19,652	185,873	العائد لـ:
5,303	23,614	مساهمو الشركة الأم (إيضاح 5)
24,955	209,487	حصص غير مسيطرة
لا شيء	0.4 فلس	ربح السنة من العمليات المتوقفة
		ربحية السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المتوقفة العائدة لمساهمي الشركة الأم

إن صافي التدفقات النقدية العائدة للعمليات المتوقفة كما في تاريخ التصنيف مبين ضمن بيان التدفقات النقدية المجمعة.

فيما يلي صافي موجودات شركة منارات في تاريخ التصنيف كأصل محتفظ به بغرض البيع:

دينار كويتي		
2022		
418,268		الموجودات
121,984		أرصدة بنكية ونقد
1,085,559		أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً
262,366		أصول حق الاستخدام
1,075,000		أثاث ومعدات
2,963,177		شهرة
		مجموع الموجودات
418,477		المطلوبات
1,128,888		أرصدة دائنة ومستحقات
124,396		التزامات عقود إيجار
1,671,761		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-		مجموع المطلوبات
1,291,416		حصص غير مسيطرة
		صافي الموجودات المصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

5. ربحية السهم الأساسية والمخففة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخففة عن طريق قسمة الربح العائدة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم (بالصافي من أسهم الخزينة) القائمة خلال السنة كما يلي:

دينار كويتي	
2021	2022
3,913,202	2,348,260
سهم	

ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم

450,000,000
8.7 فلس

435,597,617
5.4 فلس

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم
ربحية السهم الأساسية والمخففة من العمليات المستمرة

دينار كويتي	
2021	2022
3,913,202	2,348,260
19,652	185,873
3,893,550	2,162,387
سهم	

ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم
ناقصاً:

ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم من العمليات المتوقعة (إيضاح 4)
ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم من العمليات المتوقعة

450,000,000
8.7 فلس

435,597,617
5.0 فلس

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة

6. النقد والنقد المعادل

يتم مطابقة النقد والنقد المعادل كما هو مبين في بيان التدفقات النقدية المجمع مع البنود المتعلقة به في بيان المركز المالي المجمع كما يلي:

دينار كويتي	
2021	2022
6,523,684	5,338,767
216	-
1,000,000	-
7,523,900	5,338,767

أرصدة بنكية ونقد

أرصدة لدى أمناء الحفظ

استثمارات مرابحة قصيرة الأجل ذات آجال استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر

بلغ متوسط معدل الربح الفعلي لاستثمارات المرابحة قصيرة الأجل لا شيء (2021: 1.2%) سنوياً.

7. أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً

دينار كويتي	
2021	2022
554,171	646,864
-	3,159,866
-	250,000
395,744	656,754
949,915	4,713,484

إيرادات مستحقة

مبلغ مستحق من بيع استثمارات (انظر أدناه)

مستحق من مشروع مشترك

مدفوعات مقدماً ودمم مدينة أخرى

يمثل "مبلغ مستحق من بيع استثمارات" الرصيد المستحق نتيجة بيع استثمار من قبل شركة تابعة خلال سنة 2022. يُستحق المبلغ على سبعة أقساط سنوية حتى سنة 2028 وهو مكفول بضمان يتمثل في رهن المشتري لحصته في الاستثمار لصالح الشركة التابعة. تم استلام القسط الأول خلال السنة الحالية وتم استلام القسط الثاني في بداية شهر مارس 2023.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

8. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

دينار كويتي		
2021	2022	
		محافظ بها لغرض المتاجرة
1,788,636	1,494,564	أسهم حقوق ملكية مسعرة
		مصنفة عند الاعتراف المبني
51,875	11,250	أسهم حقوق ملكية محلية غير مسعرة
1,253,855	4,276,604	أسهم حقوق ملكية أجنبية غير مسعرة
2,856,210	-	أوراق دين غير مسعرة (انظر أدناه)
5,950,576	5,782,418	

خلال السنة، سجلت المجموعة ربح محقق من استثمارات في أسهم حقوق ملكية مسعرة بمبلغ 285,987 دينار كويتي (2021): 127,631 دينار كويتي)، و ربح محقق من استثمارات في أسهم حقوق ملكية غير مسعرة بمبلغ 984,367 دينار كويتي (2021): 30,206 دينار كويتي)، وخسارة محققة من استثمارات في أوراق دين غير مسعرة بمبلغ 239,260 دينار كويتي (2021: لا شيء).

خلال السنة، سجلت المجموعة ربح غير محقق من استثمارات في أسهم حقوق ملكية مسعرة بمبلغ 160,265 دينار كويتي (2021): 104,335 دينار كويتي)، و ربح غير محقق من استثمارات في أسهم حقوق ملكية غير مسعرة بمبلغ 14,764 دينار كويتي (2021): 70,552 دينار كويتي)، وخسارة غير محققة من استثمارات في أوراق دين غير مسعرة بمبلغ لا شيء (2021: 33,670 دينار كويتي). يمثل بند "أوراق دين غير مسعرة" استثمار في تسهيل مرابحة قابل للتحويل صادر من قبل مجموعة غينهاوس المالية المحدودة وهي شركة زميلة. خلال السنة الحالية، استردت المجموعة 40% من هذا الاستثمار نقدًا وحولت الرصيد المتبقي بواقع 60% إلى أسهم في رأسمال الشركة الزميلة المذكورة كما هو مبين ضمن إيضاح 10.

9. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

دينار كويتي		
2021	2022	
1,100,000	200,000	أسهم حقوق ملكية محلية غير مسعرة (انظر أدناه)
1,031,982	-	أسهم حقوق ملكية أجنبية غير مسعرة
2,131,982	200,000	

خلال السنة، سجلت المجموعة خسارة غير محققة من استثمارات في أسهم حقوق ملكية غير مسعرة بمبلغ 172,032 دينار كويتي (2021: 447,845 دينار كويتي).

