

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المحتويات

صفحة	
3 - 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
4	بيان المركز المالي المجمع
5	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
6	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
58 - 9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة المساهمين المحترمين
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامة)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (بشار إليهم مجتمعين ب "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 مراقبي 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)، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات والميثاق. أننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملئمة 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، وأنها لا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الهامة التي قمنا بتحديدنا وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

تقييم العقارات الاستثمارية

إن العقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2022 بمبلغ 33,875,851 ديناراً كويتياً تمثل جزءاً هاماً من إجمالي موجودات المجموعة، إن تقييم العقارات الاستثمارية هي من أمور التدقيق الهامة لأنها تتضمن آراءً وأحكاماً مهمة والتي تعتمد بشكل كبير على التقديرات. إن سياسة المجموعة المتبعة هي أن يتم تقييم العقارات الاستثمارية مرة واحدة على الأقل في السنة من قبل مقيمين خارجيين مرخص لهم. إن هذه التقييمات، من ضمن تقييمات أخرى تتم على أساس الافتراضات، مثل تقدير إيرادات التأجير، أسعار الخصم ومعدلات الإشغال، ومعرفة السوق ومخاطر المطورين والمعاملات التاريخية. لغرض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، قام المقيمون باستخدام تقنيات تقييم كطريقة مقارنة المبيعات ورسملة الدخل، أخذاً في الاعتبار طبيعة واستخدام العقارات الاستثمارية. لقد قمنا بمراجعة تقارير التقييم الصادرة من قبل المقيمين المرخص لهم بما في ذلك مراجعة مدى ملاءمة نموذج التقييم ومدى معقولية الافتراضات الرئيسية المطبقة التي تم إجراؤها كما ركزنا على مدى كفاية الإفصاحات عن العقارات الاستثمارية كما هو مبين في (إيضاح 12) حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

إنخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة والشهرة

إن انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة والشهرة التي تم إجرائها من قبل المجموعة من خلال مقيم خارجي تعتبر من الأمور الجوهرية لتدقيقنا نظراً لأن تحديد المبلغ الممكن استرداده للموجودات غير الملموسة والشهرة من خلال أساس القيمة المستخدمة يتطلب آراء وتقديرات هامة من جانب المجموعة. تستند تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية إلى وجهات نظر المجموعة حول المتغيرات المتمثلة في معدلات النمو والظروف الاقتصادية مثل النمو الاقتصادي ومعدلات التضخم المتوقعة والعائد. وعليه، إن تحديد انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة ودراسة الشهرة يعتبر من أمور التدقيق الهامة. تضمنت إجراءات التدقيق المتبعة، الحصول على تقرير دراسة إنخفاض القيمة، مراجعة مدى ملاءمة نموذج التقييم ومدى معقولية الافتراضات الرئيسية المطبقة التي تم إجرائها. بالإضافة إلى تقييم مدى كفاية الإفصاحات كما هو مبين في (إيضاح 14) حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. إن المعلومات الأخرى تتكون من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقارير مراقبي الحسابات حولها. لم نحصل على التقرير السنوي للمجموعة والذي يشمل أيضاً تقرير مجلس الإدارة، قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، ونتوقع الحصول على تلك التقارير بعد تاريخ تقرير مراقبي 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 الداخلية الذي تراه مناسباً لتأمينها 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 الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقرير المالي للمجموعة.

مسؤوليات مراقبي 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 دائماً بكشف الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الأخطاء وسواء كانت منفردة أو مجتمعة والتي يمكن أن تنشأ من الإحتيال أو الخطأ تعتبر مادية عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم والمتخذة بناءً 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 تتجاوز مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً 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 حذف 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 إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل إدارة المجموعة.

• الإستنتاج حول مدى ملاءمة إستخدام الإدارة لمبدأ الإستمرارية المحاسبي، وبناء 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 الإستمرارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكد مادي، فإن علينا أن نشير ضمن تقرير مراقبي الحسابات إلى الإيضاحات المتعلقة بذلك ضمن البيانات المالية المجمعة، أو تعديل رأينا في حالة ما إذا كانت تلك الإيضاحات غير ملائمة. إن إستنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقبي 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 والمحتوى، 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 على إستقلاليتنا 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 مراقبي الحسابات 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 كذلك، 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 أجري وفقاً للأصول المرعية، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية 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.

