

الشركة الكويتية للاستثمار – ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

الشركة الكويتية للاستثمار – ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

المحتويات

صفحة	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان المركز المالي المجمع
6	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
7	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
8	بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع
9	بيان التدفقات النقدية المجمع
10 – 46	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

RSM البزيع وشركاهم

برج الراية ٢، الطابق ٤١ و ٤٢
شارع عبدالعزيز حمد الصقر، شرق
ص.ب 2115 الصفاة 13022، دولة الكويت

ت +965 22961000
ف +965 22412761

www.rsm.global/kuwait

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة المساهمين المحترمين
الشركة الكويتية للاستثمار - ش.م.ك. (عامة)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة للشركة الكويتية للاستثمار - ش.م.ك. (عامة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (المجموعة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2022، والبيانات المالية المجمعة للأرباح أو الخسائر، الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، التغييرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2022، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاقيات للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية)، بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة في دولة الكويت، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات والميثاق. أننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في ابداء رأينا.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة، حسب تقديرنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وفي التوصل إلى رأينا المهني حولها، دون إبداء رأي منفصل حول تلك الأمور. وفيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الهامة:

تقييم الاستثمارات في أوراق مالية

إن استثمار المجموعة في الأوراق المالية بمبلغ 125,649,385 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 يمثل ما نسبته 48% من إجمالي موجودات المجموعة. إن تلك الاستثمارات يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة ويتم تصنيفها كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما هو مبين في إيضاح رقم (7) من البيانات المالية المجمعة.

في حالة عدم التمكن من قياس القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية استناداً إلى الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة، فيتم قياس قيمتها العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة، وتؤخذ مدخلات هذه النماذج من المعلومات المعروضة في الأسواق متى أمكن ذلك. وفي حالة عدم إمكانية ذلك، يتم الاستناد إلى درجة من الأحكام لتقدير القيمة العادلة، وتحديد الأداة المصنفة ضمن المستوى الثاني والثالث من جدول قياس القيمة العادلة. إن إجراءات وطرق التقييم المستخدمة مبينة في إيضاح رقم (32) من البيانات المالية المجمعة.

نظراً لحجم وتعقيد الافتراضات والتقديرات المستخدمة في تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية غير المسعرة وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات والتقديرات المستخدمة في التقييم، فقد اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الهامة.

- تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على أساس العينات عدة إجراءات من بينها:
- قمنا بمراجعة مدخلات المستوى الأول من خلال مقارنة القيمة العادلة المطبقة من قبل المجموعة بالأسعار المعلنة في الأسواق النشطة.
- بالنسبة لمدخلات المستوى الثاني والمستوى الثالث، فقد قمنا بمراجعة البيانات الأساسية المستخدمة في أعمال التقييم، قدر الإمكان، مقابل المصادر المستقلة والبيانات المتاحة خارجياً في السوق لغرض تقييم مدى صلة البيانات بالتقييم واكتمالها ودقتها. كما قمنا بمراجعة الافتراضات والتقديرات الجوهرية المطبقة على نماذج التقييم بما في ذلك الخصومات المتعلقة بضعف التسويق.
- قمنا بمراجعة مدى كفاية وملائمة إفصاحات المجموعة المتعلقة بقياس القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية والحساسية للتغيرات في المدخلات غير الملحوظة كما هو مبين في إيضاح رقم (32) من البيانات المالية المجمعة.

تقييم العقارات الاستثمارية

إن العقارات الاستثمارية المدرجة بمبلغ 26,280,094 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 تشكل جزءاً كبيراً من إجمالي موجودات المجموعة. إن تحديد القيمة العادلة لتلك العقارات يخضع لآراء ذاتية تعتمد اعتماداً كبيراً على التقديرات والافتراضات. وفقاً لذلك، فإن تقييم العقارات الاستثمارية قد تم اعتباره من أمور التدقيق الهامة. تقوم المجموعة بعمل تقييم سنوي من خلال مقيمين معتمدين لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية. إن تلك التقييمات تعتمد على بعض الافتراضات الأساسية مثل تقدير إيرادات التأجير، أسعار الخصم ومعدلات الإشغال، والإلمام بمعطيات السوق ومخاطر المطورين والمعاملات التاريخية. لغرض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، قام المقيمون باستخدام طريقة أسعار سوق المقارنة ورسملة الدخل، أخذاً بالاعتبار طبيعة واستخدام العقارات الاستثمارية. لقد قمنا بمراجعة تقارير التقييم التي تمت من قبل المقيمين المعتمدين على أساس العينات وتقييم طريقة العرض والإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة، كما هو مبين في إيضاح رقم (9).

إنخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة

لدى المجموعة موجودات غير ملموسة بمبلغ 11,042,602 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 تتمثل في رخصة وساطة لإحدى الشركات التابعة، قد حددت الإدارة في تقديراتها أن لرخصة الوساطة عمر انتاجي غير محدد وفقاً للتفاصيل المبينة في إيضاح رقم (10) حول البيانات المالية المجمعة.

يتم اختبار الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي غير المحدد لغرض تقدير انخفاض القيمة سنوياً من خلال مقارنة قيمته الدفترية بقيمته الممكن استردادها بغض النظر عما إذا وجد مؤشر على انخفاض قيمته، وعليه فإن تحديد انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة يعتبر أحد أمور التدقيق الهامة نظراً للتقديرات والافتراضات التي يتم استخدامها لتقدير القيمة الممكن استردادها، حيث يتم احتساب القيمة الممكن استردادها للأصل غير الملموس بناءً على القيمة أثناء الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع (أيها أعلى) من خلال استخدام نماذج التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة، وتستند هذه النماذج إلى عدد من الافتراضات الرئيسية بما في ذلك تقديرات حجم التداول المستقبلي ومعدلات نمو الإيرادات، ومعدلات نمو طويل الأجل (القيمة النهائية) ومعدل الخصم.

استعانت المجموعة بخبير إدارة خارجي للمساعدة في إجراء اختبار الانخفاض في القيمة وتحديد القيمة الممكن استردادها لوحدات توليد النقد. ولم يتم الاعتراف بأي خسائر لانخفاض القيمة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

تضمنت إجراءات التدقيق المتبعة، الحصول على تقرير دراسة الانخفاض في قيمة الموجودات غير الملموسة، مراجعة مدى ملاءمة نموذج التقييم ومدى معقولية الافتراضات الرئيسية المطبقة التي تم إجراؤها. بالإضافة إلى مراجعة مدى كفاية الإفصاحات كما هو مبين في إيضاح رقم (10) حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. إن المعلومات الأخرى تتكون من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2022، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لم نحصل على التقرير السنوي للمجموعة والذي يشمل أيضاً تقرير مجلس الإدارة، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على تلك التقارير بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى، وللقيام بذلك، فإننا نأخذ في الاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة بشكل مادي مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها من خلال التدقيق، أو بطريقة أخرى، إذا ما كانت تتضمن أخطاء مادية. هذا وإذا ما تبين لنا من خلال عملنا أن المعلومات الأخرى تتضمن أخطاء مادية، فإننا مطالبون بالإفصاح عن ذلك ضمن تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب الإفصاح عنه فيما يتعلق بهذا الشأن. إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل المعلومات الأخرى، كما أننا لا نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة، بحيث لا تتضمن أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الإحتيال أو الخطأ.

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون إدارة الشركة الأم مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية والإفصاح عند الحاجة عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية لتحقيق ذلك.

إن المسؤولين عن الحوكمة هم المناط بهم الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة ككل، خالية من أخطاء مادية، سواء كانت ناتجة عن الإحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. إن التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تقوم دائما بكشف الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الأخطاء سواء كانت منفردة أو مجمعة والتي يمكن أن تنشأ من الإحتيال أو الخطأ تعتبر مادية عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم والمتخذة بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

وكجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق، كما أننا نقوم بالتالي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الإحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجارب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساسا لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الإحتيال تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الإحتيال قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- استيعاب إجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل إدارة المجموعة.
- الاستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، وتقدير ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شك جوهري حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكد مادي، فإن علينا أن نشير ضمن تقرير مراقب الحسابات إلى الإيضاحات المتعلقة بذلك ضمن البيانات المالية المجمعة، أو تعديل رأينا في حالة ما إذا كانت تلك الإيضاحات غير ملائمة. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ومع ذلك، فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو أنشطة الأعمال داخل المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة. إننا مسؤولون عن التوجيه، والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة. كما أننا مسؤولون بشكل منفرد فيما يتعلق برأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة متضمنة أية أوجه قصور جوهريّة في أنظمة الرقابة الداخلية التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

كما قمنا بتزويد المسؤولين عن الحوكمة بما يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية للمهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر علي استقلاليتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من تلك المخاطر والحماية منها، متى كان ذلك مناسباً.

ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية وتم اعتبارها بذلك من أمور التدقيق الهامة، ولقد قمنا بالإفصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الإفصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جداً، قررنا عدم الإفصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الإفصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة الواردة في تقرير مجلس الإدارة للشركة الأم متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وأننا قد حصلنا على المعلومات والتفسيرات التي رأيناها ضرورية لأداء مهام التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجمع.

برأينا كذلك، انه من خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام قانون رقم رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليقات المتعلقة به أو لأحكام قانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم الأوراق المالية والتعديلات اللاحقة واللوائح ذات الصلة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.


د. شعيب عبدالله شعيب
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
RSM البرزيع وشركاهم

د. شعيب عبدالله شعيب
مراقب حسابات
مرخص فئة أ رقم 33
RSM البرزيع وشركاهم

دولة الكويت
7 فبراير 2023

2021	2022	إيضاح	الموجودات
20,379,753	22,617,605	3	نقد ونقد معادل
12,520,000	11,125,168	4	ودائع لأجل
15,054,548	10,680,885	5	مدينون وموجودات أخرى
3,184,453	3,354,437	6	قروض وسلف
143,519,502	125,649,385	7	استثمارات في أوراق مالية
16,177,639	20,594,308	8	استثمار في شركات زميلة
24,239,810	26,280,094	9	عقارات استثمارية
11,042,602	11,042,602	10	موجودات غير ملموسة
22,656,003	26,755,789	11	ممتلكات وعقارات ومعدات
4,759,143	2,693,213	12	موجودات حق الإستخدام
273,533,453	260,793,486		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات:			
72,344,354	75,062,633	13	ودائع من بنوك وعملاء
7,356,284	10,995,747	14	دائنو تمويل إسلامي
18,960,090	17,154,312	15	دائنون ومطلوبات أخرى
3,771,555	3,903,854	16	قروض لأجل
6,167,296	4,642,517	12	التزامات عقود تأجير
108,599,579	111,759,063		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية:			
55,125,000	55,125,000	17	رأس المال
(734,629)	(4,136,876)	18	أسهم خزانة
34,629,359	34,697,661	19	احتياطي إجباري
24,663,473	24,731,775	20	احتياطي اختياري
2,201,652	2,201,652		فائض إعادة تقييم موجودات لشركة زميلة
-	27,923		احتياطي آخر
(12,067,490)	(13,521,850)		احتياطي القيمة العادلة
1,557,662	1,648,342		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
26,275,761	12,951,089		أرباح مرحلة
131,650,788	113,724,716		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
33,283,086	35,309,707		الحصص غير المسيطرة
164,933,874	149,034,423		مجموع حقوق الملكية
273,533,453	260,793,486		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (34) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.



بدر ناصر السبيعي
الرئيس التنفيذي



د. يوسف محمد العلي
رئيس مجلس الإدارة

الشركة الكويتية للاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2021	2022	إيضاح	
			الإيرادات:
9,201,472	9,087,107		صافي إيرادات أتعاب وعمولات
6,425,047	11,013,321	21	صافي إيرادات تأجير
24,735,394	(2,783,141)	23	صافي (خسائر) أرباح استثمارات في أوراق مالية
(28,269)	745,901	8	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
1,606,054	643,801	9	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
1,250,000	220,056		ربح بيع عقارات استثمارية
533,232	781,352		إيرادات تمويل
92,284	452,347		إيرادات أخرى
43,815,214	20,160,744		
			المصاريف:
(12,938,298)	(11,594,861)	24	مصاريف عمومية وإدارية
602,053	(1,894,102)	22	صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
575,102	217,623	8	المعكوس من الإنخفاض في القيمة لاستثمار في شركة زميلة
(57,881)	(600,251)		خسائر فروقات عملات أجنبية
(1,697,860)	(2,662,830)		تكاليف تمويل
(13,516,884)	(16,534,421)		
30,298,330	3,626,323		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم
(247,485)	-		العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(738,802)	(81,380)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(251,025)	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(225,000)	-	31	حصة الزكاة
28,836,018	3,544,943		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			ربح السنة
			الخاص بـ:
26,780,255	601,644		مساهمي الشركة الأم
2,055,763	2,943,299		الحصص غير المسيطرة
28,836,018	3,544,943		
48.87	1.099	25	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (34) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

الشركة الكويتية للاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2021	2022	ربح السنة
28,836,018	3,544,943	
		الخسارة الشاملة الأخرى:
		بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
(451,041)	90,680	فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
(417,861)	46,153	حصة المجموعة من الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) لشركات زميلة
		بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
(58,439)	-	احتياطي إعادة تقييم موجودات لشركة زميلة
(220,131)	(1,672,445)	التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(1,147,472)	(1,535,612)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
27,688,546	2,009,331	مجموع الدخل الشامل للسنة
		الخاص بـ:
25,765,457	(852,038)	مساهمي الشركة الأم
1,923,089	2,861,369	الحصص غير المسيطرة
27,688,546	2,009,331	

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (34) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

الشركة الكويتية للاستثمار - ش.م.ك. (علمة) وشركائها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

مجموع حقوق الملكبة	المصنوع غير المسيطره	المجموع الجزئي	ارباح مرطه	حقوق الملكية الخاصة بمتاسمي الشركة الام		قائمين من معدات		احتياطي اجباري	اسهم خزانه	رأس المال
				احتياطي القيمة المائلة	احتياطي القيمة	احتياطي أخر	تقييم لشركة زيملة			
137,341,970	31,462,705	105,879,265	5,291,609	2,008,703	(11,716,027)	-	2,260,091	21,839,216	31,805,102	55,125,000
28,836,018	2,055,763	26,780,255	26,780,255	-	(505,318)	-	(58,439)	-	-	-
(1,147,472)	(132,674)	(1,014,798)	-	(451,041)	(505,318)	-	(58,439)	-	-	-
27,688,546	1,923,089	25,765,457	26,780,255	(451,041)	(505,318)	-	(58,439)	-	-	-
-	(6,066)	6,066	(147,789)	-	153,855	-	-	-	-	-
-	-	-	(5,648,514)	-	-	-	-	2,824,257	-	-
(96,642)	(96,642)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
164,933,874	33,283,086	131,650,788	26,275,761	1,557,662	(12,067,480)	-	2,201,652	24,663,473	34,629,359	55,125,000
3,544,943	2,943,299	601,644	601,644	90,680	(1,544,362)	-	-	-	-	-
(1,535,612)	(81,930)	(1,453,682)	-	90,680	(1,544,362)	-	-	-	-	-
2,009,331	2,861,369	(852,038)	601,644	90,680	(1,544,362)	-	-	-	-	-
-	-	-	(90,002)	-	90,002	-	-	-	-	-
(13,699,710)	-	(13,699,710)	(136,604)	-	-	-	-	68,302	-	-
(806,825)	(806,825)	-	(13,699,710)	-	-	-	-	-	-	-
(3,402,247)	-	(3,402,247)	-	-	-	-	-	-	-	(3,402,247)
-	(27,923)	27,923	-	-	-	27,923	-	-	-	-
149,034,423	35,309,707	113,724,716	12,951,089	1,648,342	(13,521,850)	27,923	2,201,652	24,731,775	34,697,661	55,125,000

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (34) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

الرصيد كما في 1 يناير 2021
رصيد الشركة (المستطرد) الأخرى للسنة
المستطرد (المستطرد) الدخل الكامل للسنة
مجموع (المستطرد) الدخل الكامل للسنة
أثر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل
الكامل الأخر
الحول إلى الاحتياطيات
توزيعات أرباح مدفوعة إلى المصنوع غير المسيطره
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2021
رصيد الشركة (المستطرد) الأخرى للسنة
مجموع (المستطرد) الدخل الكامل للسنة
أثر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل
الكامل الأخر
الحول إلى الاحتياطيات
توزيعات نقدية (إنتاج 31)
توزيعات أرباح مدفوعة إلى المصنوع غير المسيطره
أثر التغير في الملكية العادية لشركة تابعة
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022

الشركة الكويتية للاستثمار – ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2021	2022	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
30,298,330	3,626,323	تسويات:
(602,053)	1,894,102	صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(24,735,394)	2,783,141	صافي خسائر (أرباح) استثمارات في أوراق مالية
28,269	(745,901)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(1,250,000)	(220,056)	ربح بيع عقارات استثمارية
(1,606,054)	(643,801)	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
7,472,417	7,647,450	إستهلاك وإطفاء
57,881	600,251	خسائر فروقات عملات أجنبية
(575,102)	(217,623)	المعكوس من الانخفاض في القيمة لإستثمار في شركة زميلة
1,697,860	2,662,830	تكاليف تمويل
(450,485)	(781,352)	إيرادات تمويل
(219,638)	(510,107)	ربح بيع ممتلكات وعقارات ومعدات
10,116,031	16,095,257	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
		ودائع لأجل
(781,817)	1,394,832	صافي الحركة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,510,850	8,010,818	قروض وسلف
220,551	(171,499)	مدينون وموجودات أخرى
422,352	(1,404,872)	دائنون ومطلوبات أخرى
1,152,500	(2,479,779)	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
17,640,467	21,444,757	
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
		المدفوع لشراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(759,128)	(376,996)	المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
661,736	1,253,497	المدفوع لشراء ممتلكات وعقارات ومعدات
(5,225,357)	(11,629,798)	المحصل من إستيعادات ممتلكات وعقارات ومعدات
1,480,708	2,494,423	المدفوع لإضافات عقارات استثمارية
(2,100,000)	(3,115,551)	المحصل من بيع عقارات استثمارية
3,850,000	1,587,680	توزيعات أرباح نقدية مستلمة
1,912,234	5,181,012	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
162,664	205,244	إيرادات تمويل مستلمة
370,923	730,715	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
353,780	(3,669,774)	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
		صافي الحركة على ودائع من بنوك وعملاء
(10,160,409)	2,118,028	صافي الحركة على دائني التمويل الإسلامي
(2,521,211)	3,639,463	صافي الحركة على قروض لأجل
-	325,321	إلتزامات عقود تأجير
(2,540,981)	(1,686,835)	تكاليف تمويل مدفوعة
(1,506,753)	(2,054,037)	شراء أسهم خزانة
-	(3,402,247)	توزيعات أرباح مدفوعة إلى مساهمي الشركة الأم
(29,246)	(13,633,336)	توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصة غير المسيطرة
(96,642)	(763,140)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(16,855,242)	(15,456,783)	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
1,139,005	2,318,200	أثر تغيرات أسعار الصرف على نقد ونقد معادل بالعملات الأجنبية
(11,325)	(80,348)	نقد ونقد معادل في بداية السنة
19,252,073	20,379,753	نقد ونقد معادل في نهاية السنة (إيضاح 3)
20,379,753	22,617,605	

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (34) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

1 - التأسيس والنشاط

إن الشركة الكويتية للاستثمار ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية عامة مسجلة في دولة الكويت. تم تأسيس الشركة بموجب عقد تأسيس رقم 852 والمؤرخ بتاريخ 3 ديسمبر 1961. إن الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم فيما يلي:

- استثمار وتنمية أموال المساهمين فيها وادخارات عملاتها والقروض التي تعقدها وذلك بتوظيفها في الأوراق المالية والحقوق والامتيازات والممتلكات والموجودات وسائر القيم المنقولة وغير المنقولة بأنواعها بالطرق التي تراها مناسبة.
- الاشتراك في تأسيس شركات أخرى لغرض تحقيق الربح بما لا يتعارض مع أحكام القوانين وكذلك المساعدة في تأسيس مثل هذه الشركات.
- بيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية وشبه الحكومية.
- القيام بالبحوث والاستقصاءات السوقية المتعلقة بتوظيف رؤوس الأموال وتقديم جميع الخدمات الخاصة بعمليات الاستثمار والتوظيف للغير بما فيها:

- وسيط أوراق مالية غير مسجل في بورصة الأوراق المالية.