كما في 31 ديسمبر 2021، تضمن بند "أسهم حقوق ملكية محلية غير مسعرة" استثمار تم تقديمه كمقابل عيني عند الاستحواذ على شركة غينهاوس كابيتال للاستشارات الاقتصادية والمالية ش.م.ك.م. (إيضاح 13). ونتج عن هذه المعاملة ربح بمبلغ 200,000 دينار كويتي أدرج ضمن بيان الدخل الشامل المجموع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

10. استثمار في شركات زميلة

مبين أدناه تفاصيل الشركات الزميلة.

نسبة الملكية		بلد التأسيس	
2021	2022		
28.6%	31.7%	المملكة المتحدة	مجموعة غيتهاوس المالية المحدودة ("غيتهاوس المالية")
39.5%	39.5%	الكويت	شركة مشروع وريف الجبيل ("وريف الجبيل") شركة المجموعة السعودية للمشاريع القابضة ش.م.ك.م.
24.8%	24.8%	الكويت	("المشاريع السعودية") محتفظ بها من خلال شركة سلفر ستون كابيتال ليميتد
50.0%	50.0%	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة مادرونو كابيتال إل إل سي ("مادرونو") فيما يلي الحركة على الاستثمار في شركات زميلة:

دينار كويتي		
2021	2022	
25,273,157	25,610,726	في بداية السنة
-	2,650,170	عمليات استحواذ (أ)
836,130	866,206	حصة في النتائج (ب)
7,079	(137,217)	حصة في (الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر
-	(1,829,103)	حصة في احتياطي استحواد خاص بشركة زميلة (ج)
(180,686)	(2,545,736)	تسوية ترجمة عملات أجنبية
(324,954)	(781,405)	توزيعات مستلمة / تخفيض رأس المال (د)
25,610,726	23,833,641	في نهاية السنة

(أ) خلال السنة ونتيجة للاستحواذ على شركة غيتهاوس كابيتال للاستشارات الاقتصادية والمالية ش.م.ك.م. (إيضاح 13)، امتلكت المجموعة حصة إضافية بواقع 2.0% في غيتهاوس المالية وأصبحت حصتها 30.6% من رأس المال المصدر بقيمة بلغت 1,080,000 دينار كويتي (بما يعادل 3,123,798 جنيه إسترليني) تمثل 312,379,844 سهمًا بقيمة 1.0 بنس لكل سهم.

وخلال السنة، زادت المجموعة استثمارها في غيتهاوس المالية بواقع حصة إضافية بنسبة 1.1% لتصبح حصة ملكيتها 31.7% من رأس المال المصدر وذلك من خلال التحويل الجزئي لاستثمار المجموعة في تسهيل المراجعة القابل للتحويل الذي أصدرته غيتهاوس المالية إلى أسهم في رأسمالها بقيمة 1,570,170 دينار كويتي (بما يعادل 4,200,000 جنيه إسترليني) تمثل 560,000,000 سهمًا بقيمة 0.75 بنس لكل سهم وفقًا لشروط تسهيل المراجعة.

(ب) تم الاعتراف بحصة المجموعة في ربح "وريف الجبيل" بمبلغ 55,398 دينار كويتي وحصة المجموعة في خسارة "المشاريع السعودية" بمبلغ 141,712 دينار كويتي للسنة الحالية استنادًا إلى الحسابات غير المدققة المعدة من قبل إدارة الشركات الزميلة.

(ج) يمثل هذا البند حصة المجموعة في احتياطي استحواد خاص بغيتهاوس المالية نتيجة لممارسة خيار البيع الممنوح سابقًا لحصص غير مسيطرة للاستحواذ على كامل حصصهم في شركة تابعة.

(د) خلال السنة، حصلت المجموعة على مبلغ 593,503 دينار كويتي يمثل حصتها في تخفيض رأس المال النقدي لشركة المشاريع السعودية.

أجرت المجموعة في 31 ديسمبر 2022 اختبارًا لتحديد انخفاض قيمة استثمارها في الشركات الزميلة مما نتج عنه الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (2021: لا شيء) على الاستثمار في غيتهاوس. حُدثت القيمة الاستردادية للاستثمار في غيتهاوس بناءً على القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع باستخدام منهج مضاعفات السوق.

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

يوضح الجدول التالي معلومات مالية موجزة عن الاستثمارات في شركات زميلة:

دينار كويتي					
31 ديسمبر 2022	غيتهاوس	وريف الجبيل	المشاريع السعودية	مادرونو	المجموع
الموجودات المتداولة	12,595,903	75,207	1,543,745	206,909	
الموجودات غير المتداولة	481,662,071	5,596,127	5,506,729	-	
المطلوبات المتداولة	(433,301,556)	(50,318)	(2,276,242)	(1,835)	
المطلوبات غير المتداولة	(22,560,107)	(885)	(2,055,435)	-	
والحصص غير المسيطرة	38,396,311	5,620,131	2,718,797	205,074	
صافي الموجودات	14,637,857	137,990	97,012	390,738	
الإيرادات	2,826,994	78,313	(489,233)	326,804	
ربح / (خسارة) السنة					
حصة في صافي موجودات الشركات الزميلة	12,179,310	2,219,612	672,902	102,537	15,174,361
شهرة	8,659,280	-	-	-	8,659,280
القيمة الدفترية للحصة في شركات زميلة	20,838,590	2,219,612	672,902	102,537	23,833,641
دينار كويتي					
31 ديسمبر 2021	غيتهاوس	وريف الجبيل	المشاريع السعودية	مادرونو	المجموع
الموجودات المتداولة	28,771,755	132,442	939,121	183,819	
الموجودات غير المتداولة	396,107,847	5,497,420	6,934,503	-	
المطلوبات المتداولة	(378,670,895)	(68,381)	(186,652)	(1,812)	
المطلوبات غير المتداولة	(2,053,716)	(680)	(1,997,613)	-	
والحصص غير المسيطرة	44,154,991	5,560,801	5,689,359	182,007	
صافي الموجودات	15,382,733	542,342	222,198	809,423	
الإيرادات	1,147,005	488,838	(182,913)	707,906	
ربح / (خسارة) السنة					
حصة في صافي موجودات الشركات الزميلة	12,632,743	2,196,180	1,408,117	91,003	16,328,043
شهرة	9,282,683	-	-	-	9,282,683
القيمة الدفترية للحصة في شركات زميلة	21,915,426	2,196,180	1,408,117	91,003	25,610,726