برأينا كذلك، أنه من خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم الأوراق المالية ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.


د. شعيب عبد الله شعيب
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
RSM البزيع وشركاهم


قيس محمد النصف
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 38
BDO النصف وشركاه

دولة الكويت
31 يناير 2023

2021	2022	إيضاح	
			الموجودات
21,054,333	14,778,490	3	نقد وودائع قصيرة الأجل
205,000	205,000	4	ودائع لأجل
33,839,273	28,822,439	5	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
35,031,763	27,840,478	6	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
7,776,236	5,647,706	7	موجودات أخرى
10,105,440	6,310,369	8	وكالات استثمارية
1,329,119	1,329,119		عقارات قيد التطوير
19,535,121	19,160,889	9	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
39,717,231	31,434,878	11	استثمار في شركات زميلة
37,742,915	33,875,851	12	عقارات استثمارية
23,354,150	18,441,264	13	ممتلكات وعقارات ومعدات
22,209,314	14,050,905	14	موجودات غير ملموسة
36,306,549	33,311,740	14	شهرة
288,206,444	235,209,128		
-	20,479,386	10	موجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
288,206,444	255,688,514		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات:
10,560,990	5,415,456	15	تسهيلات بنكية
27,835,210	24,776,564	16	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,040,003	755,691		التزامات عقود الإيجار
32,352,432	26,928,522	17	مرايحات ووكالات دائنة
5,497,810	5,162,940		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
77,286,445	63,039,173		
-	4,351,178	10	مطلوبات متعلقة بموجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
77,286,445	67,390,351		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية:
113,361,735	113,361,735	18	رأس المال
34,108,277	34,108,277		علاوة إصدار
(8,937,109)	(10,590,738)	19	أسهم خزانة
26,693,882	26,693,882	20	إحتياطي إجباري
12,463,923	12,463,923	21	إحتياطي اختياري
(12,725,917)	(19,524,986)	22	بنود حقوق ملكية أخرى
22,437,827	8,767,425		أرباح مرحلة
187,402,618	165,279,518		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
23,517,381	23,018,645	23	الحصص غير المسيطرة
210,919,999	188,298,163		مجموع حقوق الملكية
288,206,444	255,688,514		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (36) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