- مدير محفظة الاستثمار.

- مدير نظام استثمار جماعي.

- أمين الحفظ.

- مراقب الاستثمار.

- وكيل اكتتاب.

يكون للشركة الأم الحق في تنفيذ الأهداف السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج لصالحها أو كوكيل أو ممثل عن الغير وللشركة الأم الحق أيضاً في أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أهدافها في دولة الكويت أو في الخارج ولها أن تنشئ أو تعقد شراكة أو تشتري هذه الهيئات أو تلتحق بها.

إن الشركة الأم هي شركة تابعة ومملوكة بنسبة 62% للهيئة العامة للاستثمار (الشركة الأم الرئيسية). تعمل الشركة الأم بصورة رئيسية بتقديم خدمات الاستثمار والخدمات المالية.

إن أنشطة التمويل للشركة الأم يتم تنظيمها والإشراف عليها من قبل بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمارية.

إن عنوان الشركة الأم المسجل هو: شرق، شارع مبارك الكبير، بناية سوق المناخ، الدور 5 - ص.ب: 1005 الصفاة، الرمز البريدي 13011، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 7 فبراير 2023. إن البيانات المالية المجمعة خاضعة لموافقة عليها من قبل الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم. كما أن الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2 - السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، وتتلخص السياسات المحاسبية الهامة فيما يلي:

أ - أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وفقاً للتعليمات الصادرة من بنك الكويت المركزي والمتعلقة بمؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على التسهيلات الائتمانية (القروض والسلف) مقابل المبلغ المحتسب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)، إلزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى؛ وتأثيرها على الإفصاحات ذات الصلة، وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت").

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا استثمارات في أوراق مالية والعقارات الاستثمارية وبعض الممتلكات والمعدات والتي تدرج بقيمتها العادلة.

تستند التكلفة التاريخية عموماً على القيمة العادلة للمبلغ المدفوع مقابل السلع والخدمات. إن القيمة العادلة هي المبلغ المستلم عن بيع الأصل أو المدفوع لسداد الالتزام في معاملة عادية بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس.

تعرض المجموعة بيان المركز المالي المجموع لها بترتيب السيولة. تم عرض تحليل يتعلق بالاسترداد أو التسوية خلال 12 شهر بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (متداول) أو بعد أكثر من 12 شهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة (غير متداول) في (إيضاح 33).

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الآراء والتقديرات والافتراضات في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. لقد تم الإفصاح عن الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة في إيضاح رقم 2 (د). إن المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

المعايير والتفسيرات الصادرة وجارية التأثير للسنة الحالية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير الجديدة والمعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 يناير 2022 وبيانها كالتالي:

الرجوع إلى إطار المفاهيم - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (3)

في مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (3) "تجميع الأعمال" - إشارة إلى إطار المفاهيم". تهدف هذه التعديلات إلى استبدال الإشارة إلى إطار إعداد وعرض البيانات المالية الصادر في عام 1989 بالإشارة إلى إطار مفاهيم التقارير المالية الصادر في 29 مارس 2018 دون تغيير متطلباته بشكل كبير.

أضاف مجلس المعايير أيضاً استثناءً لمبدأ الاعتراف بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) لتجنب الأرباح أو الخسائر المحتملة في "اليوم الثاني" والتي تنشأ عن الالتزامات والمطلوبات المحتملة التي ستكون ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (37) أو لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (21) "الرسوم والضرائب"، إذا تم تكديدها بشكل منفصل.

في الوقت نفسه، قرر المجلس توضيح التوجيهات الحالية في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (3) للموجودات المحتملة التي لن تتأثر باستبدال الإشارة إلى إطار إعداد البيانات المالية وعرضها.

إن تلك التعديلات سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 وتطبق بأثر مستقبلي. لم يكن لتطبيق تلك التعديلات أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) - "الممتلكات والعقارات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود"

في مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) - "الممتلكات والعقارات والمعدات - المتحصلات قبل الاستخدام المقصود"، والذي يحظر على المنشآت الخصم من تكلفة أحد بنود الممتلكات والعقارات والمعدات، أي متحصلات من بيع تلك البنود المنتجة أثناء وضع هذا الأصل موضع التشغيل وجعله جاهز للتشغيل وفق الطريقة التي حددتها الإدارة. وبدلاً من ذلك، تعترف المنشأة بعائدات بيع هذه البنود، وتكاليف تجهيزها في الأرباح أو الخسائر.

إن هذا التعديل ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 ويجب تطبيقه بأثر رجعي على بنود الممتلكات والعقارات والمعدات المتاحة للاستخدام في أو بعد الفترة الأولى المعروضة، عندما تقوم المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة. لم يكن لتطبيق تلك التعديلات أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (37) - "العقود المثقلة بالالتزامات: تكاليف إتمام العقد"

في مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (37) لتحديد التكاليف التي يجب على المنشأة إدراجها عند تقييم ما إذا كان العقد مثقلاً بالالتزامات أو يحقق خسائر.

تطبق التعديلات "طريقة التكلفة ذات الصلة المباشرة". تتضمن التكاليف المرتبطة مباشرة بعقد تقديم سلع أو خدمات كلاً من التكاليف الإضافية وتوزيع التكاليف المرتبطة مباشرة بأنشطة العقد. إن التكاليف العمومية والإدارية لا تتعلق مباشرة بالعقد ويتم استبعادها ما لم يتم تحميلها صراحة على الطرف المقابل بموجب العقد.

إن التعديلات سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022. ستطبق المجموعة هذه التعديلات على العقود التي لم تف بعد بجميع التزاماتها في بداية فترة التقرير السنوي التي تطبق فيها التعديلات لأول مرة. لم يكن لتطبيق تلك التعديلات أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية للتقارير المالية 2018 - 2020

فيما يلي ملخص للتعديلات من دورة التحسينات السنوية 2018 - 2020:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) - "الرسوم ضمن اختبار (10%) لإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية"

يوضح هذا التعديل الرسوم التي تقوم المنشأة بإدراجها عند تقييم ما إذا كانت شروط الالتزام المالي الجديد أو المعدل تختلف اختلافاً جوهرياً عن شروط الالتزام المالي الأصلي. إن هذه الرسوم لا تتضمن إلا الرسوم المدفوعة أو المستلمة بين المقترض والمقرض، بما في ذلك الرسوم المدفوعة أو المستلمة من قبل المقترض أو المقرض نيابة عن الغير. تقوم المنشأة بتطبيق التعديل على المطلوبات المالية التي يتم تعديلها أو تبادلها في أو بعد بداية فترة إعداد التقارير السنوية التي تطبق فيها المنشأة التعديل للمرة الأولى.

إن هذا التعديل ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 مع السماح بالتطبيق المبكر. لم يكن لتطبيق تلك التعديلات أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

المعايير والتفسيرات الصادرة وغير جارية التأثير

كما في تاريخ الموافقة على إصدار البيانات المالية لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير جارية التأثير:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض البيانات المالية - الإفصاح عن السياسات المحاسبية

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) تغير متطلبات الإفصاح عن السياسات المحاسبية حيث تستبدل التعديلات جميع حالات مصطلح "السياسات المحاسبية الجوهرية" بـ "معلومات السياسة المحاسبية الهامة". تعتبر معلومات السياسة المحاسبية هامة إذا، عند النظر إليها جنباً إلى جنب مع المعلومات الأخرى المدرجة في البيانات المالية للمنشأة، فمن المتوقع بشكل معقول أن تؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون للأساسيون للبيانات المالية للأغراض العامة على أساس تلك البيانات المالية.

كما تم تعديل الفقرات المؤيدة في معيار المحاسبة الدولي رقم (1) لتوضيح أن معلومات السياسة المحاسبية التي تتعلق بالمعاملات غير المادية أو الأحداث أو الظروف الأخرى غير مهمة ولا يلزم الإفصاح عنها. قد تكون معلومات السياسة المحاسبية هامة بسبب طبيعة تلك المعاملات أو الأحداث أو الظروف الأخرى، حتى لو كانت المبالغ غير مادية. ومع ذلك، ليست كل معلومات السياسة المحاسبية المتعلقة بالمعاملات المادية أو الأحداث أو الظروف الأخرى هامة في حد ذاتها.

تسري التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023، مع السماح بالتطبيق المبكر ويتم تطبيقها بشكل مستقبلي. إن تلك التعديلات لا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (8) السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء - تعريف تقديرات المحاسبة

إن التعديلات تستبدل تعريف "التغيير في التقديرات المحاسبية" بتعريف "التقديرات المحاسبية". بموجب التعريف الجديد، فإن التقديرات المحاسبية هي "المبالغ النقدية في البيانات المالية التي تخضع لعدم التأكد من القياس".

لقد تم حذف تعريف "التغيير في التقديرات المحاسبية". ومع ذلك، احتفظ المجلس بمفهوم التغييرات في التقديرات المحاسبية في المعيار مع الإيضاحات التالية:

- لا يعتبر التغيير في التقدير المحاسبي الناتج عن معلومات جديدة أو تطورات جديدة تصحيحاً لخطأ.
- إن تأثيرات التغيير في أحد المدخلات أو أسلوب القياس المستخدم لتطوير التقدير المحاسبي هي تغييرات في التقديرات المحاسبية إذا لم تكن ناتجة عن تصحيح أخطاء فترات سابقة.

إن التعديلات سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 للتغييرات في السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية التي تحدث في أو بعد بداية تلك الفترة، مع السماح بالتطبيق المبكر. إن تلك التعديلات لا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) - "تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة"

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير 2020، تعديلات على الفقرات من 69 إلى 76 من معيار المحاسبة الدولي رقم (1) لتحديد متطلبات تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة. توضح التعديلات ما يلي:

- المقصود بالحق في تأجيل التسوية.
- أن حق التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية الفترة المالية.
- أن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في التأجيل.
- أنه فقط إذا كانت المشتقات المتضمنة في الالتزام القابل للتحويل هي نفسها أداة الملكية، فلن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفها.

إن تلك التعديلات سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 ويجب تطبيقها بأثر رجعي. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير التعديلات على الممارسات الحالية. إن تلك التحسينات لا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

إن التعديلات والتحسينات الأخرى الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية لا يتوقع أن يكون لها أثر مادي على المجموعة.

ب - أسس التجميع:

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وللشركات التابعة التالية (المشار إليها بالمجموعة):

نسبة الملكية %		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركات التابعة
2021	2022			
45.47	45.47	وساطة	دولة الكويت	شركة كي اي سي للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة)
51	51	معرض	دولة الكويت الولايات المتحدة	شركة معرض الكويت الدولي - ش.م.ك. (مقفلة)
100	100	استثمار	الأمريكية	الشركة الكويتية للاستثمار الأجنبي
76	76	خدمات بحرية	دولة الكويت	الشركة الكويتية للنقل البحري - ش.م.ك. (مقفلة)
100	100	وساطة	دولة الكويت	شركة الخدمات المالية العربية - ش.م.ك. (مقفلة)
100	100	خدمات طبية	دولة الكويت	شركة الجون إنترناشونال القابضة - ش.م.ك. (مقفلة)
45.75	45.75	إجارة واستثمار	دولة الكويت	شركة المسار للإجارة والاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)
99.5	100	صندوق مدار	دولة الكويت	صندوق العوائد الاستثماري
100	100	صندوق مدار	دولة الكويت	صندوق الكويتية للسندات (تحت التصفية)
71.57	70.98	صندوق مدار	دولة الكويت	صندوق الهلال الإسلامي
100	100	صندوق مدار	جبرنسي	صندوق الكويتية للأسهم العالمية المتنوع
-	100	استثمار	مملكة البحرين	شركة صندوق رأس المال كي اي سي ش.م.ب. (مقفلة) (أ)
86.8	86.8	عقارات	المانيا	ماجول اس.ايه.إر.ال

(أ) خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، قامت الشركة الأم بتأسيس شركة صندوق رأس المال كي اي سي ش.م.ب. (مقفلة) - مملكة البحرين وبناءً عليه، قامت الشركة الأم بتجميع البيانات المالية للشركة.

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتوجد السيطرة عندما تكون الشركة الأم:

- ذات سلطة على الشركة المستثمر فيها.
- قابلة للتعرض للخسارة، أو لديها حقوق في عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها.
- لديها القدرة على استخدام سلطتها في التأثير على عوائد الشركة المستثمر فيها.

تقوم الشركة الأم بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا أشارت الحقائق والظروف بأنه هناك تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المبينة أعلاه.

عند تملك المجموعة لنسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها، فإنه يكون لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت لها كافية لإعطائها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانبها. تأخذ المجموعة جميع الحقائق والظروف ذات الصلة بعين الاعتبار في تقييم مدى كفاية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها لإعطاء السلطة عليها، بما في ذلك:

- حقوق تصويت المجموعة نسبة إلى مدى توزيع حقوق التصويت الخاصة بالآخرين.
- حقوق التصويت المحتملة التي تحتفظ بها الشركة، وأصحاب الأصوات الأخرى أو الأطراف الأخرى.
- الحقوق الناشئة عن ترتيبات تعاقدية أخرى.
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى مدى القدرة المالية للشركة على توجيه الأنشطة ذات الصلة عند إتخاذ القرارات، بما في ذلك أنماط التصويت في الاجتماعات السابقة للمساهمين.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية. تحديداً، يتم إدراج الإيرادات والمصاريف للشركة التابعة التي تم شراؤها أو استبعادها خلال السنة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع من تاريخ حصول الشركة الأم على السيطرة وحتى تاريخ زوال سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة. عند التجميع، يتم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات بالكامل، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة، وكذلك تحديد الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر المتعلقة بمساهمي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى إن نتج عن ذلك قيد عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة.

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة مع عدم التغيير في السيطرة كمعاملة ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل المبالغ الدفترية لحصص ملكية المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغييرات للحصص المتعلقة بها في الشركات التابعة. إن أية فروقات بين الرصيد المعدل للحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بملاك الشركة الأم. فإذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تقوم بالآتي:

- إستبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة.
- إستبعاد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- إستبعاد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- إدراج القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- إدراج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- إدراج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المرحلة طبقاً لما يلزم لهذه البنود.

ج - تصنيفات الجزء المتداول وغير المتداول
تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى تصنيف المتداول / غير المتداول.

تعتبر الموجودات متداولة إذا كانت:

- من المتوقع تحققها أو تنوي المجموعة بيعها أو استهلاكها خلال دورة التشغيل العادية، أو محتفظ به لغرض المتاجرة، أو
- من المتوقع تحققها خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ بيان المركز المالي، أو
- نقد أو نقد معادل مالم يكن نقد محتجز أو يستخدم لتسوية التزام لفترة تزيد عن اثني عشر شهراً بعد تاريخ بيان المركز المالي.

تصنف المجموعة كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

تعتبر المطلوبات متداولة إذا كان:

- من المتوقع تسويتها ضمن دورة التشغيل العادية، أو
- محتفظ به بصورة رئيسية لغرض المتاجرة، أو
- من المتوقع تسويتها خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ بيان المركز المالي، أو
- لا يوجد حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لفترة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد تاريخ بيان المركز المالي.