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

11. استثمار في مشروع مشترك

تمتلك المجموعة، بالاشتراك مع شريك في المشروع المشترك، شركة الكويتية الأولى للتعليم القابضة ذ.م.م. ("المشروع المشترك") بإجمالي قيمة رأسمالية وقدرها 3,000,000 دينار كويتي بحصص ملكية بواقع 50% لكل منهما.

مبين أدناه تفاصيل المشروع المشترك.

اسم المشروع المشترك	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس والمركز الرئيسي للأعمال	حصة المجموعة في حقوق الملكية وحقوق التصويت
شركة الكويتية الأولى للتعليم القابضة ذ.م.م.	مدارس بدولة الكويت	الكويت	50.0%

تملك 100% من حصص ملكية شركة كويتية هي شركة دار السلام التعليمية ذ.م.م. تمتلك وتدير أربع مدارس بدولة الكويت فيما يلي الحركة على الاستثمار في المشروع المشترك:

دينار كويتي		
2021	2022	
1,519,565	1,249,058	في بداية السنة
(270,507)	(356,897)	حصة في النتائج
1,249,058	892,161	في نهاية السنة

ترى الإدارة أنه لا يوجد دليل موضوعي على انخفاض قيمة استثمارها في المشروع المشترك. يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية للاستثمار في المشروع المشترك:

دينار كويتي		
2021	2022	
1,426,098	567,450	31 ديسمبر
20,810,340	20,866,183	الموجودات المتداولة
(5,470,614)	(5,647,549)	الموجودات غير المتداولة
(14,267,708)	(14,001,762)	المطلوبات المتداولة
2,498,116	1,784,322	المطلوبات غير المتداولة
2,270,669	3,435,404	صافي الموجودات
(541,014)	(714,793)	الإيرادات
		خسارة الفترة
1,249,058	892,161	حصة في صافي موجودات المشروع المشترك
1,249,058	892,161	القيمة الدفترية للحصة في المشروع المشترك

12. أصول حق الاستخدام

دينار كويتي		
2021	2022	
505,746	1,865,462	كما في 1 يناير
1,734,834	861,911	إضافات
-	(42,369)	رد نتيجة إلغاء عقد إيجار
(206,343)	(324,773)	استهلاك - العمليات المستمرة
(168,775)	(263,313)	استهلاك - العمليات المتوقفة
-	(1,085,559)	استبعاد متعلق بالعمليات المتوقفة
1,865,462	1,011,359	كما في 31 ديسمبر

تستأجر المجموعة مساحات مكتبية ومبنى لعملياتها. تُبرم عقود الإيجار غالباً لفترات ثابتة تتراوح من 3 إلى 8 سنوات. وُزِع الاستهلاك على بيان الدخل ضمن أنشطة تجارية بمبلغ 208,848 دينار كويتي (2021: 262,902 دينار كويتي) وعلى بيان الدخل ضمن مصاريف مباشرة بمبلغ 115,925 دينار كويتي (2021: 112,216 دينار كويتي).

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

13. موجودات غير ملموسة وشهرة

دينار كويتي		
2021	2022	
		موجودات غير ملموسة:
		اتفاقيات إدارة أصول
3,600,000	3,400,000	في بداية السنة
-	954,529	إضافات نتيجة اندماج الأعمال (انظر أدناه)
(200,000)	(354,529)	إطفاء خلال السنة
3,400,000	4,000,000	في نهاية السنة
		شهرة:
2,400,000	2,400,000	في بداية السنة
-	(900,000)	استبعاد متعلق بالعمليات المتوقعة
-	(500,000)	انخفاض القيمة (انظر أدناه)
2,400,000	1,000,000	في نهاية السنة
		متعلقة بـ:
1,500,000	1,000,000	شركة مطعم جزر كناري ذ.م.م. ("كناري")
900,000	-	شركة منارات للخدمات التعليمية ذ.م.م.
2,400,000	1,000,000	المجموع

اندماج الأعمال

الاستحواذ على شركة غيتهوس كابيتال للاستشارات الاقتصادية والمالية ش.م.ك.م. ("غيتهوس كابيتال")

خلال السنة، استحوذت الشركة الأم على حصة بواقع 99.9% من رأس المال المصدر لشركة غيتهوس كابيتال وذلك من شركتها الزميلة، مجموعة غيتهوس المالية المحدودة، نظير مقابل إجمالي بمبلغ 8,000,000 دينار كويتي يتكون من مقابل نقدي بمبلغ 7,000,000 دينار كويتي ومقابل عيني يمثل استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة 1,000,000 دينار كويتي (إيضاح 9).

استندت عملية الاستحواذ إلى المركز المالي لشركة غيتهوس كابيتال كما في 30 سبتمبر 2022. ونتيجة لذلك، تعتبر المجموعة قد أصبحت مسيطرة على شركة غيتهوس كابيتال اعتباراً من ذلك التاريخ.