نواف حسين محرفي
الرئيس التنفيذي للمجموعة وعضو
مجلس الإدارة - تنفيذي

خالد سلطان بن عيسى
رئيس مجلس الإدارة

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عاملة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2021	2022	إيضاح	
			العمليات المستمرة:
74,534,839	69,835,973		إيرادات عمليات تشغيلية
(46,906,130)	(45,468,312)		تكاليف عمليات تشغيلية
27,628,709	24,367,661		مجمّل الربح من شركات تابعة
1,770,480	(2,761,897)	11	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
256,830	-	11	أرباح بيع جزئي لاستثمار في شركة زميلة
(274,191)	422,366	12	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
1,311,257	1,256,573	12	أرباح من بيع عقارات استثمارية
2,256,145	3,395,627	24	صافي أرباح الاستثمارات
(5,694,334)	(4,527,312)	26	خسائر الإنخفاض في القيمة وصافي مخصصات أخرى
2,408,427	2,074,845		إيرادات إيجارات
29,663,323	24,227,863		الربح من العمليات التشغيلية
(19,008,523)	(17,703,666)	25	مصاريف عمومية وإدارية
(5,691,321)	(6,353,508)	25	مصاريف بيعية وتسويقية
(1,205,052)	(762,117)		تكاليف إدارة واستشارات
43,318	373,503		أرباح فروقات عملات أجنبية
3,801,745	(217,925)		صافي (الخسارة) الربح من العمليات التشغيلية
(2,867,679)	(2,304,294)		مصاريف تمويلية
(1,844,845)	(1,661,393)	14 ، 13	إستهلاك وإطفاء
1,068,517	1,468,421		إيرادات أخرى
157,738	(2,715,191)		(خسارة) ربح السنة من العمليات المستمرة
			العمليات غير المستمرة:
2,373,597	-	27	ربح السنة من العمليات غير المستمرة
2,531,335	(2,715,191)		(خسارة) ربح السنة قبل حصة الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
(4,981)	-		حصة الزكاة
(61,754)	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
2,464,600	(2,715,191)		(خسارة) ربح السنة
			الخاص بـ:
1,531,883	(4,400,735)		مساهمي شركة الأم
932,717	1,685,544		الحصص غير المسيطرة
2,464,600	(2,715,191)		(خسارة) ربح السنة
فلس	فلس		(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة:
1.48	(4.29)	28	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
			خسارة السهم الأساسية والمخففة من العمليات المستمرة:
(0.81)	(4.29)	28	خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
			ربحية السهم الأساسية والمخففة من العمليات غير المستمرة:
2.29	-	28	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (36) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2021	2022	إيضاح	(خسارة) ربح السنة
2,464,600	(2,715,191)		
			صافي (الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر:
			ينود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
(3,644)	(1,639,619)	22	فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
2,843,180	(5,120,032)	22 ، 11	حصة المجموعة من (الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر في شركات زميلة
			ينود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
492,972	(184,022)	22	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	101,361	22	فائض إعادة تقييم ممتلكات وعقارات ومعدات
3,332,508	(6,842,312)		مجموع (الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر للسنة
5,797,108	(9,557,503)		مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
			الخاص بـ:
4,864,391	(11,243,047)		مساهمي الشركة الأم
932,717	1,685,544		الحصص غير المسيطرة
5,797,108	(9,557,503)		مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
			مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة الخاص بـ:
3,423,511	(9,557,503)		العمليات المستمرة
2,373,597	-	27	العمليات الغير مستمرة
5,797,108	(9,557,503)		مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (36) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (علامة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

مجموع حقوق الملكية	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم									
	المصنوع غير المسيطر	المجموع الجزئي	أرباح مرحلة	بنود حقوق ملكية	إحتياطي التقليل	إحتياطي إيجاري	أسهم خزانة	علاوة إصدار	رأس المال	
213,482,933	31,741,492	181,741,441	22,026,572	(16,552,134)	12,304,061	26,534,020	(10,041,090)	34,108,277	113,361,735	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2020
-	-	-	(800,904)	800,904	-	-	-	-	-	المحول من إحتياطي خسائر بيع موجودات مالية
(307,195)	-	(307,195)	-	(307,195)	-	-	-	-	-	بالقيمة المعلنة من خلال الدخل الشامل الأخر
1,103,981	-	1,103,981	-	-	-	-	-	-	-	إلى الأرباح المرحلة (إيضاح 22)
(1,743,724)	(1,743,724)	-	-	-	-	-	-	-	-	إثر التغير في حقوق ملكية شركة تابعة
(7,413,104)	(7,413,104)	-	-	-	-	-	-	-	-	(إيضاح 22)
5,797,108	932,717	4,864,391	1,531,883	3,332,508	-	-	-	-	-	استبعاد الأسهم خزانة متعلقة بالعمليات غير
-	-	-	(319,724)	(12,725,917)	159,862	159,862	-	-	-	المستقرة (إيضاح 19)
210,919,999	23,517,381	187,402,618	22,437,827	(9,226,424)	12,463,923	26,693,882	(8,937,109)	34,108,277	113,361,735	المستقرة (إيضاح 19)
(9,226,424)	-	(9,226,424)	(9,226,424)	-	-	-	(1,653,629)	-	-	التغير في المصنوع غير المسيطر
(1,653,629)	-	(1,653,629)	-	-	-	-	-	-	-	المحول من إحتياطي خسائر بيع موجودات مالية
-	-	-	(43,243)	43,243	-	-	-	-	-	بالقيمة المعلنة من خلال الدخل الشامل الأخر
(2,184,280)	(2,184,280)	-	-	(6,842,312)	-	-	-	-	-	إلى الأرباح المرحلة (إيضاح 22)
(9,557,503)	1,685,544	(11,243,047)	(4,400,735)	(19,524,986)	12,463,923	26,693,882	(10,590,738)	34,108,277	113,361,735	التغير في المصنوع غير المسيطر
188,298,163	23,018,645	165,279,518	8,767,425	(19,524,986)	12,463,923	26,693,882	(10,590,738)	34,108,277	113,361,735	مجموع الأضرار القائمة الدخل الشامل السنة
										الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022