تصنف المجموعة كافة مطلوباتها الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

د - الأدوات المالية:

تقوم المجموعة بتصنيف أدواتها المالية "كموجودات مالية" و"مطلوبات مالية". يتم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تكون المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات.

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقاً لمضمون الاتفاقية التعاقدية. إن الفوائد والتوزيعات والأرباح والخسائر التي تتعلق بالأداة المالية المصنفة كمطلوبات تدرج كمصروف أو إيراد. إن التوزيعات على حاملي هذه الأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية يتم قيدها مباشرة على حقوق الملكية. يتم إظهار الأدوات المالية بالصافي عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم لتسديد الموجودات والمطلوبات بالصافي وتنوي السداد إما بالصافي أو ببيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع نقد ونقد معادل، ودائع لأجل، مدينون وموجودات أخرى، قروض وسلف، استثمارات في أوراق مالية، ودائع من بنوك وعملاء، دائنون تمويل إسلامي، دائنون ومطلوبات أخرى، قروض لأجل والتزامات عقود تأجير.

د - 1) الموجودات المالية

تصنيف الموجودات المالية:

لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج الأعمال الخاص بالمجموعة لإدارة موجوداتها وكذلك خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات مجتمعين.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها وفق مستوى يعكس أفضل وسيلة لإدارة المجموعة لموجوداتها المالية لتحقيق أهدافها، وتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية. وهذا سواء كان هدف المجموعة الوحيد هو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وكذلك التدفقات النقدية من بيع الموجودات معا. وإذا لم تنطبق أي من هاتين الحالتين (كأن يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، فإن الموجودات المالية تصنف كجزء من نموذج أعمال البيع وتقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة لكل أداة على حدة، ولكن على مستوى أعلى من المحفظة ككل.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة - اختيار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط

عندما يتم تحديد نموذج الأعمال للاحتفاظ بالموجودات لغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ("اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط"). لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للموجودات المالية عند الاعتراف المبدي، وقد يتغير على مدى عمر الموجودات المالية (على سبيل المثال، في حالة أن يمثل مدفوعات أصل المبلغ أو إطفاء القسط/الخصم). إن العناصر الجوهرية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل بصورة نموذجية في مراعاة القيمة الزمنية للنقود ومخاطر الائتمان.

تقوم المجموعة بإعادة التصنيف فقط في حال حصول أي تغيير في نموذج الأعمال المستخدم لإدارة تلك الموجودات. وتتم إعادة التصنيف اعتباراً من بداية الفترة المالية اللاحقة لحصول التغيير. ومن غير المتوقع تكرار مثل هذه التغييرات بدرجة كبيرة ولم يحدث أي منها خلال السنة.

الاعتراف المبدي

يتم قيد عمليات شراء وبيع هذه الموجودات المالية في تاريخ التسوية، وهو التاريخ الذي يتم فيه تسليم الأصل للمجموعة أو شراؤه من قبل المجموعة. يتم قيد الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف العمليات لجميع الموجودات المالية التي لا تدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية (كلياً أو جزئياً) عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عندما تحول المجموعة حقها في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، وذلك في إحدى الحالتين التاليتين:
(أ) إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الموجودات المالية من قبل المجموعة، أو
(ب) عندما لا يتم تحويل جميع المخاطر والعوائد للموجودات المالية أو الاحتفاظ بها، ولكن تم تحويل السيطرة على الموجودات المالية. عندما تحتفظ المجموعة بالسيطرة، فيجب عليها الاستمرار في إدراج الموجودات المالية بحدود نسبة مشاركتها فيها.

قياس الفئات المختلفة للموجودات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدي ضمن التصنيفات التالية:

- أدوات الدين بالتكلفة المطفأة.
- أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف إلى بيان الأرباح أو الخسائر.
- أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع عدم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف إلى بيان الأرباح أو الخسائر.
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت تتوافق مع الشرطين التاليتين:

- الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى تملك الأصل للحصول على تدفقات نقدية تعاقدية.
- الشروط التعاقدية للموجودات المالية تظهر تواريخ محددة للتدفقات النقدية والتي تتضمن بشكل أساسي مدفوعات المبلغ الأصلي والفوائد المستحقة على المبلغ المتبقي.

إن أدوات الدين التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي المعدلة بخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

التكلفة المطفأة وطريقة العائد الفعلي

طريقة العائد الفعلي هي الطريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتخصيص إيرادات الفوائد على الفترة ذات الصلة. بشكل عام، فإن معدل العائد الفعلي هو السعر الذي يقوم بخصم التخصيلات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنفقات المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً من سعر الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملات والأقساط أو الخصومات الأخرى) باستثناء الخسائر الائتمانية المتوقعة، من خلال العمر المتوقع لأداة الدين أو حيثما ينطبق، فترة أقصر، إلى القيمة الدفترية الإجمالية لأداة الدين عند الاعتراف المبدي. بالنسبة للموجودات المالية التي تم شراؤها أو الناشئة عن ضعف ائتماني، يتم احتساب سعر الفائدة الفعلي المعدل ائتمانياً عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، بما في ذلك الخسائر الائتمانية المتوقعة، لتصل إلى التكلفة المطفأة لأداة الدين عند الاعتراف المبدي.

إن التكلفة المطفأة للموجودات المالية هي قيمة الموجودات المالية عند الاعتراف المبدي مخصوماً منها المبالغ المستلمة من أصل المبلغ بالإضافة إلى الإطفاء التراكمي باستخدام طريقة العائد الفعلي للفروقات بين المبلغ المبدي ومبلغ الاستحقاق، المعدلة بمخصص الخسائر. إن القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية هي التكلفة المطفأة للموجودات المالية قبل التعديل لمخصص الخسائر.

إن بنود النقد والنقد المعادل، والودائع لأجل، المدينين، قروض وسلف تصنف كأدوات دين بالتكلفة المطفأة.

النقد والنقد المعادل

يتمثل النقد والنقد المعادل في النقد في الصندوق ولدى البنوك والودائع تحت الطلب لدى البنوك والاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة والتي تستحق خلال فترة 3 شهور أو أقل من تاريخ الإيداع والقابلة للتحويل إلى مبالغ محددة من النقد والتي تتعرض لمخاطر غير مادية من حيث التغيرات في القيمة.

ودائع لأجل

إن وداائع لأجل يتم إيداعها لدى بنوك ولها فترة استحقاق تعاقدية لأكثر من 3 أشهر.

مدينون تجاريون

يمثل المدينون المبالغ المستحقة من العملاء عن بيع وحدات، تأجير وحدات أو خدمات منجزة ضمن النشاط الاعتيادي، ويتم الاعتراف مبدئياً بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة.

قروض وسلف

تمثل القروض والسلف المبالغ المستحقة من العملاء، ويتم الاعتراف مبدئياً بالقروض والسلف بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة.

أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند التحقق المبدي، يجوز للمجموعة أن تقرر تصنيف بعض من أدوات الملكية دون الرجوع في ذلك بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما لا يحتفظ بها لغرض المتاجرة أو مقابل محتمل ناشئ عن دمج الأعمال. يتحدد ذلك التصنيف لكل أداة على حدة.

الاستثمارات في أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك الجزء الخاص بالعملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. يتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح المرحلة عند الاستبعاد. إن الأرباح والخسائر الناتجة من أدوات الملكية لا يعاد تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند ثبوت الحق في تلك التوزيعات، إلا عندما تستفيد المجموعة من تلك المحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة تسجل تلك الأرباح في الدخل الشامل الآخر. لا تخضع أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم انخفاض القيمة. وعند استبعادها، يعاد تبويب الأرباح أو الخسائر من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم قياس الموجودات المالية التي لا تستوفي شروط القياس بالتكلفة المطفأة أو من خلال الدخل الشامل الآخر (كما هو موضح أعلاه) بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وعلى وجه التحديد:

- يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف الاستثمار في أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل عند الاعتراف المبدئي (كما هو موضح أعلاه).
- يتم تصنيف أدوات الدين التي لا تستوفي شروط التكلفة المطفأة أو شروط القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (كما هو موضح أعلاه) بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. بالإضافة إلى ذلك، قد يتم تصنيف أدوات الدين المستوفية إما شروط التكلفة المطفأة أو شروط القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدئي إذا كان هذا التصنيف يلغي أو يقلل بشكل جوهري عدم التطابق في القياس أو الاعتراف ("عدم التطابق المحاسبي") الذي قد ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح والخسائر عليهم على أسس مختلفة. لم تصنف المجموعة أي أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تسجل التغيرات في القيمة العادلة وأرباح البيع والنتيجة من الاستبعاد وإيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وفقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام مبلغ الأرباح.

د - 2) إنخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، ويتم خصم العجز بنسبة تقريبية إلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي على ذلك الأصل. تشمل التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً من الشروط التعاقدية.

بالنسبة للقروض والسلف، يتم احتساب انخفاض قيمة القروض والسلف في بيان المركز المالي المجمع بالمبلغ المعادل للخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للقرارات المالية رقم (9) الذي يتم تطبيقه بناءً على تعليمات بنك الكويت المركزي والمخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى. يتعين على المجموعة احتساب مخصصات للخسائر الائتمانية للقروض والسلف طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن القروض والسلف وحساب المخصصات للخسائر الائتمانية. ويتم تصنيف القروض والسلف كمتأخرة السداد عندما لا يتم استلام المدفوعات في تاريخ السداد التعاقدية المقرر لها أو عندما تزيد قيمة التسهيل عن الحدود المقررة المعتمدة مسبقاً. ويتم تصنيف التسهيل الائتماني كمتأخر السداد ومنخفض القيمة عند التأخر في سداد الفوائد أو قسط المبلغ الأساسي لمدة تزيد عن 90 يوماً وعندما تزيد القيمة الدفترية للقروض والسلف عن قيمته المقدرة الممكن استردادها. وتتم إدارة ومراقبة القروض والسلف المصنفة "كمتأخرة السداد" و "متأخرة السداد ومنخفضة القيمة" معاً كقروض وسلف غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى الفئات الأربع التالية والتي يتم استخدامها لتحديد المخصصات للخسائر الائتمانية:

المخصص المحدد	المعايير	الفئة
-	غير منتظمة لفترة تصل إلى 90 يوماً	قائمة المراقبة
20%	غير منتظمة لفترة تتراوح من 91 إلى 180 يوماً	دون المستوى
50%	غير منتظمة لفترة تتراوح من 181 - 365 يوماً	مشكوك في تحصيلها
100%	غير منتظمة لفترة تتجاوز 365 يوماً	معدومة

قد تقوم المجموعة بتصنيف القروض والسلف ضمن إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على رأي الإدارة حول أوضاع العميل المالية وغير المالية. يتم احتساب مخصصات خسائر إئتمانية عامة بحد أدنى بنسبة 1% للقروض والسلف النقدية وبنسبة 0.5% للقروض والسلف غير النقدية على كافة مديني التمويل (بالصافي بعد خصم بعض فئات الضمان المقيدة) والتي لا تخضع لاحتساب مخصص خسائر إئتمانية محدد.

بالنسبة للمدينين التجاريين والمدينين الآخرين، طبقت المجموعة الأسلوب المبسط للمعيار واحتسبت الخسائر الائتمانية المتوقعة استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية. وعليه، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان ولكن يتم الاعتراف بمخصص الخسائر استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية في تاريخ كل فترة مالية. أنشأت المجموعة مصفوفة مخصصات تستند إلى السجل السابق لخسائر الائتمان، ومعدلة بالعوامل المستقبلية المحددة للمدينين والبيئة الاقتصادية. يتم تقسيم الانكشافات للمخاطر على أساس الخصائص الائتمانية مثل درجة مخاطر الائتمان، المنطقة الجغرافية، قطاع الأعمال، حالة التعسر وعمر العلاقة، أيهما ينطبق.

- لتطبيق الأسلوب المستقبلي، تطبق المجموعة تقييم من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة كما يلي:
- المرحلة الأولى - الأدوات المالية التي لم تتراجع قيمتها بصورة كبيرة بالنسبة لوجودتها الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي أو المصنفة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة.
 - المرحلة الثانية (عدم انخفاض قيمة الائتمان) - الأدوات المالية التي تراجعت قيمتها بصورة كبيرة من حيث جودتها الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي ومخاطرها الائتمانية غير منخفضة.
 - المرحلة الثالثة (انخفاض قيمة الائتمان) - الموجودات المالية التي لها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ البيانات المالية والمحدد أن قيمتها قد انخفضت عندما يكون لحدث أو أكثر أثر سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

عند تقييم ما إذا كانت جودة الائتمان للأداة المالية قد تدهورت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، تقارن المجموعة مخاطر التعثر على الأداة المالية في تاريخ البيانات المالية بمخاطر التعثر على الأداة المالية في تاريخ الاعتراف المبدئي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والمدعومة، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكبد تكلفة أو جهد مفرط. تشمل المعلومات المستقبلية التي تم النظر فيها الإمكانية المستقبلية للصناعات التي يعمل فيها مديرو المجموعة، والتي تم الحصول عليها من تقارير الخبراء الاقتصاديين والمحللين الماليين والهيئات الحكومية والمؤسسات الفكرية ذات الصلة وغيرها من المنظمات المماثلة، بالإضافة إلى النظر في مختلف المصادر الخارجية للمعلومات الاقتصادية الفعلية والمتوقعة المتعلقة بالعمليات الأساسية للمجموعة.

يتم الاعتراف بـ "الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة 12 شهراً" للمرحلة الأولى مع الاعتراف بـ "الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الائتمان للموجودات المالية" للمرحلة الثانية والثالثة. تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الائتمان للموجودات المالية خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن جميع أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الائتمان للموجودات المالية لمدة 12 شهراً جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية والتي من المتوقع أن تنتج عن أحداث تعثر على الأدوات المالية لمدة 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية.

يحدد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة عن طريق تقدير الاحتمال المرجح لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة والتي تم قياسها بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات، وتحمل على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

تعتبر المجموعة الأصل المالي متعثراً عندما تتأخر المدفوعات التعاقدية لـ 60 يوماً. ومع ذلك، وفي بعض الحالات، يمكن للمجموعة أن تعتبر الأصل المالي متعثراً عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أن المجموعة قد لا تتلقى كامل المبالغ التعاقدية المستحقة. يتم شطب الأصل المالي عندما لا يتوقع استرداد التدفقات النقدية التعاقدية.

د - 3) المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبدئي لجميع المطلوبات المالية بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلفيات والدائنين تخصم تكاليف المعاملة المتعلقة بها بشكل مباشر. يتم قياس جميع المطلوبات المالية لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة على النحو المبين أعلاه بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

• الدائنين

يتمثل رصيد الدائنين في الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين. يمثل بند الدائنين التجاريين الالتزام لسداد قيمة بضائع أو خدمات تم شراؤها ضمن النشاط الاعتيادي. يتم إدراج الدائنين التجاريين مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تصنيف الدائنين كمطلوبات متداولة إذا كان السداد يستحق خلال سنة أو أقل (أو ضمن الدورة التشغيلية الطبيعية للنشاط أيهما أطول)، وبخلاف ذلك، يتم تصنيفها كمطلوبات غير متداولة.

• الإقراض

يتم إدراج القروض مبدئياً بصافي القيمة العادلة بعد خصم التكاليف المتكبدة. ولاحقاً يتم إدراج القروض بالتكلفة المطفأة، ويتم احتساب الفروقات بين المبلغ المحصل (بالصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع خلال فترة الإقراض باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم احتساب تكلفة منح القروض ضمن تكاليف عمليات القروض إلى الحد الذي يحتمل على أساسه سحب كل أو بعض هذه التسهيلات في هذه الحالة، يتم تأجيل هذه المصاريف حتى يتم سحب القروض. عندما لا يوجد أي دليل على أن بعض أو كل القروض سيتم سحبها، فإن هذه المصاريف يتم رسملتها كمدفوعات مقدمة لخدمات السيولة ويتم إطفائها على فترة القروض المتعلقة بها.

• دائنو تمويل إسلامي

يتمثل دائنو تمويل إسلامي في عقود التورق والإجارة والمشاركة الإسلامية والتي تتمثل في المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لبنود تم شراؤها للخير وفقاً للإتفاقيات الائتمانية الخاصة بها. يتم إدراج أرصدة هذه التسهيلات بإجمالي المبلغ الدائن، بعد خصم تكاليف التمويل المتعلقة بالفترات المستقبلية. يتم إطفاء تكاليف التمويل المستقبلية عند استحقاقها على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة معدل التكلفة الفعلي.

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم إلغاء أو انتهاء الالتزام مقابل المطلوبات. عندما يتم استبدال المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهرياً أو تعديل شروط المطلوبات المالية الحالية بشكل جوهري. يتم معاملة التبدل أو التغيير كإلغاء اعتراف لأصل الالتزام وإدراج التزام جديد، ويتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إذا لم يكن التعديل جوهرياً، يتم الإعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات قبل التعديل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية بعد التعديل كإرباح أو خسائر ناتجة عن التعديل ضمن الأرباح والخسائر الأخرى.

د - 4) مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

يتم تقاص الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط إذا كان هناك حق قانوني حالي واجب النفاذ لتقاص المبالغ المعترف بها وهناك نية للتسوية على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

هـ - الشركات الزميلة

تتضمن البيانات المالية الشركات الزميلة التالية:

نسبة الملكية %		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركات الزميلة
2021	2022			
20.94	20.94	فنادق	مملكة البحرين	شركة الفنادق الوطنية ش.م.ب.
23	23	استثمار	المملكة العربية السعودية	شركة إثراء كابيتال
38.76	38.76	شحن	دولة الكويت	شركة الريادة تاور للخدمات العقارية ش.م.ك. (مقولة)
-	23	عقارات	مملكة البحرين	شركة إل أس العقارية ذ.م.م.