فيما يلي القيم المؤقتة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد كما في تاريخ الاستحواذ والتي تخضع للمراجعة خلال سنة واحدة من الاستحواذ عند الانتهاء من توزيع سعر الشراء كما هو مبين أدناه:

دينار كويتي	المقابل النقدي
7,000,000	
1,000,000	المقابل العيني (إيضاح 9)
8,000,000	إجمالي المقابل

ناقصاً:

المبالغ المعترف بها للموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها والقابلة للتحديد:

1,315,537	النقد والنقد المعادل
3,683,162	أرصدة مدينة وموجودات أخرى
3,012,578	استثمارات
(612,950)	أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
(352,856)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
7,045,471	مجموع صافي الموجودات القابلة للتحديد

954,529

الموجودات غير الملموسة الناتجة عن اندماج الأعمال

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

تُعزى الموجودات غير الملموسة المذكورة أعلاه إلى المنافع الاقتصادية التي تنطوي عليها اتفاقيات إدارة الموجودات المستحوذ عليها والتي سيتم إطفائها على مدى أعمارها الإنتاجية المحددة. اعتباراً من تاريخ الاستحواذ، ساهمت غيبتهاس كابيتال بإيرادات بمبلغ 959,361 دينار كويتي وربح للفترة بمبلغ 458,711 دينار كويتي في صافي نتائج المجموعة. في حال حدث الاستحواذ بتاريخ 1 يناير 2022، لكانت إيرادات المجموعة للفترة أكثر بمبلغ 1,176,150 دينار كويتي وكان الربح أكثر بمبلغ 185,990 دينار كويتي. إن المقابل النقدي المدفوع ضمن عملية الاستحواذ، بالصافي من الأرصدة النقدية المستحوذ عليها، بلغ 5,684,463 دينار كويتي.

اختبار انخفاض القيمة

تحدد المجموعة ما إذا انخفضت قيمة الشهرة مرة واحدة سنوياً على الأقل. ويتطلب ذلك تقدير القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد التي توزع عليها هذه البنود. وقد حُدثت القيمة الاستردادية استناداً إلى طريقة قيمة الاستخدام.

كما في 31 ديسمبر 2022، أجرت المجموعة اختباراً لتحديد الانخفاض في قيمة استثماراتها في شركات تابعة مما نتج عنه الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 500,000 دينار كويتي (2021: لا شيء) في شركة كناري. ترى الإدارة أنه لا يوجد دليل موضوعي على ظروف تشير إلى أي انخفاض آخر في قيمة استثماراتها في الشركات التابعة.

استخدمت الإدارة الأسلوب التالي لتحديد القيم التي سيتم استخدامها في تعيين الافتراضات الأساسية لاحتساب قيمة الاستخدام:

الافتراض الأساسي الأساس المستخدم لتحديد القيمة للافتراض الأساسي

فترة التوقعات	الموازنة المالية التي اعتمدها الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات.
معدل النمو	إن الزيادة في المنافسة متوقعة ولكن لا يوجد تغير جوهري في حصة أي وحدة توليد نقد من الحصة السوقية نتيجة التحسينات المستمرة لجودة الخدمة والنمو المتوقع من تحديثات الترخيص والتكنولوجيا. إن معدلات النمو متفقة مع التوقعات الواردة في التقارير المتعلقة بمجال الأعمال والتقارير القطرية.
	يبلغ معدل نمو الإيرادات السنوي المركب 7.4% (2021: 6.2%) خلال فترة الخمس سنوات المقدره. تعكس القيمة المحددة الخبرة السابقة والتغيرات في البيئة الاقتصادية.
	إن التدفقات النقدية بعد فترة خمس سنوات تم التوصل إليها باستخدام معدل نمو يصل إلى 1.5% (2021: 1.5%). هذا المعدل لا يتخطى متوسط معدل النمو طويل الأجل للسوق الذي تعمل فيه وحدة توليد النقد.
معدل الخصم	بلغت معدلات الخصم 10.9% (2021: 8.9%). إن معدلات الخصم تعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد.

أجرت المجموعة تحليل الحساسية عن طريق تنويع المدخلات بعدة هوامش وتحديد ما إذا نتج عن التغير في المدخلات أي تغيير في الشهرة المتعلقة بوحدة توليد النقد وانخفاضها.

14. أرصدة دائنة ومستحقات

دينار كويتي		
2021	2022	
199,963	122,217	ذمم تجارية دائنة
400,021	463,617	مستحق لمساهمين
241,234	333,567	دائنو موظفين
73,916	63,760	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والضرائب
434,628	483,920	مستحقات
2,056,378	1,848,943	مخصصات وذمم دائنة أخرى
3,406,140	3,316,024	

15. مرابحة دائنة

دينار كويتي		
2021	2022	
-	-	متداولة
-	3,500,000	غير متداولة
-	3,500,000	

يمثل بند "مرابحة دائنة" قيمة موجودات مشتراة على أساس التسوية المؤجلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

إن التسهيل غير مكفول بضمان ويحمل معدل ربح بواقع 5.0% سنويًا للفترة من تاريخ بدايته حتى 31 ديسمبر 2022.

16.