أن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (36) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2021	2022	إيضاح	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
157,738	(2,715,191)		(خسارة) ربح السنة من العمليات المستمرة
2,373,597	-	27	ربح السنة من العمليات غير المستمرة
2,531,335	(2,715,191)		(خسارة) ربح السنة قبل حصة الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
			التسويات:
(1,770,480)	2,761,897	11	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(256,830)	-	11	أرباح بيع جزئي لاستثمار في شركة زميلة
274,191	(422,366)	12	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
(1,311,257)	(1,256,573)	12	أرباح من بيع عقارات استثمارية
(2,256,145)	(3,395,627)	24	صافي أرباح الاستثمارات
5,694,334	4,527,312	26	خسائر الإنخفاض في القيمة وصافي مخصصات أخرى
2,867,679	2,304,294		مصاريف تمويلية
1,844,845	1,661,393	14 ، 13	إستهلاك وإطفاء إيرادات عوائد
(37,329)	(178,016)		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
1,499,379	491,488		الربح الناتج من بيع العمليات غير المستمرة
(2,373,597)	-	27	
6,706,125	3,778,611		
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
2,369,180	1,388,651		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,013,757	(522,871)		موجودات أخرى
(9,266,685)	(1,428,330)		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
822,377	3,216,061		التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
(735,930)	(873,297)		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
86,447	2,342,764		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
6,111,067	5,983,366		صافي الحركة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وكالات استثمارية
(10,105,440)	3,499,206		صافي الحركة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(3,385,185)	190,210		صافي الحركة على استثمار في شركات زميلة
(2,111,413)	-	12	المحصل من بيع عقارات استثمارية
9,070,000	5,516,824	27	المحصل من بيع العمليات غير المستمرة
15,811,548	-		صافي الحركة على ممتلكات وعقارات ومعدات
(5,379,904)	(1,832,004)		إضافات على موجودات غير ملموسة
-	(154,079)		إيرادات توزيعات أرباح نقدية مستلمة
3,255,820	2,429,095		إيرادات عوائد مستلمة
37,329	178,016		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
13,303,822	15,810,634		
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
928,462	(3,014,314)		تسهيلات بنكية
(650,669)	(223,058)		إلتزامات عقود الإيجار
(8,204,160)	(5,477,890)		مراحيات ووكالات دائنة
(2,893,680)	(2,250,314)		مصاريف تمويلية مدفوعة
-	(1,653,629)		شراء أسهم خزانة
(27,525)	(9,160,601)		توزيعات أرباح نقدية مدفوعة
(1,719,906)	(2,127,360)		التغير في الحصاص غير المسيطرة
(12,567,478)	(23,907,166)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
822,791	(5,753,768)		صافي (النقص) الزيادة في النقد والودائع قصيرة الأجل
(2,485,409)	-	27	النقد الخاص بالعمليات غير المستمرة
-	(522,075)	10	النقد الخاص بموجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
22,716,951	21,054,333		نقد وودائع قصيرة الأجل كما في بداية السنة
21,054,333	14,778,490	3	نقد وودائع قصيرة الأجل كما في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (36) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

1. تأسيس ونشاط الشركة الأم

إن شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") (والمعروفة سابقاً باسم شركة الامتياز للاستثمار - ش.م.ك. (عامة)) هي شركة مساهمة كويتية عامة مسجلة في دولة الكويت. تم تأسيس الشركة بموجب عقد تأسيس رقم 2074 / جلد 1 والمؤرخ في 6 أبريل 2005 وتعديلاته اللاحقة وأخرها ما تم التأشير عليه في السجل التجاري تحت رقم 106905 بتاريخ 29 نوفمبر 2022. إن أسهم الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت.

وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 29 نوفمبر 2022 على توصيات مجلس الإدارة التالية:

(أ) إلغاء ترخيص أنشطة الأوراق المالية المرخصة من قبل هيئة أسواق المال مع الإبقاء على ترخيص مدير محفظة الاستثمار لحين الانتهاء من كافة الإجراءات الخاصة بذلك للترخيص وذلك وفقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.

(ب) إلغاء نشاط منح التمويل الصادر من بنك الكويت المركزي وذلك بعد أخذ موافقة السادة بنك الكويت المركزي.

(ج) تعديل المادة (5) من النظام الأساسي والمادة (6) من عقد التأسيس الخاصة بالأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم لتصبح كما هو مبين أدناه.

بناءً عليه، بتاريخ 1 ديسمبر 2022 تقدمت الشركة الأم لبنك الكويت المركزي بطلب شطبها من سجل شركات الاستثمار لدى بنك الكويت المركزي. بتاريخ 8 ديسمبر 2022 تم الموافقة على شطب الشركة الأم من سجل شركات الاستثمار لدى بنك الكويت المركزي.

بتاريخ 20 ديسمبر 2022، وافقت هيئة أسواق المال على طلب الشركة الأم بإلغاء ترخيص أنشطة الأوراق المالية لدى هيئة أسواق المال والمتمثلة في مستشار استثمار، مدير نظام استثمار جماعي، وكيل اكتتاب ووسيط أوراق مالية غير مسجل في بورصة الأوراق المالية لدى هيئة أسواق المال.

إن الأغراض الرئيسية التي تأسست الشركة الأم من أجلها هي كما يلي:

- 1- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو صكوك هذه الشركات في مختلف القطاعات.
- 2- التعامل والمتاجرة لحساب الشركة الأم فقط في سوق القطاع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها.
- 3- العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية لحساب الشركة الأم من شراء وبيع أسهم وصكوك الشركات والهيئات الحكومية والمحلية والدولية.
- 4- تملك حقوق الملكية الفكرية من براءات الاختراع والعلامات التجارية أو النماذج الصناعية وحقوق الامتياز وغيرها من الحقوق المعنوية واستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى.
- 5- الاشتراك في تأسيس وتملك وإدارة الشركات على اختلاف أنواعها وأغراضها وجنسياتها والتعامل في بيع وشراء أسهم هذه الشركات وغيرها لمصلحة الشركة الأم.
- 6- المساهمة المباشرة أو وضع البنية الأساسية للمناطق والمشاريع السكنية والتجارية والصناعية بنظام البناء والتشغيل والتحويل BOT وإدارة المرافق العقارية بنظام BOT الخاصة بأغراض الشركة الأم.
- 7- القيام بكفالة الغير ضمن مبالغ ومدد محددة.
- 8- تمثيل أو تملك الشركات المحلية والأجنبية فيما عدا البنوك التي تتشابه أغراضها مع أغراض الشركة الأم والتعاون معها محلياً وعالمياً بما يحقق مصلحة الطرفين وبما يتفق مع أحكام التشريعات الكويتية ذات العلاقة وفق أحكام الشريعة الإسلامية.
- 9- الاستثمار في محافظ مالية وعقارية واستثمارية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة لحساب الشركة الأم.
- 10- الاستثمار في أسهم أو حصص أو وحدات استثمار في شركات أو صناديق كويتية أو أجنبية وإدارة الشركات التابعة أو تملك حصص في شركات كويتية أو أجنبية وإقرضها وكفالتها لدى الغير لحساب الشركة الأم.
- 11- إدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها.
- 12- استثمار أموال الشركة الأم في الاتجار بالأسهم والصكوك والأوراق المالية الأخرى.
- 13- تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة عملها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- 14- تمويل أو إقرض الشركات التي تملك فيها أسهماً أو حصصاً وكفالتها لدى الغير، وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة الأم في رأس مال الشركة المقترضة عن عشرين بالمائة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.
- 15- تملك الأسهم لحساب الشركة الأم فقط.
- 16- مدير محفظة الاستثمار.