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها، والتي تتمثل في قدرتها على المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية للشركة الزميلة ولكن ليست سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك القرارات. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، فإن الاستثمارات في الشركات الزميلة تدرج في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بأثر أية تغيرات لاحقة لتاريخ الإقتناء لحصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة من تاريخ بداية التأثير الجوهري فعلياً حتى الزوال الفعلي لهذا التأثير الجوهري، فيما عدا الاستثمارات المصنفة كاستثمارات محتفظ بها لغرض البيع، حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة".

تقوم المجموعة بإدراج حصتها في نتائج أعمال الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، كما تقوم بإدراج حصتها في التغيرات في الدخل الشامل الأخر للشركة الزميلة ضمن الدخل الشامل الأخر لها.

تتوقف المجموعة عن تسجيل الخسائر إذا تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بها (متضمنة أية حصص طويلة الأجل والتي تمثل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) فيما عدا إذا كان على المجموعة التزام تجاه الشركة الزميلة أو قامت بأية مدفوعات نيابة عنها.

يتم إستبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة مقابل الاستثمار في الشركة الزميلة في حدود حصة المجموعة من الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الإقتناء يتم الإعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة حيث يتم تقييمها كجزء من الاستثمار لتحديد أي إنخفاض في قيمتها، إذا كانت تكلفة الإقتناء أقل من حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة، يتم إدراج الفرق مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد إنخفضت قيمته، وتحديد إذا ما كان ضرورياً الإعتراف بأي إنخفاض في قيمة الاستثمار. فإذا ما وجد ذلك الدليل، فيتم اختيار إنخفاض في القيمة لكامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمنة الشهرة) وتقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الإنخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إدراج هذا المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم إدراج أي عكس لانخفاض في القيمة إلى الحد الذي تزيد فيه لاحقاً القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار.

عند فقدان التأثير الجوهري على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وقيود أية استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة. إن أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الجوهري والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به بالإضافة إلى المحصل من البيع يتم الإعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

و- العقارات الاستثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات القائمة المحفوظ بها لغرض إكتساب الإيجارات أو إرتفاع القيمة السوقية أو كلاهما. تدرج العقارات الاستثمارية ميدنياً بالتكلفة والتي تشمل سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة بها. لاحقاً للتسجيل المبدي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي حدث بها التغير.

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عند إستبعادها أو سحبها نهائياً من الإستخدام ولا يوجد أية منافع إقتصادية مستقبلية متوقعة من الإستبعاد. ويتم إحتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إستبعاد أو إنهاء خدمة العقار الاستثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عند حدوث تغير في إستخدام العقار يدل على نهاية شغل المالك له، أو بداية تأجيره تشغيلياً لطرف آخر. ويتم التحويل من عقار استثماري فقط عند حدوث تغير في الإستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه. في حال تحول عقار مستخدم من قبل المالك إلى عقار استثماري، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك العقار طبقاً للسياسة المحاسبية المتبعة للممتلكات والعقارات والمعدات حتى تاريخ تحول وتعغير الإستخدام.

ز - الموجودات غير الملموسة

عند التحقق المبدي، يتم قياس الموجودات غير الملموسة المقتناة بالتكلفة، والتي تمثل قيمة الشراء إضافة إلى التكاليف المباشرة المتكبدة لإعداد الأصل لاستخدامه في الغرض المخصص له.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة ولكن يتم اختبارها سنوياً لتقييم انخفاض القيمة سواء بشكل فردي أو على مستوى وحدة توليد النقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحددة سنوياً لتحديد ما إذا كان العمر غير المحدد مستمر بالتأييد. إن لم يكن، يتم التغيير تقدير العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد بشكل مستقبلي.

تتمثل الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة برخصة وساطة مالية. تعتقد إدارة المجموعة أن رخصة الوساطة المالية لها عمر إنتاجي غير محدد على أساس أن هذا الأصل غير الملموس يمثل حقاً قانونياً قابل للتجديد وأن هناك أدلة على أن التجديد مؤكد تقريباً. إضافة إلى ذلك، تتوقع الإدارة أن تساهم رخصة الوساطة المالية في زيادة التدفقات النقدية بشكل مستمر. لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد.

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد، أو عندما لا يُتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من الإستخدام أو البيع. يتم قياس الأرباح أو الخسائر من استبعاد الموجودات غير الملموسة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية لتلك الموجودات، ويتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند الاستبعاد.

ح - ممتلكات وعقارات معدات

تتضمن التكلفة المبديّة للممتلكات والعقارات والمعدات سعر الشراء وأي تكاليف مباشرة مرتبطة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. يتم إعادة إدراج المصاريف المتكبدة بعد تشغيل الممتلكات والعقارات والمعدات مثل الإصلاحات والصيانة والفحص في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام إحدى الممتلكات والعقارات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والعقارات والمعدات.

تظهر الممتلكات والعقارات والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، بإستثناء الأراضي المستأجرة والتي تقاس بطريقة إعادة التقييم. عند بيع أو إنهاء خدمة الموجودات، يتم استبعاد تكلفتها واستهلاكها المتراكم من الحسابات ويدرج أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعادها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والعقارات والمعدات لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو تغيرات الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات وعندما تزيد القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد المقدرة، يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد والتي تمثل القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى.

لا يتم إستهلاك الأراضي، يتم احتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبند الممتلكات والعقارات والمعدات كما يلي:

سنوات	مباني مقامة على أراضي مستأجرة
10	سيارات
5 - 4	أجهزة وبرامج كمبيوتر
4	آلات ومعدات مكتبية
4	أثاث وتركيبات

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن طريقة وفرة الاستهلاك تتفقان مع نمط المنافع الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والعقارات والمعدات.

يتم إلغاء الإعراف ببنود الممتلكات والعقارات والمعدات عند استبعادها أو عند إنتفاء وجود منفعة اقتصادية متوقعة من الاستعمال المستمر لتلك الموجودات.

ط - انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

في نهاية الفترة المالية، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للموجودات لتحديد فيما إذا كان هناك دليل على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. إذا كان يوجد دليل على الانخفاض، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات لإحتساب خسائر الانخفاض في القيمة، (إن وجدت). إذا لم يكن من الممكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل منفرد، يجب على المجموعة تقدير القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. يتم تقدير القيمة المستخدمة للأصل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مقابل القيمة الحالية لها بتطبيق سعر الخصم المناسب. يجب أن يعكس سعر الخصم تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالأصل.

إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدرة للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من القيمة الدفترية للأصل، فإنه يجب تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. يجب الإعراف بخسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة خسارة انخفاض قيمة الأصل كإنخفاض إعادة تقييم.

عند عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، تزداد القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة التقديرية المعدلة القابلة للاسترداد. يجب ألا يزيد المبلغ الدفترى بسبب عكس خسارة انخفاض القيمة عن المبلغ الدفترى الذي كان سيحدد لو أنه لم يتم الإعراف بأية خسارة من انخفاض قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) خلال السنوات السابقة. يجب الإعراف بعكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة عكس خسائر الانخفاض في القيمة كزيادة في إعادة التقييم.

ي - مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم إحتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل في القطاع الأهلي وعقود الموظفين وقوانين العمل المعمول بها في الدول التي تزاول الشركات التابعة نشاطها بها. إن هذا الإلتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في تاريخ نهاية الفترة المالية، والذي يقارب القيمة الحالية لهذا الإلتزام النهائي.

ك - رأس المال

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية. إن التكاليف الإضافية المرتبطة مباشرة بإصدار أسهم جديدة يتم عرضها ضمن حقوق الملكية مخصومة من المبالغ المحصلة.

ل - أسهم خزانة

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. ويتم المحاسبة عن أسهم الخزانة باستخدام طريقة التكلفة. وفقاً لطريقة التكلفة، يتم إدراج متوسط تكلفة الأسهم المعاد شراؤها كحساب معاكس ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية " احتياطي أسهم الخزانة "، ويتم تحميل أي خسائر محققة على الحساب نفسه في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات ثم علاوة الإصدار على التوالي.

تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الإحتياطيات ثم الأرباح المرحلة ثم احتياطي أسهم الخزانة على التوالي. لا يتم دفع أي توزيعات نقدية عن أسهم الخزانة. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزانة بشكل نسبي وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزانة.

عند شراء أي شركة في المجموعة حصة في ملكية رأس مال الشركة الأم (أسهم الخزانة)، يتم خصم المبلغ المدفوع متضمناً التكاليف الإضافية المتعلقة مباشرة بأسهم الخزانة من حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم إلى أن يتم إلغاء الأسهم أو إعادة إصدارها. في حال إعادة إصدار الأسهم لاحقاً، يتم إضافة أي مبلغ مستلم بالصافي بعد خصم التكاليف الإضافية المباشرة للعملية في حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

م - توزيعات الأرباح للمساهمين

تقوم المجموعة بالإعتراف بتوزيعات الأرباح النقدية وغير النقدية لمساهمي الشركة الأم كمتطلبات عند إقرار تلك التوزيعات نهائياً، وعندما لا يعود قرار تلك التوزيعات خاضعاً لإرادة المجموعة. يتم إقرار تلك التوزيعات عند الموافقة عليها من قبل الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم، حيث يتم الإعراف بقيمة تلك التوزيعات بحقوق الملكية.

يتم قياس التوزيعات غير النقدية بالقيمة العادلة للموجودات التي سيتم توزيعها مع إدراج نتيجة إعادة القياس بالقيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية. عند القيام بتلك التوزيعات غير النقدية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية لذلك الالتزام والقيمة الدفترية للموجودات الموزعة يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم الإفصاح عن توزيعات الأرباح التي تم إقرارها بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة كأحداث لاحقة لتاريخ بيان المركز المالي المجمع.

ن - إيرادات العقود المبرمة مع العملاء

يتم الاعتراف بإيرادات العقود المبرمة مع العملاء عند نقل السيطرة على البضائع أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تلك البضائع أو الخدمات. قررت المجموعة بشكل عام أنها الطرف الرئيسي في ترتيبات عقود إيراداتها، لأنها تسيطر عادة على البضائع أو الخدمات قبل نقل السيطرة إلى العميل.

تطبق المجموعة نموذجاً من خمس خطوات على النحو التالي لحساب الإيرادات الناتجة عن العقود:

- الخطوة الأولى: تحديد العقد مع العميل - يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ ويحدد المعايير الخاصة بكل عقد يجب الوفاء به.
- الخطوة الثانية: تحديد الالتزامات التعاقدية في العقد - إن الالتزام التعاقدية هو وعد في العقد مع العميل لبيع البضائع أو تادية الخدمات إلى العميل.
- الخطوة الثالثة: تحديد سعر المعاملة - إن سعر المعاملة هو المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه لبيع البضائع أو تادية الخدمات إلى العميل المتفق عليها، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف خارج التعاقد.
- الخطوة الرابعة: توزيع سعر المعاملة على التزامات التعاقد في العقد - بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام تعاقدي، ستقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام تعاقدي في حدود المبلغ الذي يمثل مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه نظير تلبية ذلك الالتزام التعاقدية.
- الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيراد عندما (أو كما) تفي المجموعة بالالتزامات التعاقدية.

تقوم المجموعة بممارسة بعض الآراء، مع الأخذ في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من خطوات النموذج على العقود مع عملائها.

تعترف المجموعة بالإيرادات إما في وقت محدد أو على مدى فترة من الوقت، عندما (أو كلما) تقوم المجموعة بتلبية الإلتزامات التعاقدية عن طريق بيع البضاعة أو تادية الخدمات المتفق عليها لعملائها. وتقوم المجموعة بنقل السيطرة على البضاعة أو الخدمات على مدى فترة من الوقت (وليس في وقت محدد) وذلك عند استيفاء أي من المعايير التالية:

- أن يتلقى العميل المنافع التي تقدمها المجموعة ويستهلكها في الوقت نفسه حالما قامت المجموعة بالأداء، أو
- أن أداء المجموعة ينشئ أو يحسن الأصل (على سبيل المثال، الأعمال قيد التنفيذ) الذي يسيطر عليه العميل عند تشييد الأصل أو تحسينه، أو
- أن أداء المجموعة لا ينشئ أي أصل له استخدام بديل للمجموعة، وللمجموعة حق واجب النفاذ في الدفعات مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

تنتقل السيطرة في وقت محدد إذا لم تتحقق أي من المعايير اللازمة لنقل البضاعة أو الخدمة على مدى فترة من الوقت. تأخذ المجموعة العوامل التالية في الاعتبار سواء تم أم لم يتم تحويل السيطرة:

- أن يكون للمجموعة حق حالي في الدفعات مقابل الأصل.
- أن يكون للعميل حق قانوني في الأصل.
- أن تقوم المجموعة بتحويل الحيازة المادية للأصل.
- أن يمتلك العميل المخاطر والمنافع المهمة لملكية الأصل.
- أن يقبل العميل الأصل.

إن مصادر إيرادات المجموعة هي من الأنشطة التالية:

• الإيجارات

يتم تحقق إيرادات الإيجارات، عند اكتسابها، على أساس نسبي زمني على مدى فترة العقد.

• إيرادات الرسوم والعمولات

- الرسوم:

تستحق إيرادات الرسوم من الخدمات المقدمة خلال فترة زمنية على مدار هذا الوقت، يتم الاعتراف بالرسوم الناتجة عن تقديم الخدمات عند إتمام المعاملة الأساسية، كما يتم الاعتراف برسوم المحافظ وخدمات الاستشارات الإدارية الأخرى على أساس عقود الخدمات والتي يتم احتسابها عادة على أساس التوزيع الزمني.

العمولات:

عندما تكون المجموعة وكياً عن الطرف الرئيسي للصفحة بدلاً من كونها ذلك الطرف الرئيسي، يكون الإيراد المعترف فيه هو صافي مبلغ العمولة للمجموعة أو يتم الاعتراف بعمولات خدمات الوساطة عندما يتم تقديم الخدمة.

• أتعاب الإدارة

يتم تحقق إيرادات أتعاب الإدارة، عند اكتسابها، على أساس نسبي زمني.

• إيراد بيع عقارات

يتم الاعتراف بإيرادات بيع العقارات على أساس مبدأ الاستحقاق الكامل، وذلك عندما تتوفر جميع الشروط التالية:

- عند اكتمال عملية البيع وتوقيع العقود.
- عندما يكون استثمار المشتري (قيمة البيع) كافياً لبيان التزامه بدفع قيمة العقار كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.
- ألا تتخفف مرتبة الذمم المدينة للمجموعة عن البيع مستقبلاً.
- أن تكون المجموعة قد قامت بنقل السيطرة للمشتري.
- إذا كانت الأعمال اللازمة لإكمال العقار يمكن قياسها وقبدها على أساس الاستحقاق بصورة سهلة، أو إذا كانت تلك الأعمال غير جوهرية بالنسبة للقيمة الإجمالية للعقد.

• الإيرادات الأخرى

يتم تحقق الإيرادات الأخرى على أساس مبدأ الإستحقاق.

س - المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة التزام قانوني حالي أو محتمل، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد الاقتصادية لتسوية الإلتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الإلتزام. ويتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الإلتزام.

لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

ع - تكاليف الإقتراض

إن تكاليف الإقتراض تشمل الفوائد وتكاليف التمويل والتكاليف الأخرى التي تكبدتها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال. إن تكاليف الإقتراض المتعلقة مباشرة بتملك أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المستوفاة لشروط رسملة تكاليف الإقتراض، وهي الموجودات التي تتطلب وقتاً زمنيًا طويلاً لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع، يتم إضافتها لتكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهري للاستخدام أو البيع. إن إيرادات الاستثمارات المحصلة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة والمستثمرة خلال فترة عدم استغلالها للصرف يتم خصمها من تكاليف التمويل القابلة للاسترداد.

يتم إدراج كافة تكاليف الإقتراض الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

ف - عقود التأجير

المجموعة كمؤجر

تصنف عقود التأجير على أنها عقود تأجير تشغيلية إذا احتفظ المؤجر بجزء جوهري من المخاطر والعوائد المتعلقة بالملكية. تصنف جميع عقود التأجير الأخرى كعقود تأجير تمويلية. إن تحديد ما إذا كان ترتيب معين هو ترتيب تأجيري أو ترتيب يتضمن تأجير يستند إلى مضمون هذا الترتيب، ويتطلب تقييم ما إذا كان تنفيذ هذا الترتيب يعتمد على استخدام أصل معين أو موجودات محددة، أو أن الترتيب يقلل أو يمنح الحق في استخدام الأصل.

(1) عقد الإيجار التمويلي

إن المبالغ المستحقة من المستأجرين تحت عقد الإيجار التمويلي يتم إدراجها كمدينين بقيمة صافي استثمار المجموعة في عقد الإيجار. يتم توزيع الإيراد من عقود الإيجار التمويلية على فترات مالية بحيث تعكس نسبة عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم فيما يتعلق بعقود الإيجار.

(2) عقد الإيجار التشغيلي

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجارات من عقد الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار. إن التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة عند التفاوض وإجراء الترتيبات لعقد الإيجار التشغيلي يتم إضافتها إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يعتبر تأجيراً أو يتضمن تأجيراً، في تاريخ بداية العقد. تعترف المجموعة بالتزامات عقود التأجير مقابل موجودات حق الاستخدام فيما يتعلق بجميع ترتيبات التأجير التي تكون فيها الطرف المستأجر.

1) موجودات حق الإستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الإستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي التاريخ الذي تصبح به الموجودات محل العقد متاحة للإستخدام). تتضمن تكلفة موجودات حق الإستخدام قيمة إلتزامات عقود الإيجار المعترف بها (والتي تتمثل في القيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار المقرر سدادها خلال فترة عقد الإيجار مخصومة بإستخدام معدل الإقتراض الإضافي في تاريخ بدء مدة عقد الإيجار) والتكاليف المباشرة الميدنية المتكبدة، ودفعات عقد الإيجار المسددة في أو قبل بدء تاريخ مدة عقد الإيجار ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. لاحقاً للتسجيل المبديني، تقاس موجودات حق الإستخدام حسب السياسة المحاسبية المتبعة من قبل المجموعة لقياس موجوداتها المشابهة.