التزامات عقود إيجار

دينار كويتي		
2021	2022	
541,124	1,924,847	كما في 1 يناير
1,692,911	873,845	إضافات
43,182	56,546	ربح على التزامات عقود إيجار - العمليات المستمرة
34,457	57,722	ربح على التزامات عقود إيجار - العمليات المتوقفة
(175,120)	(315,074)	دفعات - العمليات المستمرة
(211,707)	(366,193)	دفعات - العمليات المتوقفة
-	(43,096)	رد نتيجة إلغاء عقد إيجار
-	(1,128,888)	استبعاد متعلق بالعمليات المتوقفة
1,924,847	1,059,709	كما في 31 ديسمبر

ليس لدى المجموعة أي عقود إيجار ذات دفعات إيجار متغيرة لم يتم تضمينها في قياس التزامات عقود الإيجار. لا تواجه المجموعة مخاطر سيولة جوهرية فيما يتعلق بالتزامات عقود الإيجار الخاصة بها. تراقب المجموعة التزامات عقود الإيجار بشكل مستمر.

17. رأس المال والاحتياطيات ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وأسهم الخزينة

(أ) رأس المال

يبلغ رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 42,500,000 دينار كويتي (2021: 45,000,000 دينار كويتي) ومكوناً من 425,000,000 سهم (2021: 450,000,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم الواحد.

قرر مساهمو الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد في 31 مايو 2022 تخفيض رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع نقدًا بواقع 25,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد بإجمالي مبلغ 2,500,000 دينار كويتي.

وفي يونيو 2021، وافقت الجمعية العمومية للشركة الأم على تخفيض رأس المال مقابل شطب الخسائر المترتبة ورصيد الاحتياطي القانوني كما في 31 ديسمبر 2020.

(ب) الاحتياطي القانوني

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل 10% من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة البالغة 245,262 دينار كويتي إلى الاحتياطي القانوني (2021: 402,772 دينار كويتي).

يجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع.

يقتصر توزيع هذا الاحتياطي على المبلغ المطلوب لسداد توزيعات بواقع 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد.

(ج) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

لم تتم التوصية بسداد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن سنة 2022 (2021: لا شيء).

(د) أسهم خزينة

استحوذ مجلس الإدارة على هذه الأسهم استناداً إلى تفويض ممنوح للمجلس من قبل المساهمين ووفقاً للقرارات الوزارية أرقام 10 لسنة 1987 و 11 لسنة 1988 وتُدرج بالتكلفة. إن الاحتياطيات المعادلة لتكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير قابلة للتوزيع.

2021	2022	
-	15,000,000	عدد أسهم الخزينة
-	3.5%	نسبة أسهم الخزينة
-	1,066,500	القيمة السوقية (دينار كويتي)
-	1,023,583	التكلفة (دينار كويتي)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

18. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين بالمجموعة وأفراد عائلاتهم والمنشآت التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً جوهرياً. يتم الموافقة على سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم. تتكون الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة مما يلي:

دينار كويتي	
2021	2022
21,649	18,357
454,875	358,072
20,780	30,660
475,655	388,732

إيرادات أتعاب إدارة

مزايا موظفي الإدارة العليا:

رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

19. معلومات القطاع

لأغراض الإدارة، تم تنظيم المجموعة إلى ثلاثة قطاعات أعمال رئيسية كما يلي:

إدارة الاستثمارات الخاصة: استثمار أموال المجموعة في أوراق مالية وعقارات وإدارة متطلبات السيولة لدى المجموعة.

إدارة الأصول والخدمات الاستشارية: إدارة المحافظ الاستثمارية بنظام الإدارة المباشرة وغير المباشرة وإدارة صناديق الاستثمار المحلية والعالمية وأنظمة الاستثمار الجماعي وتقديم الخدمات الاستشارية.

أنشطة تجارية: تتضمن الأنشطة التجارية قطاعي الأغذية والتعليم.

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

المجموع		العمليات المتوقعة		المجموع الفرعي		دينار كويتي		قطاع الأغذية		إدارة الأصول والاستشارات		إدارة الاستثمارات الخاصة		
2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	
8,970,812	8,994,589	907,254	1,431,054	8,063,558	7,563,535	-	-	1,555,523	1,745,170	5,881,759	4,200,895	626,276	1,617,470	إيرادات القطاع
3,648,059	2,797,795	59,412	267,209	3,588,647	2,530,586	-	-	(273,714)	(399,170)	5,220,341	3,478,743	(1,357,980)	(548,987)	نتائج القطاع
565,623	509,309	-	-	565,623	509,309	(270,507)	(356,897)	-	-	-	-	836,130	866,206	حصة في نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك
-	(500,000)	-	-	-	(500,000)	-	-	-	(500,000)	-	-	-	-	انخفاض قيمة الشهرة
(200,000)	(354,529)	-	-	(200,000)	(354,529)	-	-	-	-	(200,000)	(354,529)	-	-	إطفاء موجودات غير ملموسة
(77,639)	(143,419)	(34,457)	(57,722)	(43,182)	(85,697)	-	-	(22,883)	(32,298)	-	(4,977)	(20,299)	(48,422)	ربح على مرابحة دائنة والتزامات عقود إيجار
(114,514)	(104,358)	-	-	(114,514)	(104,358)	-	-	-	-	-	-	(114,514)	(104,358)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
3,821,529	2,204,798	24,955	209,487	3,796,574	1,995,311	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
الموجودات:														
9,032,473	10,695,902	-	1,469,909	9,032,473	9,225,993	1,071,101	-	1,100,128	934,355	554,171	646,864	6,307,073	7,644,774	موجودات القطاع
26,859,784	24,725,802	-	-	26,859,784	24,725,802	1,249,058	892,161	-	-	-	-	25,610,726	23,833,641	استثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك
15,710,231	14,685,315	-	1,493,268	15,710,231	13,192,047	1,241,502	-	42,132	133,913	3,400,000	4,000,000	11,026,597	9,058,134	أخرى
51,602,488	50,107,019	-	2,963,177	51,602,488	47,143,842	3,561,661	892,161	1,142,260	1,068,268	3,954,171	4,646,864	42,944,396	40,536,549	
المطلوبات:														
3,406,140	3,734,501	-	418,477	3,406,140	3,316,024	383,434	-	315,955	241,632	-	14,176	2,706,751	3,060,216	أرصدة دائنة ومستحقات
-	3,500,000	-	-	-	3,500,000	-	-	-	-	-	-	-	3,500,000	مرابحة دائنة
1,924,847	2,188,597	-	1,128,888	1,924,847	1,059,709	878,520	-	666,542	435,830	-	-	379,785	623,879	التزامات عقود إيجار
1,103,466	1,637,645	-	124,396	1,103,466	1,513,249	93,720	-	150,329	162,840	-	235	859,417	1,350,174	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
6,434,453	11,060,743	-	1,671,761	6,434,453	9,388,982	1,355,674	-	1,132,826	840,302	-	14,411	3,945,953	8,534,269	
معلومات القطاعات الأخرى:														
363,031	254,265	-	189,459	363,031	64,806	91,743	-	271,288	64,806	-	-	-	-	نفقات رأسمالية
208,057	95,286	-	51,759	208,057	43,527	68,373	-	49,684	43,527	-	-	90,000	-	استهلاك