ويكون للشركة الأم مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة، ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في دولة الكويت أو في الخارج، ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها، على أن يكون كل ذلك وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

تم التأشير على التعديلات المذكورة أعلاه في السجل التجاري تحت رقم 106905 بتاريخ 29 نوفمبر 2022.

إن عنوان الشركة الأم المسجل هو ص.ب: 29050 الصفاة، الرمز البريدي 13151، دولة الكويت.

بلغ عدد موظفي الشركة الأم 48 موظف كما في 31 ديسمبر 2022 (2021: 44 موظف).

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 31 يناير 2023. إن الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2. السياسات المحاسبية الهامة

أ - أسس الإعداد

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

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم، ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والعقارات الاستثمارية والتي تدرج بقيمتها العادلة.

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

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

التعديلات على المعايير المطبقة

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

إن المعايير المعدلة والجارية التأثير خلال السنة الحالية:

إشارة مرجعية إلى الإطار المفاهيمي - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3)
تهدف التعديلات إلى استبدال الإشارة المرجعية إلى إطار إعداد وعرض البيانات المالية الصادر في عام 1989، بالإشارة المرجعية إلى الإطار المفاهيمي للتقارير المالية الصادر في 29 مارس 2018 دون تغيير متطلباته بشكل كبير.

إن التعديلات أضافت استثناء لمبدأ الاعتراف الوارد بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) لتجنب إصدار الأرباح أو الخسائر المحتملة في "اليوم الثاني" والتي تنشأ عن المطلوبات والمطلوبات المحتملة التي قد تدرج ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (37) أو تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (21) "الرسوم والضرائب"، إذا تم تكديدها بشكل منفصل.

كما توضح تلك التعديلات التوجيهات الحالية في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) للموجودات المحتملة التي لن تتأثر باستبدال الإشارة المرجعية 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 تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) - "الممتلكات والعقارات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود"
إن التعديلات تحظر 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 لفترات التقارير 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 تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (37) - "العقود المثقلة بالالتزامات: تكاليف إتمام العقد"
إن التعديلات تحدد 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 لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022. طبقت المجموعة هذه التعديلات على العقود التي لم تقب بعد بجميع التزاماتها في بداية فترة التقرير السنوي التي تطبق فيها التعديلات لأول مرة. لم يكن لتطبيق تلك التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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 في 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. طبقت المجموعة هذه التعديلات على المطلوبات المالية التي تم تعديلها أو تبادلها في أو بعد بداية فترة التقرير السنوي التي تطبق فيها المنشأة التعديل للمرة الأولى. لم يكن لتطبيق تلك التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير جارية التأثير

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) - "عقود التأمين" وتعديلاته

(أ) أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (17) - عقود التأمين - في مايو 2017، وهو معيار محاسبي جديد شامل يغطي الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح لعقود التأمين. بمجرد دخول هذا المعيار حيز التنفيذ، سيحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (4) - "عقود التأمين" الذي تم إصداره في عام 2005. ينطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) على جميع أنواع عقود التأمين (على سبيل المثال: التأمين على الحياة، التأمين العام، التأمين المباشر وإعادة التأمين)، بغض النظر عن نوع المنشآت التي تصدرها، بالإضافة إلى بعض الضمانات والأدوات المالية ذات مزايا المشاركة التقديرية.