يتم إدراج موجودات حق الإستخدام التي تتماشى مع تعريف الممتلكات والعقارات والمعدات بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة المعدلة لأي عمليات إعادة قياس لمطلوبات عقد التأجير. إذا لم تتأكد المجموعة صورة معقولة من حصولها على ملكية الموجودات المستأجرة في نهاية مدة عقد التأجير، يتم إستهلاك موجودات حق الإستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي المقدر للموجودات أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. بينما يتم إدراج موجودات حق الإستخدام التي تتماشى مع تعريف العقارات الإستثمارية ضمن العقارات الإستثمارية للمجموعة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة التي تعكس التدفقات النقدية المتوقعة خلال فترة عقد الإيجار بمعزل عن دفعات عقد التأجير المقرر سدادها خلال فترة عقد التأجير والتي يتم قياسها وإدراجها ضمن مطلوبات المجموعة بالمركز المالي المجمع.

2) إلتزامات عقود التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بالإلتزامات عقود التأجير ويتم قياسها بالقيمة الحالية لدفعات عقد التأجير المقرر سدادها خلال فترة عقد التأجير. تتضمن دفعات عقد التأجير الدفعات الثابتة (والتي تشمل الدفعات التي تعتبر ضمناً لدفعات إيجار ثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة، إضافة إلى دفعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد في قياسها على مؤشر أو سعر وكذلك المبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تتضمن دفعات عقد التأجير سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت المجموعة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة إضافة إلى أي دفعات عن غرامات إنهاء عقد التأجير إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة خيار إنهاء عقد التأجير. يتم الاعتراف بدفعات عقد التأجير المتغيرة والتي لا تعتمد على مؤشر أو سعر كمصروف في الفترة التي تقع فيه الأحداث أو الظروف التي تستدعي سداد الدفعات.

عند إحتساب القيمة الحالية لدفعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة سعر الإقتراض الإضافي في تاريخ بداية عقد التأجير، إذا كان سعر الفائدة المتضمن في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بشكل فوري. بعد تاريخ بداية عقد التأجير، يتم زيادة قيمة الإلتزامات عقد التأجير لتعكس التكلفة التمويلية، بينما يتم تخفيضها مقابل دفعات عقد الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية للإلتزامات عقود التأجير إذا طرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغيير في مضمون دفعات عقد التأجير الثابتة أو في التقدير الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الموجودات محل العقد.

3) عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف الخاص بعقود التأجير قصيرة الأجل على عقود تأجير ممتلكاتها ومعدات (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية العقد ولا تحتوي على خيار شراء). كما تطبق أيضاً إعفاء الاعتراف الخاص بعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة على الإيجارات الخاصة بالموجودات ذات القيمة المنخفضة. يتم الاعتراف بدفعات عقد التأجير على عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات ذات القيمة المنخفضة كمصروف على أساس طريقة القسط الثابت خلال مدة التأجير.

ص- حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد إستبعاد حصة الشركة الأم من أرباح الشركات المساهمة الكويتية التابعة والزميلة والمحول إلى الإحتياطي الإجباري. لم يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي لعدم وجود ربح يخضع لاحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي على أساسه.

ق - ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد إستبعاد حصة الشركة الأم في أرباح الشركات الزميلة التابعة وكذلك حصتها في ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة من الشركات التابعة المدرجة في بورصة الكويت وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة في بورصة الكويت، وذلك طبقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 والقرار الوزاري رقم 24 لسنة 2006 والقواعد التنفيذية المنفذة له.

ر - حصة الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد إستبعاد حصة الشركة في أرباح الشركات المساهمة الكويتية الزميلة التابعة وكذلك حصة الزكاة المدفوعة من الشركات المساهمة الكويتية التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية، وذلك طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 والقرار الوزاري رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة له. لم يتم احتساب حصة الزكاة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 لعدم وجود ربح مالي تحتسب حصة الزكاة على أساسه.

ش - العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ نهاية الفترة المالية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. إن البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة على أساس التكلفة التاريخية لا يعاد تحويلها.

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية ومن إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للفترة. أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالأدوات المالية والمصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فتدرج ضمن أرباح أو خسائر التغيير في القيمة العادلة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تحويل نتائج الأعمال لتلك الشركات إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف مساوية تقريباً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ هذه المعاملات، ويتم إدراج فروق التقييم الناتجة من التحويل مباشرة ضمن الدخل الشامل الآخر. ويتم إدراج هذه الفروق في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال الفترة التي تم استبعاد العمليات الأجنبية فيها.

ت - موجودات الأمانة

لا يتم التعامل مع الموجودات المحفوظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة على أنها من موجودات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها ضمن هذه البيانات المالية المجمعة، بل يتم الإفصاح عنها في إيضاحات البيانات المالية المجمعة.

ث - الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة إلا عندما يكون استخدام موارد اقتصادية لسداد التزام قانوني حالي أو متوقع نتيجة أحداث سابقة مرجحاً مع إمكانية تقدير المبلغ المتوقع سداً بصورة كبيرة. وبخلاف ذلك، يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية نتيجة أحداث سابقة مرجحاً.

خ - معلومات القطاع

إن القطاع هو جزء منفصل من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد مصاريف. يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها من قبل متخذ القرار التشغيلي الرئيسي وهو الشخص المسؤول عن توزيع الموارد وتقييم الأداء واتخاذ القرارات الإستراتيجية حول القطاعات التشغيلية.

ذ - الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن المجموعة تقوم ببعض الآراء والتقديرات والافتراضات تتعلق بأسباب مستقبلية. إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إبداء الرأي والقيام بتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف خلال السنة. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

أ - الآراء

من خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح رقم 2، قامت الإدارة بإبداء الآراء التالية التي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة.

- تحقق الإيرادات:

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. إن تحديد ما إذا كان قد تم تلبية معايير الاعتراف بالإيراد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) وسياسة تحقق الإيراد المبينة في إيضاح رقم (2 - ن) يتطلب آراء هامة.

- تصنيف الأراضي:

عند إقتناء الأراضي، تصنف المجموعة الأراضي إلى إحدى التصنيفات التالية بناء على أغراض الإدارة في استخدام هذه الأراضي:

أ- عقارات تحت التطوير

عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف بيعها في المستقبل، فإن كلا من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كعقارات تحت التطوير ضمن بند العقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة.

ب- أعمال تحت التنفيذ

عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف تأجيرها أو استخدامها في المستقبل، فإن كلا من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كأعمال تحت التنفيذ ضمن بندي العقارات الاستثمارية أو الممتلكات والعقارات والمعدات على التوالي.

ج- عقارات محتفظ بها بغرض المتاجرة

عندما يكون غرض المجموعة بيع الأراضي خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات بغرض المتاجرة.

د- عقارات استثمارية

عندما يكون غرض المجموعة تأجير الأراضي أو الاحتفاظ بها بهدف زيادة قيمتها الرأسمالية، أو أن الهدف لم يتم تحديده بعد، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات استثمارية.

- الخسائر الإنتمانية المتوقعة:

إن تحديد الخسائر الإنتمانية المتوقعة والعوامل المحددة لإحساب الخسائر الإنتمانية المتوقعة تتضمن آراء هامة.

- تصنيف الموجودات المالية:

عند اقتناء الأصل المالي، تقرر المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" أو "بالتكلفة المطفأة". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات ذات خصائص التدفقات النقدية للأداة. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) حول تصنيف موجوداتها المالية.

- دمج الأعمال:

عند اقتناء شركات تابعة، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هذا الاقتناء يمثل إقتناء أعمال أم إقتناء موجودات (أو مجموعة موجودات ومطلوبات). تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك الاقتناء كدمج أعمال عندما يتم إقتناء مجموعة متكاملة من الأنشطة بالإضافة إلى الموجودات، حيث يؤخذ في الاعتبار بشكل خاص ماهية العمليات الجوهرية المقتناة. إن تحديد مدى جوهرية العمليات المقتناة يتطلب آراء هامة.

أما عندما تكون عملية الاقتناء لا تمثل دمج أعمال، فيتم المحاسبة عن تلك العملية كإقتناء موجودات (أو مجموعة موجودات ومطلوبات). يتم توزيع تكلفة الاقتناء على الموجودات والمطلوبات المقتناة استناداً إلى قيمتهم العادلة بدون احتساب شهرة أو ضرانب مؤجلة.

- الضرائب:

تخضع المجموعة لضرائب الدخل في مناطق متعددة. إن تحديد مخصصات ضرائب الدخل يتطلب آراء هامة، حيث توجد العديد من المعاملات والعمليات الحسابية التي تجعل تحديد الضريبة النهائية غير مؤكد من خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة.

- تحقق السيطرة:

تراعي الإدارة عند تحديد وجود السيطرة على الشركة المستثمر فيها ما إذا كان لديها سيطرة واقعية على تلك الشركة، وذلك إذا ما كانت تملك أقل من 50% من حقوق التصويت بها. إن تحديد الأنشطة المعنية الخاصة بالشركة المستثمر فيها ومدى إمكانية قيام المجموعة باستغلال سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة للشركة المستثمر فيها يتطلب آراء هامة.

- الحصص غير المسيطرة بنسب مادية:

تعتبر إدارة الشركة الأم أن أي حصص غير مسيطرة بنسبة أكبر من 10% من حقوق ملكية الشركة التابعة ذات الصلة كحصص مادية.

- تقييم التأثير الجوهري:

عند تحديد التأثير الجوهري على الشركة المستثمر بها، تأخذ الإدارة في الاعتبار ما إذا كان للمجموعة القدرة على المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر بها إذا كانت المجموعة تملك نسبة أقل من 20% من حقوق التصويت في الشركة المستثمر بها. يتطلب ذلك التقييم آراء هامة تتمثل في اعتبار تمثيل المجموعة في مجلس إدارة الشركة المستثمر بها والمشاركة في عمليات صنع السياسة والمعاملات الجوهرية بين الشركات.

- عقود التأجير:

- تشمل الأراء الهامة المطلوبة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) من بين أمور أخرى ما يلي:
- تحديد ما إذا كان العقد (أو جزء من العقد) يتضمن عملية تأجير،
- تحديد ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول أن خيار التمديد أو الإنهاء سيتم ممارسته،
- تصنيف اتفاقيات التأجير (عندما تكون المنشأة مؤجراً)،
- تحديد ما إذا كانت المدفوعات المتغيرة ثابتة في جوهرها،
- تحديد ما إذا كانت هناك عمليات تأجير متعددة في الترتيب،
- تحديد أسعار البيع المستقلة للعناصر المؤجرة وغير المؤجرة.

ب - التقديرات والإفتراسات

إن الإفتراسات الرئيسية التي تتعلق بأسباب مستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في نهاية الفترة المالية والتي لها مخاطر جوهرية في حدوث تعديلات مادية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة هي على الشكل التالي:

- القيمة العادلة للموجودات المالية غير المسعرة:

تقوم المجموعة باحتساب القيمة العادلة للموجودات المالية التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) عن طريق استخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحتة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والإعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من المجموعة عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية والمخصومة والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة.

- الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك:

تراجع المجموعة تقديراتها للأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك في تاريخ كل بيانات مالية استناداً إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. يتعلق عدم التأكد من هذه التقديرات بصورة أساسية بالتقدم والتغيرات في العمليات.

- الخسائر الائتمانية المتوقعة:

إن تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة يتطلب تقديرات. تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة على أسلوب الخسائر الائتمانية المتوقعة مستقبلاً. يتم شطب الديون المعدومة عندما يتم تحديدها. إن قيد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة وشطب الذمم المدينة يخضع لموافقة الإدارة.

- تقييم العقارات الاستثمارية:

تقوم المجموعة بقيد عقاراتها الاستثمارية بالقيمة العادلة حيث يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، حيث يتم استخدام الطرق الأساسية التالية لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية:

1. رسملة الدخل: والتي يتم بها تقدير قيمة العقار استناداً إلى الدخل الناتج منه، حيث يتم احتساب هذه القيمة على أساس صافي الدخل التشغيلي للعقار مقسوماً على معدل العائد المتوقع من العقار طبقاً لمعطيات السوق، والذي يعرف بمعدل الرسملة.
2. تحاليل المقارنة: والتي تعتمد على تقديرات تتم من قبل مقيم عقاري مستقل عن طريق الرجوع إلى صفقات فعلية حديثة تمت بين أطراف أخرى لعقارات مشابهة من حيث الموقع والحالة مع الاستناد إلى معارف وخبرات ذلك المقيم العقاري المستقل.
3. التدفقات النقدية المخصومة: والتي يتم فيها استخدام المبالغ المتولبة للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لأصل استناداً إلى العقود والشروط الإيجارية القائمة وخصمها للقيمة الحالية باستخدام معدل خصم يعكس المخاطر المتعلقة بهذا الأصل.

- انخفاض قيمة الموجودات غير المالية:

إن الانخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل (أو وحدة توليد النقد) القيمة القابلة للإسترداد، والتي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. إن حساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم بناء على البيانات المتاحة من معاملات البيع في معاملات تجارية بحتة من أصول مماثلة أو أسعار السوق المتاحة ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة لإستبعاد الأصل. يتم تقدير القيمة المستخدمة بناء على نموذج خصم التدفقات النقدية. تنشأ تلك التدفقات النقدية من الموازنة المالية للخمس سنوات المقبلة، والتي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم المجموعة بها بعد، أو أي استثمارات جوهرية والتي من شأنها تعزيز أداء الأصل (أو وحدة توليد النقد) في المستقبل. إن القيمة القابلة للإسترداد هي أكثر العوامل حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال عملية خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.

- الضرائب:

تقوم المجموعة بقيد التزامات عن الضرائب المتوقعة بالمناطق التي تمارس فيها أنشطتها وتقدير مدى احتمالية استحقاق ضرائب إضافية. وعندما تختلف الضريبة النهائية عن المبالغ المسجلة فعلياً، فإن تلك الفروقات ستعكس على ضريبة الدخل والضرائب المؤجلة في الفترة التي يتبين فيها هذا الاختلاف. إن أية تغييرات في هذه التقديرات والإفتراسات قد تؤثر على القيمة الدفترية للضرائب المؤجلة.

- عقود التأجير:
إن العناصر الرئيسية لتقديرات عدم التأكد في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) تتضمن ما يلي:
- تقدير مدة التأجير.
- تحديد سعر الخصم المناسب لمدفوعات التأجير.
- تقييم ما إذا كانت حقوق استخدام الموجودات قد انخفضت قيمتها.

3- نقد ونقد معادل

2021	2022	
11,916,167	11,768,822	نقد في الصندوق ولدى المحافظ ولدى البنوك
8,463,586	10,848,783	ودائع قصيرة الأجل
20,379,753	22,617,605	

بلغ معدل الفائدة الفعلي على الودائع قصيرة الأجل 3.37% (2021 - 1%) سنوياً. إن تلك الودائع لديها فترة استحقاق تعاقدية أقل من ثلاثة أشهر.

4- ودائع لأجل

بلغ معدل الفائدة الفعلي على الودائع لأجل 3.71% (2021 - 2.4%) سنوياً، وتستحق هذه الودائع بمعدل أكثر من 90 يوم (2021) - أكثر من 90 يوم).

5- مدينون وموجودات أخرى

2021	2022	
9,851,666	13,017,923	مدينون تجاريون (أ)
4,303,554	-	مدينون آخرون (إيضاح 8)
14,155,220	13,017,923	
(7,473,369)	(8,432,620)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (ب)
6,681,851	4,585,303	أتعاب إدارة مستحقة
2,022,238	1,861,649	مصاريف مدفوعة مقدماً وتأمينات مستردة
808,191	1,629,815	مبالغ مستحقة من وسطاء
3,844,947	1,266,971	فوائد مستحقة
273,869	324,506	إيرادات مستحقة
550,864	48,557	إرصدة مدينة أخرى
872,588	964,084	
15,054,548	10,680,885	

أ - مدينون تجاريون:

إن أرصدة المدينين لا تحمل فائدة، ويتم تسويتها عادة خلال 60 يوم.

بالنسبة للمدينين التجاريين والمدينين الآخرين، تطبيق المجموعة الأسلوب المبسط للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) لإحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة حيث أن هذه البنود لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري. عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تقييم المدينين التجاريين على أساس مجمع وتجميعها على أساس خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وتواريخ الاستحقاق.

تستند معدلات الخسائر المتوقعة إلى نموذج الدفع للمعاملات على مدى 48 شهر السابقة والخسائر الائتمانية التاريخية المقابلة لتلك الفترة. يتم تعديل المعدلات التاريخية لتعكس العوامل الاقتصادية الكلية الحالية والمستقبلية التي تؤثر على قدرة العميل على سداد المبلغ المستحق. ولكن نظراً لقصر فترة التعرض لمخاطر الائتمان، فإن أثر هذه العوامل الاقتصادية الكلية لا يعتبر جوهرياً خلال فترة البيانات المالية.

لم يطرأ أي تغيير على أساليب التقدير أو الافتراضات المهمة خلال السنة الحالية.

يتم شطب المدينين التجاريين عندما لا يتوقع إستردادها. كما أن عدم السداد خلال 60 يوماً من تاريخ الفاتورة وعدم دخول المجموعة في إتفاقيات سداد بديلة يعتبر مؤشر على عدم توقع إسترداد تلك المبالغ، ومن ثم فإنه يتم إعتباره إئتمان قد إنخفضت قيمته.