تتضمن إيرادات إدارة الأصول والخدمات الاستشارية أتعاب تحفيزية بمبلغ 776,543 دينار كويتي (31 ديسمبر 2021: 3,927,590 دينار كويتي) تنشأ غالباً في الربع الأول، إذ أنها تستند إلى الأداء السنوي للأصول المدارة بصفة الأمانة والتي تنتهي سنتها المالية في 31 مارس.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

20. قياس القيمة العادلة

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية كما هو محدد في إيضاح 2. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية ذات الطبيعة السائلة أو ذات آجال استحقاق قصيرة الأجل (أقل من ثلاثة أشهر)، من المقدر أن القيمة الدفترية تقارب قيمتها العادلة. يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال مستويات قياس القيمة العادلة كما يلي:

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات غير ملحوظة هامة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستويات تسلسل القيمة العادلة	القيمة العادلة كما في		الموجودات المالية
				31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	
						استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		آخر أمر شراء / سعر الوحدة	المستوى 1	1,788,636	1,494,564	أسهم حقوق ملكية مسعرة
لا يوجد	لا يوجد	صافي قيمة الأصل المعدل	المستوى 3	1,305,730	4,287,854	أسهم حقوق ملكية غير مسعرة
كلما انخفض معدل الخصم، زادت القيمة العادلة	إمكانية التسويق					
كلما زادت مخاطر السوق، انخفضت القيمة العادلة	التدفقات النقدية المتوقعة	التدفقات النقدية المخصومة	المستوى 3	2,856,210	-	أوراق دين غير مسعرة
						استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
كلما زادت مخاطر السوق، انخفضت القيمة العادلة	القيمة الدفترية المعدلة	مضاعف السعر / القيمة الدفترية المعدل	المستوى 3	2,131,982	200,000	أسهم حقوق ملكية غير مسعرة
				8,082,558	5,982,418	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

يوضح الجدول التالي مطابقة للمبلغ الافتتاحي والختامي للأدوات المالية من المستوى 3 والتي تم تسجيلها بالقيمة العادلة:

دينار كويتي				
كما في 31 ديسمبر 2022	صافي المشتريات والمبيعات والتسويات	الخسارة المسجلة في الدخل الشامل الأخر	الربح المسجل في بيان الدخل المجمع	كما في 1 يناير 2022
4,487,854	(2,393,907)	(172,032)	759,871	6,293,922

موجودات مالية بالقيمة العادلة
أسهم حقوق ملكية وأوراق دين غير
مسعرة

دينار كويتي				
كما في 31 ديسمبر 2021	صافي المشتريات والمبيعات والتسويات	الخسارة المسجلة في الدخل الشامل الأخر	الربح المسجل في بيان الدخل المجمع	كما في 1 يناير 2021
6,293,922	(971,029)	(447,845)	67,085	7,645,711

موجودات مالية بالقيمة العادلة
أسهم حقوق ملكية وأوراق دين غير
مسعرة

خلال السنة، لم يكن هناك أي انتقالات بين مستويات قياس القيمة العادلة.

تفاصيل عن المدخلات الهامة غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الموجودات المالية:

تمثل أسهم حقوق الملكية المحلية غير المسعرة أسهم غير مدرجة في سوق محلي للأوراق المالية. يتم تقييم أسهم حقوق الملكية غير المسعرة استناداً إلى طريقة صافي القيمة الدفترية باستخدام أحدث بيانات مالية متاحة للشركة المستثمر فيها والتي يتم فيها تقييم الموجودات الرئيسية وفقاً للقيمة العادلة أو استناداً إلى آخر أسعار متداولة والمعدلة لتعكس خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

21. إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. وتنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر معدلات الربح ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. تتعرض المجموعة أيضاً لمخاطر التشغيل. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة على مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة وتكنولوجيا وقطاعات الأعمال. يتم مراقبة هذه التغيرات من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

21.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتم مراقبة سياسة الائتمان لدى المجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان على أساس مستمر. تسعى المجموعة إلى تجنب التركزات غير الملائمة للمخاطر لدى الأفراد أو المجموعات التي تمثل العملاء في مواقع محددة أو الأعمال من خلال تنوع أنشطة التمويل.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان وتركز المخاطر

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة من الموجودات المالية للمجموعة والتي تشمل الأرصدة البنكية والنقد واستثمارات المراجعة قصيرة الأجل ومديني المراجعة وبعض الذمم المدينة، فإن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج عن عجز الطرف المقابل بحيث يعادل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية للأدوات المالية التعاقدية. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإنها تمثل الحد الأقصى الحالي للتعرض لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان التي يمكن أن تنتج في المستقبل نتيجة التغيرات في القيم.

إن الأرصدة البنكية واستثمارات المراجعة قصيرة الأجل لدى المجموعة محتفظ بها لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات جدارة ائتمانية عالية. بالإضافة إلى ذلك، تتم مراقبة مديني المراجعة وأرصدة الذمم المدينة على أساس مستمر. ونتيجة لذلك، لا يعتبر تعرض المجموعة للديون المعدومة جوهرياً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة أعمال متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة فيما يتعلق بالتطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان وتركز المخاطر للأدوات المالية التعاقدية. ويتم عرض الحد الأقصى للتعرض للمخاطر بالقيمة الإجمالية قبل تأثير التخفيف من المخاطر من خلال استخدام اتفاقيات رئيسية للمقاصة والضمانات أو التعزيزات الائتمانية:

دينار كويتي		
إجمالي الحد الأقصى للتعرض للمخاطر		
2021	2022	
7,523,900	5,338,767	أرصدة بنكية واستثمارات مرابحة قصيرة الأجل:
886,306	4,674,420	- بنوك ومؤسسات مالية
(17,455)	(24,717)	- أرصدة مدينة
8,392,751	9,988,470	- الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن الأرصدة البنكية والاستثمارات المرابحة قصيرة الأجل هي من أطراف مقابلة ذات تصنيف ائتماني مرتفع.

الضمان والتعزيزات الائتمانية الأخرى

كما هو مفصّل عنه ضمن إيضاح 7، لدى المجموعة ضمان مقابل مبلغ مستحق من بيع استثمارات في 31 ديسمبر 2022 (31 ديسمبر 2021: لا شيء).

21.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر تتمثل في مواجهة المجموعة لصعوبة في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات التي تتعلق بالأدوات المالية. ولإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بشكل دوري بتقييم الملاءة المالية للعملاء والاستثمار في مرابحات قصيرة الأجل أو استثمارات أخرى يسهل تحقيقها. وتتم مراقبة سجل الاستحقاق من قبل الإدارة للتأكد من توفر السيولة الكافية.

يلخص الجدول التالي سجل استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة.

يعكس سجل السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن دفعات الأرباح المستقبلية خلال عمر هذه المطلوبات المالية. فيما يلي سجل سيولة المطلوبات المالية في 31 ديسمبر:

دينار كويتي					
المجموع	من 1 إلى 5 سنوات	من 3 إلى 12 شهراً	من 1 إلى 3 أشهر	خلال شهر واحد	31 ديسمبر 2022
3,316,024	278,170	2,697,377	340,477	-	أرصدة دائنة ومستحقات
3,972,931	3,815,431	118,664	38,836	-	مرابحة دائنة
1,071,950	651,782	315,126	34,688	70,354	التزامات عقود إيجار
8,360,905	4,745,383	3,131,167	414,001	70,354	مجموع المطلوبات المالية

دينار كويتي					
المجموع	من 1 إلى 5 سنوات	من 3 إلى 12 شهراً	من 1 إلى 3 أشهر	خلال شهر واحد	31 ديسمبر 2021
3,162,272	240,013	2,566,655	355,604	-	أرصدة دائنة ومستحقات
2,315,720	1,935,474	281,871	44,968	53,407	التزامات عقود إيجار
5,477,992	2,175,487	2,848,526	400,572	53,407	مجموع المطلوبات المالية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

21.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأصل المالي نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الربح وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل معينة بالنسبة للاستثمار الفردي أو جهته المصدرة أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات بالنسبة للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال كما هو مبين في إيضاح 21.4 والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

21.3.1 مخاطر معدلات الربح

تنشأ مخاطر معدلات الربح من احتمالية تأثير تغيرات معدلات الربح على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح على موجوداتها ومطلوباتها المحملة بمعدلات ربح (استثمارات مربحة قصيرة الأجل ومربحة دائنة) نتيجة للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في معدلات الربح نظراً لأن المجموعة لا تتعرض لأي موجودات ومطلوبات بمعدلات ربح ثابتة.

21.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يتم إدارة مخاطر العملات الأجنبية من قبل المجموعة على أساس الحدود الموضوعية والتقييم المستمر لمراكز المجموعة القائمة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار صرف العملات الأجنبية. ترى الإدارة أن هناك مخاطر محدودة لتكبد خسائر جوهرية نتيجة لتقلب أسعار صرف العملات الأجنبية وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتغطية التعرض لمخاطر العملات الأجنبية. فيما يلي الأثر على ربح السنة (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية) وحقوق الملكية نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى:

التغير في سعر صرف العملات بنسبة 3%				
31 ديسمبر 2021		31 ديسمبر 2022		
الأثر في الدخل الشامل الأخر	الأثر في ربح السنة	الأثر في الدخل الشامل الأخر	الأثر في ربح السنة	العملة
657,463	87,029	625,158	8,633	جنيه إسترليني
33,690	50,489	3,076	318,777	دولار أمريكي
65,885	6	66,588	6	ريال سعودي

21.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. ينشأ التعرض لمخاطر أسعار الأسهم من المحفظة الاستثمارية لدى المجموعة. تدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنوع الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي وتركز أنشطة قطاعات الأعمال. إن أغلب استثمارات المجموعة المسعرة مدرجة في أسواق أوراق مالية في دول مجلس التعاون الخليجي.