يوضح الجدول التالي تفاصيل المخاطر المتعلقة ببند المدينون التجاريون والآخرين والذي تم بناءً على مصفوفة مخصصات المجموعة. نظراً لأن تجربة الخسائر الائتمانية التاريخية للمجموعة لا تظهر أنماطاً مختلفة بشكل كبير للخسائر بالنسبة لقطاعات العملاء المختلفة، فإن مخصص الخسائر على أساس تواريخ الاستحقاق السابقة لا يتم تمييزه بين قاعدة عملاء المجموعة المختلفة.

إن تحليل أعمار أرصدة المدينين التجاريين والآخرين كما يلي:

		2022				
		أكثر من 181 يوم	181 - 91 يوم	90 - 61 يوم	أقل من 60 يوم	
المجموع	-	%92.72	%67.49	%27.33	%2.79	معدل خسائر الائتمان المتوقعة
	13,017,923	6,905,957	2,568,051	802,426	2,741,489	إجمالي القيمة الدفترية
	8,432,620	6,403,506	1,733,254	219,313	76,547	خسائر الائتمان المتوقعة
		2021				
		أكثر من 181 يوم	181 - 91 يوم	90 - 61 يوم	أقل من 60 يوم	
المجموع	-	%70.25	%5.02	%9.43	%2.13	معدل خسائر الائتمان المتوقعة
	14,155,220	10,438,746	1,728,024	158,924	1,829,526	إجمالي القيمة الدفترية
	7,473,369	7,332,713	86,757	14,984	38,915	خسائر الائتمان المتوقعة

ب - مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

إن حركة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة هي كما يلي:

2021	2022	مدينون آخرون	مدينون تجاريون	
7,011,443	7,473,369	951,970	6,521,399	الرصيد كما في بداية السنة
384,593	1,949,948	-	1,949,948	المحمل خلال السنة (إيضاح 22)
300,067	-	-	-	المحول من قروض وسلف (إيضاح 6)
(167,019)	(954,655)	(951,970)	(2,685)	المستخدم خلال السنة
(52,328)	(57,361)	-	(57,361)	لم يعد له ضرورة (إيضاح 22)
(3,387)	21,319	-	21,319	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
7,473,369	8,432,620	-	8,432,620	الرصيد كما في نهاية السنة

6- قروض وسلف

إن تحليل وبيان قروض وسلف للمجموعة كما يلي:

2021	2022	
6,167,194	6,222,260	خارج دولة الكويت
14,534,246	14,705,946	داخل دولة الكويت
20,701,440	20,928,206	
(17,516,987)	(17,573,769)	ناقصا: مخصص الإنخفاض في القيمة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي
3,184,453	3,354,437	

إن القروض والسلف مقومة بالعملة التالية:

2021	2022	
2,845,011	3,032,369	دولار أمريكي
339,442	322,068	يورو
3,184,453	3,354,437	

إن حركة مخصص الإنخفاض في قيمة قروض وسلف هي كما يلي:

المجموع	مخصص محدد (قبل الغزو)	مخصص محدد (بعد التحرير)	مخصص عام	
19,056,016	5,819,575	13,203,907	32,534	كما في 1 يناير 2021
(934,318)	-	(934,318)	-	مخصص لم يعد له ضرورة (إيضاح 22)
(300,067)	-	(300,067)	-	المحول إلى مدينون (إيضاح 5)
(266,107)	-	(266,107)	-	المستخدم خلال السنة
(38,537)	(37,213)	(955)	(369)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
17,516,987	5,782,362	11,702,460	32,165	كما في 31 ديسمبر 2021
1,515	-	-	1,515	مخصص محمل خلال السنة (إيضاح 22)
55,267	50,230	4,833	204	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
17,573,769	5,832,592	11,707,293	33,884	كما في 31 ديسمبر 2022

إن متوسط معدل الفائدة الفعلي على قروض وسلف نسبة 4.77% (2021 - 3.25%) سنوياً.

خلال السنة السابقة، قامت الشركة الأم بتسوية قرض تم أخذ مخصص بالكامل عليه مع طرف آخر، ونتج عنه ربح بمبلغ 934,318 دينار كويتي (إيضاح 22).

تحفظ المجموعة بضمانات تتمثل في استثمارات في أوراق مالية مقابل قروض وسلف، والتي يتم تصنيفها كمتعثرة على أساس فردي. كما في 31 ديسمبر 2022، بلغت القيمة العادلة لتلك الضمانات مبلغ 665,852 دينار كويتي (2021 - 1,296,585 دينار كويتي).

تم احتساب الخسائر الانتمائية المتوقعة للقروض والسلف وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) إلتزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي حيث بلغت 17,539,887 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 (2021 - 17,484,821 دينار كويتي) وهو مبلغ أقل من المخصص المطلوب بمبلغ 17,573,769 دينار كويتي (2021 - 17,516,987 دينار كويتي) وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي.

7- استثمارات في أوراق مالية

2021	2022
129,240,213	113,839,231
14,279,289	11,810,154
143,519,502	125,649,385

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تم تقييم استثمارات في أوراق مالية وفقاً لأسس التقييم المبينة في (إيضاح 32).

إن استثمارات في أوراق مالية مقومة بالعملة التالية:

2021	2022
77,881,183	79,828,706
37,951,742	26,013,745
5,626,191	4,325,702
7,781,097	3,671,078
129,240,213	113,839,231

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

دينار كويتي
دولار أمريكي
يورو
أخرى

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

5,084,182	2,019,947
5,995,396	7,779,691
878,022	832,000
2,321,689	1,178,516
14,279,289	11,810,154

دينار كويتي
دولار أمريكي
يورو
أخرى

8- استثمار في شركات زميلة

إن الحركة خلال السنة هي كما يلي:

2021	2022
12,906,253	16,177,639
3,395,417	3,476,584
(28,269)	745,901
(162,664)	(205,244)
575,102	217,623
(476,300)	46,153
(31,900)	135,652
16,177,639	20,594,308

الرصيد في بداية السنة
إضافات
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة زميلة
توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
المعكوس من الإنخفاض في القيمة
حصة من الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى)
تعديلات ترجمة عملات أجنبية
الرصيد في نهاية السنة

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، قامت الشركة الأم بالإعتراف بنسبة 23% من حصص شركة إل اس العقارية - ذ.م.م. بمبلغ 3,351,584 دينار كويتي، حيث تم إعادة تصنيف مبلغ 4,303,554 دينار كويتي بعد خصم المخصص الخاص به بمبلغ 951,970 دينار كويتي من حساب مدينون وموجودات أخرى (إيضاح 5) بعد أن تم الإنتهاء من إجراءات تأسيس الشركة الزميلة.

إن ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة هي كما يلي:

المجموع		شركات زميلة غير جوهرية بصورة فردية		شركة الفنادق الوطنية ش.م.ب.		بيان المركز المالي:
2021	2022	2021	2022	2021	2022	
8,209,601	9,164,583	2,783,259	2,634,923	5,426,342	6,529,660	موجودات متداولة
70,134,309	84,667,654	12,552,760	26,731,638	57,581,549	57,936,016	موجودات غير متداولة
(2,223,003)	(1,578,559)	(1,495,608)	(598,023)	(727,395)	(980,536)	مطلوبات متداولة
(450,752)	(466,165)	(275,481)	(280,626)	(175,271)	(185,539)	مطلوبات غير متداولة
75,670,155	91,787,513	13,564,930	28,487,912	62,105,225	63,299,601	صافي الموجودات
						الحصة في صافي
						موجودات الشركات
17,746,670	21,945,716	3,893,228	7,852,145	13,853,442	14,093,571	الزميلة بعد إستبعاد
						العمليات المتداولة
(1,569,031)	(1,351,408)	(512,773)	(512,773)	(1,056,258)	(838,635)	مخصص خسائر إنخفاض
16,177,639	20,594,308	3,380,455	7,339,372	12,797,184	13,254,936	في القيمة
						القيمة الدفترية

المجموع		شركات زميلة غير جوهرية بصورة فردية		شركة الفنادق الوطنية ش.م.ب.		بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر:
2021	2022	2021	2022	2021	2022	
5,098,279	9,576,284	156,233	2,434,467	4,942,046	7,141,817	الإيرادات
(5,316,144)	(6,207,673)	(143,585)	(430,178)	(5,172,559)	(5,777,495)	المصاريف
(217,865)	3,368,611	12,648	2,004,289	(230,513)	1,364,322	ربح (خسارة) السنة
						الدخل الشامل الأخر
(1,886,879)	175,894	(1,653,134)	153,089	(233,745)	22,805	(الخسارة الشاملة
						الأخرى) للسنة
						إجمالي الدخل الشامل
(2,104,744)	3,544,505	(1,640,486)	2,157,378	(464,258)	1,387,127	(الخسارة الشاملة)
						للسنة
						إجمالي الحصة في نتائج
(28,269)	745,901	18,198	460,212	(46,467)	285,689	أعمال الشركات
162,664	205,244	-	-	162,664	205,244	الزميلة
						توزيعات أرباح مستلمة

تم احتساب حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة الفنادق الوطنية ش.م.ب. بناءً على أحدث معلومات مالية كما في 30 سبتمبر 2022.

كما في 31 ديسمبر 2022، إن القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة الفنادق الوطنية ش.م.ب. بناءً على السعر المعلن في بورصة مملكة البحرين مبلغ 2,670,443 دينار كويتي (2021 - 2,696,866 دينار كويتي) وتتجاوز القيمة الدفترية لصافي موجودات الشركة القيمة السوقية لرسمتها.

تقييم انخفاض قيمة شركة الفنادق الوطنية ش.م.ب.

قامت المجموعة بإعادة تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدات توليد النقد بناءً على القيمة أثناء الاستخدام كما في 31 ديسمبر 2022 لغرض إختيار الإنخفاض في القيمة للشركة الزميلة، الأمر الذي نتج عنه رد جزئي للإنخفاض في القيمة المسجل سابقاً بمبلغ 217,623 دينار كويتي، والذي تم الاعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة.

تم تقدير القيمة الممكن استردادها استناداً إلى القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة التي من المتوقع تحديدها من وحدة إنتاج النقد (القيمة الاستخدامية). يتم تحديد القيمة الاستخدامية استناداً إلى الافتراضات المعقولة والمؤيدة حول التوقعات التي تعتمد عليها الإدارة (كجزء من الموازنة). وتغطي هذه التدفقات النقدية فترة خمس سنوات بواسطة متوسط معدل نمو سنوي بنسبة 3.40% على مدى فترة التوقع استناداً إلى التقييم السابق وتوقعات الإدارة حول تطور السوق. ومعدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية للبرج الإداري والعمليات الفندقية 11% و 14% على التوالي (2021 - 9% و 10% على التوالي) وتم استثناء التدفقات النقدية فيما بعد فترة الموازنة المحددة بخمس سنوات بواسطة معدل نمو طويل الأجل بنسبة 3% (2021 - 3%).

نتيجة لهذا التحليل، تم تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدات إنتاج النقد ذات الصلة الخاضعة لاختبار انخفاض القيمة بناءً على القيمة أثناء الاستخدام كما في 31 ديسمبر 2022 بأعلى من القيمة الدفترية للشركة الزميلة كما في ذلك التاريخ، وبالتالي، فقد وخلصت الإدارة إلى عدم وجود خسائر انخفاض في القيمة للشركة الزميلة - شركة الفنادق الوطنية ش.م.ب. خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيمة الاستخدامية والحساسية للتغيرات في الافتراضات

- معدل نمو الإيرادات السنوي خلال فترة التوقع.
- معدل الخصم.
- معدلات النمو طويلة الأجل (القيمة النهائية) المستخدمة لتحديد التدفقات النقدية فيما بعد فترة التوقع.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

قامت الإدارة بإجراء تحليل حساسية لتقييم التغيرات في الافتراضات الرئيسية التي قد تؤدي إلى أن تتجاوز القيمة الدفترية للشركة الزميلة قيمتها الممكن استردادها. وفيما يلي عرض موجز لهذه التغيرات:

- سيؤدي الانخفاض في معدل نمو متوسط الإيرادات السنوي خلال فترة التقديرات بنسبة 5% إلى الانخفاض في القيمة أثناء الاستخدام بمبلغ 534,060 دينار كويتي.
- ستؤدي الزيادة في معدل الخصم إلى نسبة 2% إلى الانخفاض في القيمة أثناء الاستخدام بمبلغ 40,049 دينار كويتي.
- سيؤدي الانخفاض في معدل النمو طويل الأجل إلى نسبة 2% إلى الانخفاض في القيمة أثناء الاستخدام بمبلغ 269,561 دينار كويتي.

تستند تحليلات الحساسية أعلاه إلى التغير في الافتراض مع الإبقاء على كافة الافتراضات الأخرى ثابتة. وعملياً، من غير المحتمل وقوع هذا التغير وقد تكون التغيرات في بعض الافتراضات مرتبطة ببعضها البعض.

9- عقارات استثمارية

2021	2022	
27,198,847	24,239,810	الرصيد في بداية السنة
2,100,000	3,115,551	إضافات
(5,995,417)	(1,367,624)	إستبعادات
1,606,054	643,801	التغير في القيمة العادلة
(669,674)	(351,444)	تعديلات ترجمة عملات اجنبية
24,239,810	26,280,094	الرصيد في نهاية السنة

إن عقارات استثمارية بمبلغ 8,035,434 دينار كويتي (2021 - 8,503,141 دينار كويتي) مرهونة لصالح مؤسسات تمويل محلية مقابل قروض لأجل منوحة للمجموعة (إيضاح 16).

إن عقارات استثمارية بمبلغ 2,839,034 دينار كويتي (2021 - 1,571,576 دينار كويتي) مرهونة مقابل داننو تمويل إسلامي (إيضاح 14).

تم التوصل إلى القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمين مستقلين باستخدام أسس وأساليب التقييم المتعارف عليها.

لأغراض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، قام المقيمون باستخدام طريقة مبيعات السوق المقارنة المدرجة ضمن المستوى الثاني وطريقة رسملة الدخل المدرجة ضمن المستوى الثالث، مع الأخذ في الاعتبار طبيعة واستخدام العقارات الاستثمارية.

2022			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	
26,280,094	8,583,922	17,696,172	عقارات استثمارية
2021			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	
24,239,810	6,588,311	17,651,499	عقارات استثمارية

10- موجودات غير ملموسة

تتمثل الموجودات غير الملموسة في ترخيص وساطة مالية تم شراؤه من قبل شركة تابعة (شركة كي أي سي للوساطة المالية - ش.م.ك. (مقولة))، وعليه، صنفت المجموعة الموجودات غير الملموسة كموجودات ذات أعمار إنتاجية غير محددة.

كما في 31 ديسمبر 2022، قامت المجموعة بعمل دراسة لتحديد وجود أي إنخفاض في القيمة للموجودات غير الملموسة. حيث تم تقدير القيمة الممكن إستردادها بناءً على إحتساب القيمة أثناء الإستخدام من خلال توقعات التدفقات النقدية في الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي مدة 5 سنوات إستناداً إلى النمط التاريخي لحجم التداول ونمو الإيرادات والحصة السوقية. إن معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية 10.56% (2021 - 8.72%)، كما أن معدل النمو المطبق هو 2.66% (2021 - 2.67%). وعليه، تم تقدير القيمة الممكن إستردادها لوحدة توليد النقد بالكامل بناءً على القيمة أثناء الإستخدام كما في 31 ديسمبر 2022 بمبلغ 12,504,564 دينار كويتي (2021 - 13,257,825 دينار كويتي).

إن الافتراضات الرئيسية المستخدمة لحسابات القيمة أثناء الاستخدام والحساسية للتغيرات في الافتراضات:

- معدل الخصم.
- الحصة السوقية خلال فترة التوقع.
- معدل النمو طويل الأجل (القيمة النهائية) المستخدم لاستقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة التوقع.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

أجرت الإدارة تحليل الحساسية لتقييم التغيرات في الافتراضات الرئيسية التي قد تؤدي إلى زيادة القيمة الدفترية للأصل غير الملموس عن قيمته الممكن استردادها، وملخصها كما يلي:

- سوف تؤدي الزيادة في معدل الخصم إلى 11.06% (أي +0.5%) إلى انخفاض في القيمة الدفترية بمبلغ 775,993 دينار كويتي.
- سوف يؤدي الانخفاض في معدل النمو طويل الأجل إلى 2.16% (أي -0.5%) إلى انخفاض في القيمة الدفترية بمبلغ 571,003 دينار كويتي.
- بالرغم من أن الإدارة تتوقع استقرار الحصة السوقية للمجموعة في حجم التداول في بورصة الكويت خلال فترة التوقع، فإن الانخفاض في الحصة السوقية بنسبة 2.5% سوف يؤدي إلى انخفاض القيمة الدفترية بمبلغ 104,696 دينار كويتي.

يستند تحليل الحساسية السابق إلى التغير في أحد الافتراضات مع استمرار كافة الافتراضات الأخرى ثابتة، وقد تتزامن التغيرات في بعض الافتراضات.