فيما يلي الأثر على ربح السنة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) وحقوق الملكية (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر) نتيجة التغيرات المحتملة بصورة معقولة في مؤشرات السوق النشطة مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى:

التغير في مؤشر سعر الأسهم في السوق بنسبة 3%				
31 ديسمبر 2021		31 ديسمبر 2022		
الأثر في الدخل الشامل الأخر	الأثر في ربح السنة	الأثر في الدخل الشامل الأخر	الأثر في ربح السنة	مؤشر السوق
-	52,473	-	43,869	الكويت
-	1,186	-	968	قطر

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

21.3.4 مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر تكبد المجموعة لخسارة مالية نتيجة قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد في موعد مبكر أو متأخر عما هو متوقع. لا تتعرض المجموعة بصورة جوهرية لمخاطر المدفوعات مقدماً.

21.4 تركيزات الموجودات

تنشأ التركيزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة تجارية متشابهة، أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركيزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة فيما يتعلق بالتطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

فيما يلي توزيع الموجودات حسب المنطقة الجغرافية:

دينار كويتي		
2021	2022	
		المنطقة الجغرافية
21,839,752	17,333,150	الكويت
21,960,173	20,950,381	المملكة المتحدة
4,839,639	9,521,613	الولايات المتحدة الأمريكية
2,962,924	2,301,875	دول مجلس التعاون الخليجي
51,602,488	50,107,019	

فيما يلي توزيع الاستثمارات حسب قطاع الأعمال:

دينار كويتي		
2021	2022	
		قطاع الأعمال
25,043,668	22,323,643	بنوك ومؤسسات مالية واستثمارية
6,015,027	7,180,368	عقار
1,879,639	1,597,101	خدمات
1,249,058	892,161	تعليم
754,950	200,000	تأمين
34,942,342	32,193,273	

22. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي سجل استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. يستند سجل استحقاق الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى تقدير الإدارة لتصفية تلك الاستثمارات.

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

كان سجل استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر كما يلي:

2022		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
المجموع	أكثر من سنة	حتى سنة واحدة
الموجودات:		
5,338,767	-	5,338,767
4,713,484	2,544,616	2,168,868
5,782,418	4,287,854	1,494,564
200,000	200,000	-
24,725,802	24,725,802	-
1,011,359	1,011,359	-
372,012	372,012	-
4,000,000	4,000,000	-
1,000,000	1,000,000	-
2,963,177	-	2,963,177
50,107,019	38,141,643	11,965,376
الموجودات:		
3,316,024	278,170	3,037,854
3,500,000	3,500,000	-
1,059,709	639,541	420,168
1,513,249	1,513,249	-
1,671,761	-	1,671,761
11,060,743	5,930,960	5,129,783
39,046,276	32,210,683	6,835,593
المطلوبات:		
7,523,900	-	7,523,900
949,915	-	949,915
5,950,576	4,161,940	1,788,636
2,131,982	2,131,982	-
26,859,784	26,859,784	-
1,865,462	1,865,462	-
520,869	520,869	-
3,400,000	3,400,000	-
2,400,000	2,400,000	-
51,602,488	41,340,037	10,262,451
المطلوبات:		
3,406,140	240,013	3,166,127
1,924,847	1,544,601	380,246
1,103,466	1,103,466	-
6,434,453	2,888,080	3,546,373
45,168,035	38,451,957	6,716,078

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2022

23. موجودات بصفة الأمانة

تدير الشركة الأم محافظ استثمارية نيابة عن الغير. لم يتم عرض أرصدة هذه المحافظ ضمن المركز المالي للمجموعة.

دينار كويتي		
2021	2022	
302,287,781	250,513,630	محافظ استثمارية مدارة نيابة عن الغير
1,700,862	210,020	صناديق مدارة نيابة عن الغير
15,314,407	240,211,191	أنظمة استثمار جماعي أجنبية مدارة نيابة عن الغير
319,303,050	490,934,841	

أتعاب إدارة واستشارات من أنشطة بصفة الأمانة

دينار كويتي		
2021	2022	
1,787,342	2,190,547	أتعاب إدارة أساسية - محافظ
6,000	6,000	أتعاب إدارة أساسية - صناديق
3,927,590	820,692	أتعاب إدارة تحفيزية
5,720,932	3,017,239	إجمالي أتعاب الإدارة
160,827	1,183,656	أتعاب استشارات - أنظمة استثمار جماعي أجنبية

24. التزامات رأسمالية ومطلوبات محتملة

دينار كويتي		
2021	2022	
10,530,000	10,124,745	ضمانات مقدمة لمرابحة مستحقة لمشروع مشترك

في يونيو 2019، حصل المشروع المشترك (إيضاح 11) على تسهيل بنكي متوافق مع أحكام الشريعة، واستحوذ على 100% من حصص رأسمال شركة دار السلام التعليمية ذ.م.م. نظير إجمالي مقابل شراء بمبلغ 18,000,000 دينار كويتي يتضمن دفعة مؤجلة بمبلغ 4,500,000 دينار كويتي شريطة استيفاء بعض الشروط المحددة.

بالنسبة للمرابحة الدائنة الممنوحة للمشروع المشترك، قدم الشريك في المشروع المشترك والمجموعة كفالة تضامنية للمؤسسة المالية الإسلامية المحلية المقرضة. وعليه، قامت المجموعة بتكوين مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل مبلغ المرابحة الدائنة المكفولة بالكامل.

25. إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأسمال المجموعة هو التأكد من المحافظة على معدلات رأس المال كافية لدعم أعمالها وزيادة القيمة التي يحصل عليها المساهم. تدير المجموعة هيكل رأس المال وتجري تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية.

للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تخفيض مبلغ القروض أو إجراء تعديل على مدفوعات التوزيعات إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم تُجر أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2022 و31 ديسمبر 2021. المجموعة أي قروض بنكية خارجية كما في 31 ديسمبر 2022 (31 ديسمبر 2021: لا شيء).