الشركة الكويتية للاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركائها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

11- ممتلكات و عقارات ومعدات

المجموع	اصول رأسمالية قيد التنفيذ (1)	اثاث و تركيبات	الات ومعدات مكتبية	اجهزة و برامج كمبيوتر	سيارات	مباني متقامة على أراضي مستأجرة	التكاليف:
49,119,565	5,614,290	3,188,736	3,148,411	1,326,718	18,649,106	17,192,304	كما في 1 يناير 2021
5,225,357	354,832	17,458	3,334	-	4,775,795	73,938	إضافات
(6,673,113)	-	-	-	-	(6,673,113)	-	إستثمارات
47,671,809	5,969,122	3,206,194	3,151,745	1,326,718	16,751,788	17,266,242	كما في 31 ديسمبر 2021
11,629,798	44,582	127,140	22,817	39,546	10,777,521	618,192	إضافات
-	(701,170)	-	6,902	21,250	-	673,018	المحول من اصول رأسمالية قيد التنفيذ
(5,606,121)	-	-	(9,843)	-	(5,596,278)	-	إستثمارات
53,695,486	5,312,534	3,333,334	3,171,621	1,387,514	21,933,031	18,557,452	كما في 31 ديسمبر 2022
25,057,208	2,000,448	3,035,735	2,941,055	1,171,472	5,365,686	10,542,812	الإستهلاك وخسائر الانخفاض المتراكم:
5,370,641	-	149,658	1,356	9,921	4,618,828	590,878	كما في 1 يناير 2021
(5,412,043)	-	-	-	-	(5,412,043)	-	المحول خلال السنة
25,015,806	2,000,448	3,185,393	2,942,411	1,181,393	4,572,471	11,133,690	المتعلق بالإستثمارات
5,545,696	-	122,847	26,203	57,804	4,569,512	769,330	كما في 31 ديسمبر 2021
(3,621,805)	-	-	(9,829)	-	(3,611,976)	-	المحول خلال السنة
26,939,697	2,000,448	3,308,240	2,958,785	1,239,197	5,530,007	11,903,020	المتعلق بالإستثمارات
22,656,003	3,968,674	20,801	209,334	145,325	12,179,317	6,132,552	صافي القيمة الافتراضية:
26,755,789	3,312,086	25,094	212,836	148,317	16,403,024	6,654,432	كما في 31 ديسمبر 2021
							كما في 31 ديسمبر 2022

(1) تتمثل اصول رأسمالية قيد التنفيذ في إنشاء مرافق طبية ومعارض.

تم توزيع الإستهلاك المحمل خلال السنة كما يلي:

2021	2022
4,521,921	4,550,654
848,720	995,042
5,370,641	5,545,696

صافي إيرادات تأجير
مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح 24)

12- موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود تأجير
لدى المجموعة عقود تأجير لعدد من العقارات المستخدمة في عملياتها، وعادة ما تتراوح مدة التأجير في عقود تأجير الأرض والمباني ما بين 6 و 10 سنوات.

كما يوجد لدى المجموعة بعض عقود تأجير لمعدات وتقدر مدة هذه العقود بفترة 12 شهراً أو أقل كما لديها عقود تأجير لمعدات مكتبية منخفضة القيمة. وتطبق المجموعة إعفاءات الاعتراف المتعلقة بكل من "عقود التأجير قصيرة الأجل" و"عقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة" على هذه العقود التأجيرية.

فيما يلي القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام المسجلة والحركات خلال السنة:

المجموع	مباني	أرض	
6,860,919	5,354,141	1,506,778	كما في 1 يناير 2021
(2,101,776)	(1,348,388)	(753,388)	إستهلاك
4,759,143	4,005,753	753,390	كما في 31 ديسمبر 2021
35,824	35,824	-	إضافات
(2,101,754)	(1,348,364)	(753,390)	إستهلاك
2,693,213	2,693,213	-	كما في 31 ديسمبر 2022

إن الإستهلاك المحمل مدرج ضمن صافي إيرادات تأجير.

فيما يلي القيمة الدفترية للتزامات عقود التأجير والحركات خلال السنة:

2021	2022	
8,290,366	6,167,296	الرصيد في بداية السنة
-	35,824	إضافات
417,911	126,232	تكاليف تمويل
(2,540,981)	(1,686,835)	المدفوع خلال السنة
6,167,296	4,642,517	الرصيد في نهاية السنة

إن متوسط معدل فائدة الاقتراض الفعلي 4.5% (2021 - 4.5%).

إن المصاريف المتعلقة بموجودات حق الاستخدام والتزامات عقود التأجير المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع كما يلي:

2021	2022	
2,101,776	2,101,754	إستهلاك موجودات حق استخدام
417,911	126,232	تكاليف التمويل على التزامات عقود التأجير
2,519,687	2,227,986	

13- ودائع من بنوك وعملاء

2021	2022	
41,186,325	62,647,419	ودائع من بنوك
31,158,029	12,415,214	ودائع من عملاء
72,344,354	75,062,633	

إن متوسط معدل الفائدة الفعلي على ودائع من بنوك 4.48% (2021 - 1.49%) سنوياً.

إن متوسط معدل الفائدة الفعلي على ودائع من عملاء 5.58% (2021 - 0.85%) سنوياً.

14- دانتو تمويل إسلامي

2021	2022	
7,419,530	11,166,791	إجمالي الالتزام
(63,246)	(171,044)	يطرح: تكاليف تمويل مستقبلية غير مطفاة
7,356,284	10,995,747	القيمة الحالية للالتزام

إن أرصدة دائني التمويل الإسلامي تحمل متوسط تكلفة تمويل بنسبة 3.5% (2021 - 3.5%) سنوياً وهي مكفولة بضمان حصص إحدى الشركات التابعة للمجموعة وبعض العقارات الإستثمارية بمبلغ 2,839,034 دينار كويتي (2021 - 1,571,576 دينار كويتي) (إيضاح 9).

15- دائنون ومطلوبات أخرى

2021	2022	
10,317,297	7,775,227	دائنون متنوعون ومصرفات مستحقة
6,634,754	7,009,215	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,017,953	962,334	إجازات موظفين مستحقة
101,819	584,380	فوائد مستحقة
507,845	574,219	دائنو توزيعات أرباح
105,988	155,856	إيجارات مستلمة مقدما
-	43,685	دائنو توزيعات من شركة تابعة
225,000	-	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة مستحقة (إيضاح 31)
49,434	49,396	أرصدة دائنة أخرى
18,960,090	17,154,312	

16- قروض لأجل

2021	2022	تاريخ الإستحقاق	متوسط سعر الفائدة / سنوياً	قرض مكفول بضمان (يورو)
3,771,555	3,903,854	30 سبتمبر 2025	4.8%	

قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة بالحصول على قرض جديد من أحد البنوك الأجنبية بمبلغ 3,903,854 دينار كويتي والذي تم استخدامه لسداد القرض السابق.

إن عقارات إستثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 8,035,434 دينار كويتي (2021 - 8,503,141 دينار كويتي) مرهونة مقابل قروض لأجل ممنوحة للمجموعة (إيضاح 9)، إن تلك العقارات واقعة في جمهورية ألمانيا الاتحادية.

17- رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 551,250,000 سهم (2021 - 551,250,000 سهم) بقيمة إسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية.

18- أسهم خزانة

2021	2022	
3,261,581	26,909,086	عدد الأسهم (سهم)
0.5917	4.88	النسبة للأسهم المصدرة (%)
896,935	4,063,272	القيمة السوقية (دينار كويتي)
734,629	4,136,876	التكلفة (دينار كويتي)

قامت إدارة الشركة الأم بتجميد جزء من الأرباح المرحلة بما يساوي رصيد أسهم الخزانة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. إن هذا الرصيد غير قابل للتوزيع طوال فترة احتفاظ المجموعة بأسهم الخزانة بناءً على تعليمات هيئة أسواق المال.

19- احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الإجباري، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يزيد رصيد الاحتياطي عن 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم.

20- احتياطي إختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإختياري. ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم بناءً على إقتراح مجلس الإدارة.

21- صافي إيرادات تأجير

2021	2022	
6,608,438	8,293,786	إيرادات تأجير عقارات استثمارية
(2,404,711)	(2,749,190)	مصارييف تأجير وأخرى ذات صلة
1,914,187	2,556,407	صافي إيرادات تأجير سيارات
307,133	2,912,318	صافي إيرادات معارض
6,425,047	11,013,321	

22- صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

2021	2022	
(332,265)	(1,892,587)	مدينون وموجودات أخرى (إيضاح 5)
934,318	(1,515)	قروض وسلف (إيضاح 6)
602,053	(1,894,102)	

23- صافي (خسائر) أرباح استثمارات في أوراق مالية

2021	2022	
19,225,692	(7,832,537)	(خسائر) أرباح غير محققة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,137,467	328,385	أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,372,235	4,721,011	إيرادات توزيعات أرباح
24,735,394	(2,783,141)	

24- مصارييف عمومية وإدارية

تتضمن مصارييف عمومية وإدارية ما يلي:

2021	2022	
8,678,090	6,742,090	تكاليف موظفين
848,720	995,042	إستهلاك (إيضاح 11)
9,526,810	7,737,132	

25- ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

ليس هناك أسهم عادية مخفضة متوقع إصدارها. يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة:

2021	2022	
26,780,255	601,644	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
551,250,000	551,250,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة:
(3,261,581)	(3,623,765)	عدد الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل في بداية السنة
547,988,419	547,626,235	ناقصاً: المتوسط المرجح لأسهم الخزانة
		المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
فلس	فلس	
48.87	1.099	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

نظراً لعدم وجود أدوات مخفضة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم متطابقة.

26- الحصص غير المسيطرة المادية للمجموعة

إن الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة بنسب مادية للمجموعة بياناتها كالتالي:

2021	2022	
%49	%49	شركة معرض الكويت الدولي ش.م.ك. (مقفلت) ("كينكو")
%54.53	%54.53	شركة كي اي سي للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلت) ("وساطة")
%54.25	%54.25	شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلت) ("المسار")

الأرصدة المتراكمة للحصص غير المسيطرة الجوهريّة:

2021	2022
11,842,860	12,895,956
7,072,288	7,455,176
11,070,925	11,827,414
29,986,073	32,178,546

شركة معرض الكويت الدولي ش.م.ك. (مقفلة) ("كيفكو")
شركة كي اي سي للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة) ("وساطة")
شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("المسار")

إن ملخص المعلومات المالية للشركات التابعة هي كما يلي:

بيان المركز المالي:

المسار		وساطة		كيفكو		
2021	2022	2021	2022	2021	2022	
14,100,232	11,904,558	3,138,878	3,182,700	16,922,063	20,002,083	موجودات متداولة
12,248,790	20,107,087	11,262,189	11,941,022	12,558,304	11,981,608	موجودات غير متداولة
9,712,045	14,207,898	1,258,709	1,270,473	3,174,618	3,468,954	مطلوبات متداولة
-	-	172,822	181,553	2,137,677	2,197,513	مطلوبات غير متداولة
16,636,977	17,803,747	12,969,536	13,671,696	24,168,072	26,317,224	صافي الموجودات
5,566,052	5,976,333	5,897,248	6,216,520	12,325,212	13,421,268	الخاص بـ: مساهمي الشركة الأم
11,070,925	11,827,414	7,072,288	7,455,176	11,842,860	12,895,956	الحصص غير المسيطرة

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر:

المسار		وساطة		كيفكو		
2021	2022	2021	2022	2021	2022	
3,843,992	4,286,404	1,542,915	1,685,747	4,138,560	6,305,149	الإيرادات
(2,232,435)	(2,662,240)	(937,219)	(986,640)	(2,913,551)	(3,274,198)	المصاريف
1,611,557	1,624,164	605,696	699,107	1,225,009	3,030,951	ربح السنة
(474,894)	(135,254)	432	3,054	239,597	18,201	الدخل الشامل الأخر (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة
1,136,663	1,488,910	606,128	702,161	1,464,606	3,049,152	إجمالي الدخل الشامل للسنة
291,037	507,222	330,522	382,888	717,644	1,494,096	الخاص بالحصص غير المسيطرة
96,642	322,140	-	-	-	441,000	توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة

27- الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

قامت المجموعة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة كالمساهمين الرئيسيين، أعضاء مجلس الإدارة، أفراد الإدارة العليا، المدراء التنفيذيين للمجموعة، الشركات الزميلة وبعض الأطراف ذات الصلة الأخرى. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع:

2021	2022	المساهمين الرئيسيين	
548,546	574,219	574,219	دائنون ومطلوبات أخرى
31,158,029	-	-	ودائع من عملاء

المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:

2021	2022	المساهمين الرئيسيين	
4,145,794	3,305,835	3,305,835	صافي إيرادات أتعاب وعمولات
(264,057)	(159,000)	(159,000)	تكاليف تمويل

2021	2022		مزايا أفراد الإدارة العليا
1,386,298	584,190		مزايا قصيرة الأجل
92,916	105,919		مكافأة نهاية الخدمة
120,000	120,000		مكافأة لجان مجلس الإدارة
1,599,214	810,109		

28- موجودات الأمانة

تقوم المجموعة بإدارة محافظ الاستثمار نيابة عن الهيئة العامة للاستثمار الكويتية والوكالات الحكومية والمؤسسات المالية. بلغ إجمالي القيمة الدفترية لهذه المحافظ مبلغ 1.994 مليار دينار كويتي (2021 - 2.220 مليار دينار كويتي) ولم تتعكس هذه المحافظ في البيانات المالية المجمعة.

لا ترتبط المحافظ بالموجودات العامة للمجموعة. وتتخذ المجموعة القرارات المتعلقة بالاستثمارات بما يتماشى مع الاتفاقيات ذات الصلة.

خلال السنة السابقة، قامت الشركة بالحصول على رخصة صانع سوق والذي تقوم الشركة الأم بالتداول على الأسهم الخاصة بالعملاء، وعليه لم تتعكس هذه الأسهم في البيانات المالية المجمعة، كما لم تتعكس أية أرباح أو خسائر غير محققة ناتجة عن التداول على تلك الأسهم وفقاً للشروط التعاقدية بين العملاء والشركة الأم.

بلغت الإيرادات المكتسبة من الموجودات بصفة الأمانة أعلاه 6,766,999 دينار كويتي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 (2021 - 7,392,062 دينار كويتي).

29- الإرتباطات الرأسمالية والالتزامات المحتملة

(أ) الإرتباطات الرأسمالية

التزامات مقابل إقتناء استثمارات

2021	2022
62,028	52,953

(ب) الإلتزامات المحتملة

خطابات ضمان

2021	2022
2,293,122	2,293,122

30- معلومات القطاع

(أ) القطاعات التشغيلية

لأغراض الإدارة، تنقسم أنشطة المجموعة إلى وحدات أعمال استناداً إلى المنتجات والخدمات التي تقدمها وتتضمن أربعة قطاعات يتم إعداد تقارير بشأنها:

- إدارة الأصول: تتضمن المتاجرة في الأوراق المالية المسعرة وإدارة الصناديق والمحافظ.
- الاستثمارات المباشرة وتمويل الشركات: تتضمن إدارة الشركات التابعة والزميلة، واستثمارات استراتيجية طويلة الأجل وأنشطة إقراض وأنشطة عقارية وتأجير.
- الخزينة: تتمثل في عقود مبادلات العملات الأجنبية وأنشطة سوق المال.
- العمليات الأخرى: أنشطة الإدارة والدعم.

إن اللجنة التنفيذية للإدارة هي المسؤولة عن اتخاذ القرارات التشغيلية، وتراقب نتائج التشغيل لوحدات الأعمال كل على حدة لغرض اتخاذ القرارات المتعلقة بتوزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات استناداً على الأرباح أو الخسائر ويتم قياسها بشكل متنسق مقابل الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية المجمعة.

فيما يلي تفاصيل القطاعات المذكورة أعلاه والتي تشكل معلومات قطاعات التشغيل للمجموعة:

2022					
المجموع	عمليات أخرى	الخزينة	الاستثمارات المباشرة وتمويل الشركات	إدارة الأصول	
26,067,250	15,733,358	3,022,797	6,972,029	339,066	إيرادات القطاع
(15,838,381)	(5,988,796)	(2,352,869)	(3,953,471)	(3,543,245)	مصرفات القطاع
10,228,869	9,744,562	669,928	3,018,558	(3,204,179)	نتائج القطاع
(7,647,450)	(7,607,821)	(4,370)	(28,121)	(7,138)	إستهلاك وإطفاء
745,901	(5,469)	-	751,370	-	حصة في نتائج شركات زميلة
217,623	-	-	217,623	-	المعكوس من الإنخفاض في القيمة
3,544,943	2,131,272	665,558	3,959,430	(3,211,317)	(خسارة) ربح القطاع
260,793,486	54,620,414	738,194	113,827,645	91,607,233	مجموع الموجودات
111,759,063	21,037,415	87,400,324	3,271,928	49,396	مجموع المطلوبات

2021					
المجموع	عمليات أخرى	الخزينة	الاستثمارات المباشرة وتمويل الشركات	إدارة الأصول	
51,586,454	14,377,030	1,506,965	13,464,061	22,238,398	إيرادات القطاع
(15,824,852)	(9,045,278)	(1,161,852)	(2,561,687)	(3,056,035)	مصروفات القطاع
35,761,602	5,331,752	345,113	10,902,374	19,182,363	نتائج القطاع
(7,472,417)	(7,424,963)	(10)	(45,570)	(1,874)	إستهلاك وإطفاء
(28,269)	-	-	(28,269)	-	حصة في نتائج شركات زميلة
575,102	-	-	575,102	-	المعكوس من الانخفاض في القيمة
28,836,018	(2,093,211)	345,103	11,403,637	19,180,489	ربح (خسارة) القطاع
273,533,453	56,108,354	-	112,732,244	104,692,855	مجموع الموجودات
108,599,579	28,250,706	75,485,300	4,814,139	49,434	مجموع المطلوبات

(ب) القطاعات الجغرافية

قامت المجموعة بتصنيف إيراداتها وموجوداتها طبقاً للقطاعات الجغرافية التالية حسب الموقع الجغرافي لعملاء وموجودات كل قطاع على حدة:

2022			
نفقات رأسمالية	موجودات	إيرادات (خسائر)	
11,629,798	181,201,385	35,931,020	دولة الكويت
-	39,506,406	(851,348)	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
-	2,691,106	183,121	دول منطقة الشرق الأوسط وشمال افريقيا الأخرى
-	25,511,937	(5,173,248)	أوروبا
-	8,483,295	(2,202,767)	الولايات المتحدة الأمريكية
-	3,399,357	(1,819,528)	آسيا
11,629,798	260,793,486	26,067,250	

2021			
نفقات رأسمالية	موجودات	إيرادات	
5,225,357	176,663,736	42,175,805	دولة الكويت
-	38,345,670	2,309,995	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
-	2,888,966	809,357	دول منطقة الشرق الأوسط وشمال افريقيا الأخرى
-	39,065,480	3,408,079	أوروبا
-	10,730,538	1,650,573	الولايات المتحدة الأمريكية
-	5,839,063	1,232,645	آسيا
5,225,357	273,533,453	51,586,454	

31- الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم

إقترح مجلس إدارة الشركة الأم المنعقد بتاريخ 7 فبراير 2023، توزيع أرباح نقدية بواقع 5 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 2,621,705 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، كما إقترح عدم صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتخضع هذه الاقتراحات لموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم.

إعتمدت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 20 مارس 2022، البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، كما وافقت على توزيع أرباح نقدية بواقع 25 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 13,699,710 دينار كويتي وصرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 225,000 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

32- قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية كالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى، والموجودات غير المالية كالمقارنات الاستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية.

تمثل القيمة العادلة المبلغ الممكن استلامه من بيع الأصل أو الممكن دفعه لسداد الالتزام من خلال عملية تجارية بحتة بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إتمام عملية بيع الأصل أو سداد الالتزام بإحدى الطرق التالية:

- من خلال السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام.
- من خلال أكثر الأسواق ربحية للأصل أو الالتزام في حال عدم وجود سوق رئيسي.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية المجمعة من خلال مستوى قياس متصل استناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل كما يلي:

- المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المماثلة.
- المستوى الثاني: ويشمل أسس التقييم والتي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحاً إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: ويشمل أسس التقييم والتي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.

يبين الجدول التالي تحليل الموجودات المسجلة بالقيمة العادلة طبقاً لمستوى القياس المتسلسل للقيمة العادلة:

2022			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
14,978,767	-	-	أوراق مالية مسعرة
35,063,673	35,063,673	-	أوراق مالية غير مسعرة
63,796,791	-	63,796,791	صناديق استثمارية
113,839,231	35,063,673	63,796,791	14,978,767
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
1,011,359	-	-	أوراق مالية مسعرة
10,798,795	10,798,795	-	أوراق مالية غير مسعرة
11,810,154	10,798,795	-	1,011,359
			عقارات استثمارية
26,280,094	8,583,922	17,696,172	-
151,929,479	54,446,390	81,492,963	15,990,126

2021			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
25,259,618	-	-	أوراق مالية مسعرة
30,907,239	30,907,239	-	أوراق مالية غير مسعرة
73,073,356	-	73,073,356	صناديق استثمارية
129,240,213	30,907,239	73,073,356	25,259,618
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
949,782	-	-	أوراق مالية مسعرة
13,329,507	13,329,507	-	أوراق مالية غير مسعرة
14,279,289	13,329,507	-	949,782
			عقارات استثمارية
24,239,810	6,588,311	17,651,499	-
167,759,312	50,825,057	90,724,855	26,209,400

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية المجمعة على أساس دوري، تحدد المجموعة ما إذا كانت هناك تحويلات قد تمت لهم بين مستويات القياس المتسلسل وذلك عن طريق إعادة تقدير أساس التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

قدرت الإدارة أن القيمة العادلة للنقد والنقد المعادل، ودائع لأجل، مدينون وموجودات أخرى، ودايع من بنوك وعملاء، داننو التمويل الإسلامي، داننون ومطلوبات أخرى وقروض لأجل تقارب قيمهم الدفترية بشكل كبير نظراً لقصر فترة إستحقاق هذه الأدوات المالية.

تم استخدام الطرق والافتراضات التالية لتقدير القيم العادلة:

- (أ) تستند القيم العادلة للموجودات المالية المسعرة إلى عروض الأسعار في تاريخ البيانات المالية.
(ب) يتم تقدير القيمة العادلة للأدوات غير المسعرة عن طريق القيمة الدفترية المعدلة بمخاطر السوق، مضاعف السعر إلى الربحية، طريقة التدفقات النقدية المخصومة وصافي قيمة الموجودات المعدلة.
(ج) إن أساس تقييم العقارات الاستثمارية هو القيمة العادلة. يتم إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً بناءً على مقيمين مستقلين لديهم خبرة في موقع وفئة العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها. تستند التقييمات إلى الأسعار الحالية في سوق نشط لعقارات مماثلة من نفس الموقع والحالة، والتي تخضع لعقود إيجار مماثلة مع الأخذ في الاعتبار معدلات الإشغال وعوائد الاستثمار. تم الإفصاح عن أساليب ومدخلات قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في (إيضاح 9).

فيما يلي بيان الحركات في الموجودات المقاسة كمستوى ثالث خلال السنة الحالية والسابقة:

2022				
المجموع	عقارات استثمارية	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
50,825,057	6,588,311	13,329,507	30,907,239	الرصيد كما في 1 يناير 2022
1,324,198	1,747,575	(966,502)	543,125	صافي الإضافات / الإستبعادات
3,861,345	248,036	-	3,613,309	الأرباح المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
(1,564,210)	-	(1,564,210)	-	الخسائر المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع
54,446,390	8,583,922	10,798,795	35,063,673	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022
2021				
المجموع	عقارات استثمارية	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
48,288,393	8,744,761	12,521,655	27,021,977	الرصيد كما في 1 يناير 2021
(2,282,234)	(2,600,000)	789,572	(471,806)	صافي الإضافات / الإستبعادات
4,800,618	443,550	-	4,357,068	الأرباح المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
18,280	-	18,280	-	الأرباح المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع
50,825,057	6,588,311	13,329,507	30,907,239	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2021

فيما يلي بيان بالمدخلات غير الملحوظة وتحليل حساسية الموجودات المقاسة كمستوى ثالث:

الموجودات المالية:

حساسية المدخلات غير الملحوظة للقيمة العادلة	المدخلات غير الملحوظة الهامة	القيمة العادلة كما في		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		2021	2022	
قد ينتج عن الزيادة (النقص) في معدل خصم السيولة بواقع 10% إلى زيادة (نقص) القيمة العادلة بمبلغ 3,506,367 دينار كويتي	معدل خصم السيولة 50% - 5%	30,907,239	35,063,673	
قد ينتج عن الزيادة (النقص) في معدل خصم السيولة بواقع 10% إلى زيادة (نقص) القيمة العادلة بمبلغ 1,079,879 دينار كويتي	معدل خصم السيولة 50% - 5%	13,329,507	10,798,795	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

الموجودات غير المالية:

حساسية المدخلات غير ملحوظة للقيمة العادلة	مدخلات غير ملحوظة الهامة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	القيمة العادلة كما في		عقارات استثمارية
			2021	2022	
إن أي زيادة (نقص) في معدل الرسملة ستؤدي بالتبعية إلى (إنخفاض) ارتفاع في القيمة العادلة للعقار مع ثبات كافة العوامل الأخرى.	متوسط معدل رسملة للدخل 6% استناداً إلى طبيعة وموقع العقارات ومعدلات الإيجارات الحالية الناتجة عن تلك العقارات إضافة إلى الإيجارات المتوقعة للوحدات الشاغرة مؤقتاً.	رسملة الدخل	6,588,311	8,583,922	

33- إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الإعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل نقد ونقد معادل، ودائع لأجل، مدينون وموجودات أخرى، قروض وسلف، استثمارات في أوراق مالية، ودائع من بنوك وعملاء، دائنو تمويل إسلامي، دائنون ومطلوبات أخرى، قروض لأجل وإلتزامات عقود تأجير، ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه. لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة تلك المخاطر التي تتعرض لها.

(أ) مخاطر سعر الفائدة:

تتعرض الأدوات المالية لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات سعر الفائدة لموجوداتها ومطلوباتها المالية ذات الفائدة المتغيرة. إن أسعار الفائدة الفعلية والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير أو استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية قد تم الإشارة إليها في الإيضاحات المتعلقة بها.

يبين الجدول التالي أثر حساسية التغير المعقول المحتمل في معدل الفائدة، مع ثبات المتغيرات الأخرى على ربح المجموعة من خلال أثر تغيير معدل الفائدة.

2022			الزيادة (النقص) في معدل الفائدة	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
الأرصدة	الزيادة (النقص) في معدل الفائدة	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع		
10,848,783	± 0.5%	54,244	ودائع قصيرة الأجل	
11,125,168	± 0.5%	55,626	ودائع لأجل	
3,354,437	± 0.5%	16,772	قروض وسلف	
75,062,633	± 0.5%	375,313	ودائع من بنوك وعملاء	
10,995,747	± 0.5%	54,979	دائنو تمويل إسلامي	
3,903,854	± 0.5%	19,519	قروض لأجل	
		576,453		
2021			الزيادة (النقص) في معدل الفائدة	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
الأرصدة	الزيادة (النقص) في معدل الفائدة	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع		
8,463,586	± 0.5%	42,318 ±	ودائع قصيرة الأجل	
12,520,000	± 0.5%	62,600 ±	ودائع لأجل	
3,184,453	± 0.5%	15,922 ±	قروض وسلف	
72,344,354	± 0.5%	361,722 ±	ودائع من بنوك وعملاء	
7,356,284	± 0.5%	36,781 ±	دائنو تمويل إسلامي	
3,771,555	± 0.5%	18,858 ±	قروض لأجل	
		538,201 ±		

(ب) مخاطر الائتمان:

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته التعاقدية مسبباً خسارة مالية للطرف الأخر. إن الموجودات المالية التي قد تتعرض لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في نقد ونقد معادل، ودائع لأجل، المدينين وقروض وسلف. كما يتم إثبات رصيد المدينين والقروض والسلف بالصافي بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة. إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينين محدود نتيجة العدد الكبير للعملاء والمستأجرين.

نقد ونقد معادل وودائع لأجل:

إن النقد والنقد المعادل والودائع لأجل الخاص بالمجموعة والذي يقاس بالتكلفة المطفأة يعتبر منخفض المخاطر، ويحتسب مخصص الخسائر على أساس الخسائر المتوقعة لفترة 12 شهراً. إن المجموعة تحتفظ بالنقد والنقد المعادل والودائع الاستثمارية لأجل مع مؤسسات مالية ذات تصنيف إئتماني عالي بدون سابق للتأخر. واستناداً إلى تقييم الإدارة، فإن أثر خسائر الائتمان المتوقعة الناشئة عن هذا الأصل المالي غير جوهري للمجموعة حيث أن مخاطر عدم السداد لم تزداد بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي.

المدينون التجاريون والقروض والسلف:

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان يتأثر بشكل رئيسي بالخصائص الفردية لكل عميل. إن الطبيعة التركيبية لقاعدة عملاء المجموعة، بما في ذلك مخاطر التخلف عن السداد المتعلقة بالدولة، والتي يعمل فيها العملاء، لها تأثير أقل على مخاطر الائتمان.

تتم إدارة مخاطر الائتمان للعملاء من قبل كل وحدة عمل تخضع لسياسة المجموعة وإجراءاتها وضوابطها المتعلقة بإدارة مخاطر الائتمان للعملاء. تتم مراقبة الذمم المدينة للعملاء بشكل منتظم.

إن الحد الأعلى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة الاسمية للنقد والنقد المعادل والودائع لأجل، المدنين والقروض والسلف.

ج) مخاطر العملات الأجنبية:

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناجمة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشتقات الأدوات المالية.

يظهر البيان التالي حساسية التغيرات المحتملة والمعقولة في أسعار صرف العملات الأجنبية المستخدمة من قبل المجموعة مقابل الدينار الكويتي.

2021			2022			
الأثر على الدخل الشامل الآخر المجموع	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع	الزيادة (النقص) مقابل الدينار الكويتي	الأثر على الدخل الشامل الآخر المجموع	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع	الزيادة (النقص) مقابل الدينار الكويتي	
1,020,288 ±	76,035 ±	±5%	1,178,955 ±	1,271,491 ±	±5%	دولار أمريكي
639,859 ±	281,985 ±	±5%	854,868 ±	355,397 ±	±5%	دينار بحريني
212,303 ±	44,859 ±	±5%	223,189 ±	28,166 ±	±5%	يورو
1,872,450 ±	402,879 ±		2,257,012 ±	1,655,054 ±		

د) مخاطر السيولة:

تنتج مخاطر السيولة عن عدم مقدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري، وتستثمر في الاستثمارات الأخرى القابلة للتسييل السريع، مع تخطيط وإدارة التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات نقدية مناسبة وخطوط إئتمان بنكية سارية ومتاحة ومقابلة استحقاقات المطلوبات المالية.

إن جدول استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة هو كما يلي:

2022			
المجموع	الجزء غير المتداول	الجزء المتداول	
22,617,605	-	22,617,605	الموجودات
11,125,168	-	11,125,168	نقد ونقد معادل
10,680,885	-	10,680,885	ودائع لأجل
3,354,437	-	3,354,437	مدينون وموجودات أخرى
125,649,385	11,810,154	113,839,231	قروض وسلف
20,594,308	20,594,308	-	استثمارات في أوراق مالية
26,280,094	26,280,094	-	استثمار في شركات زميلة
11,042,602	11,042,602	-	عقارات استثمارية
26,755,789	26,755,789	-	موجودات غير ملموسة
2,693,213	2,693,213	-	ممتلكات ومعدات
260,793,486	99,176,160	161,617,326	موجودات حق الاستخدام
			مجموع الموجودات
			المطلوبات:
75,062,633	-	75,062,633	ودائع من بنوك وعملاء
10,995,747	-	10,995,747	دائنو تمويل إسلامي
17,154,312	7,009,215	10,145,097	دائنون ومطلوبات أخرى
3,903,854	3,903,854	-	قروض لأجل
4,642,517	1,619,410	3,023,107	إلتزامات عقود تأجير
111,759,063	12,532,479	99,226,584	مجموع المطلوبات

2021			
المجموع	الجزء غير المتداول	الجزء المتداول	
20,379,753	-	20,379,753	الموجودات
12,520,000	-	12,520,000	نقد ونقد معادل
15,054,548	-	15,054,548	ودائع لأجل
3,184,453	-	3,184,453	مديون وموجودات أخرى
143,519,502	14,279,289	129,240,213	قروض وسلف
16,177,639	16,177,639	-	استثمارات في أوراق مالية
24,239,810	24,239,810	-	استثمار في شركات زميلة
11,042,602	11,042,602	-	عقارات استثمارية
22,656,003	22,656,003	-	موجودات غير ملموسة
4,759,143	4,759,143	-	ممتلكات ومعدات
273,533,453	93,154,486	180,378,967	موجودات حق الإستخدام
			مجموع الموجودات
			المطلوبات:
72,344,354	-	72,344,354	ودائع من بنوك وعملاء
7,356,284	-	7,356,284	دائنو تمويل إسلامي
18,960,090	6,634,754	12,325,336	دائنون ومطلوبات أخرى
3,771,555	-	3,771,555	قروض لأجل
6,167,296	3,146,084	3,021,212	إلتزامات عقود تأجير
108,599,579	9,780,838	98,818,741	مجموع المطلوبات

هـ) مخاطر أسعار أدوات الملكية:

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر إنخفاض القيمة العادلة لأدوات الملكية كنتيجة لتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد. إن التعرض لمخاطر أسعار أدوات الملكية ينشأ من استثمارات المجموعة في أدوات الملكية المصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى. لإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بتنوع القطاعات المستثمر فيها بحفظتها الاستثمارية.

يوضح البيان التالي حساسية التغير المعقول في مؤشرات الملكية كنتيجة لتغيرات في القيمة العادلة لأدوات الملكية التي يوجد لدى المجموعة تعرض مؤثر لها كما في 31 ديسمبر:

2022			
الأثر على الدخل الشامل الأخرى	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	التغير في سعر أدوات الملكية	مؤشرات السوق
± 57,024	± 216,620	+ 5%	بورصة الكويت
-	± 102,995	+ 5%	أسواق دول مجلس التعاون الخليجي
-	± 707,665	+ 5%	أسواق دولية أخرى
± 57,024	± 1,027,280		
2021			
الأثر على الدخل الشامل الأخرى	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	التغير في سعر أدوات الملكية	مؤشرات السوق
± 54,088	± 232,989	+ 5%	بورصة الكويت
-	± 280,499	+ 5%	أسواق دول مجلس التعاون الخليجي
-	± 763,795	+ 5%	أسواق دولية أخرى
± 54,088	± 1,277,283		

34- إدارة مخاطر الموارد المالية

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الاستمرار، وذلك لتوفير عوائد لحاملي الأسهم ومنافع للمستخدمين الخارجيين، وكذلك للمحافظة على هيكل مثالي للموارد المالية لتخفيض أعباء خدمة تلك الموارد المالية.

وللمحافظة على أو لتعديل الهيكل المثالي للموارد المالية، يمكن للمجموعة تنظيم مبالغ التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين، تخفيض رأس المال المدفوع إصدار أسهم جديدة، بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون، سداد مرابحات أو الحصول على مرابحات جديدة.

تقوم المجموعة بمراقبة مواردها المالية بناءً على نسبة الدين إلى الموارد المالية. يتم تحديد هذه النسبة باحتساب صافي الديون مقسوماً على إجمالي الموارد المالية. يتم احتساب صافي الديون كإجمالي الإقتراض ناقصاً نقد لدى البنوك. ويتم احتساب إجمالي الموارد المالية كحقوق الملكية التي تظهر في بيان المركز المالي المجمع مضافاً إليها صافي الديون.

لخرض إدارة مخاطر الموارد المالية، يتكون إجمالي تلك الموارد المالية مما يلي:

2021	2022	
72,344,354	75,062,633	ودائع من بنوك وعملاء
7,356,284	10,995,747	دائنو تمويل إسلامي
3,771,555	3,903,854	قروض لأجل
(20,379,753)	(22,617,605)	يخصم: نقد ونقد معادل
(12,520,000)	(11,125,168)	يخصم: ودائع لأجل
50,572,440	56,219,461	صافي الديون
164,933,874	149,034,423	مجموع حقوق الملكية
215,506,314	205,253,884	إجمالي الموارد المالية
%23.47	%27.39	نسبة الدين إلى الموارد المالية