يتمثل الهدف العام للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) في توفير نموذج محاسبي لعقود التأمين يكون أكثر فائدة واتساقاً لشركات التأمين. على النقيض لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (4)، والتي تعتمد إلى حد كبير على عدم التطبيق بأثر رجعي لسياسات المحاسبة المحلية السابقة، يوفر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) نموذجاً شاملاً لعقود التأمين، يغطي جميع الجوانب المحاسبية ذات الصلة. إن جوهر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) هو النموذج العام، والمكمل بـ:

- تبني محدد للعقود ذات مزايا المشاركة المباشرة (طريقة الرسوم المتغيرة).
- الطريقة المبسطة (طريقة توزيع الأقساط) وهي تطبق بشكل أساسي على العقود قصيرة الأجل.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) للفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 (كان من المفترض تطبيقه في 1 يناير 2021)، مع تعديل أرقام المقارنة. يُسمح بالتطبيق المبكر، بشرط أن تطبق المنشأة أيضاً المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) في أو قبل التاريخ الذي تطبق فيه المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17).

(ب) أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يونيو 2020، تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17). تأتي هذه التعديلات من مسودة العرض لتبني التعديلات المقترحة على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) - "عقود التأمين".

كنتيجة لإعادة المداولات، أجرى مجلس معايير المحاسبة الدولية تغييرات على النقاط الرئيسية التالية من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17):

- تأجيل تاريخ سريان المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) لشركات التأمين المؤهلة لمدة سنتين لتكون على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023.
- نطق المعيار.
- الاسترداد المتوقع للتدفقات النقدية المكتسبة من تجديد عقود التأمين.
- هامش الخدمات التعاقدية المتعلقة بأنشطة الاستثمار.
- قابلية تطبيق خيار تخفيف المخاطر للعقود ذات مزايا المشاركة المباشرة.
- عقود إعادة التأمين المحتفظ بها - الاسترداد المتوقع للخسائر من العقود المثقلة بالالتزامات.
- عرض مبسط لعقود التأمين في بيان المركز المالي.
- إرشادات انتقالية إضافية.

إن المجموعة بصدد تقييم التأثير المحتمل على بياناتها المالية المجمعة الناتج عن تطبيق هذا المعيار.

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 الأساسيون للبيانات المالية للأغراض العامة على أساس تلك البيانات المالية المجمعة.

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) للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 ، مع السماح بالتطبيق المبكر ويتم تطبيقها بشكل مستقبلي. إن المجموعة بصدد تقييم التأثير المحتمل على بياناتها المالية المجمعة الناتج عن تطبيق تلك التعديلات.

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 المجمعة 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 للفترات 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 المجموعة بصدد تقييم التأثير المحتمل على بياناتها المالية المجمعة الناتج عن تطبيق تلك التعديلات.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) – "تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة"
تم إضافة 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:

- 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 للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 ويجب تطبيقها بأثر رجعي. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير التعديلات على الممارسات الحالية وما إذا كانت اتفاقيات القروض الحالية قد تتطلب إعادة تفاوض.

ب - أسس التجميع

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

السيطرة / نسبة الملكية (%)		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	إسم الشركة التابعة
2021	2022			
99	99	صناعية	دولة الكويت	شركة الريادة الصناعية - ش.م.ك. (مقفلة)
99	99	عقارية	دولة الكويت	شركة الامتياز الدولية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)
99	99	إعلامية	دولة الكويت	شركة سماتنس واي الإعلامية - ش.م.ك. (مقفلة)
99	99	خدمية	دولة الكويت	شركة أسواق للأسواق المركزية - ش.م.ك. (مقفلة)
99	99	تجارة عامة	دولة الكويت	شركة الامتياز الرائدة للمعدات وآليات الخفيفة والثقيلة - على أحمد زيد وشريكه - ذ.م.م.
99	99	تجارة عامة	دولة الكويت	شركة تنمية الخور للمعدات والآليات الخفيفة والثقيلة - ذ.م.م.
99	99	تجارة عامة	دولة الكويت	شركة تطوير الخور للتجارة العامة - ذ.م.م.
99	99	عقارية	دولة قطر	شركة امتياز قطر - ذ.م.م.
99	99	قابضة	دولة الكويت	شركة الامتياز الأولى القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
99	99	إعلامية	دولة الكويت	شركة سماتنس واي للبيث الفضائي - ش.م.ك. (مقفلة)
50	50	قابضة	دولة تونس	الشركة الكويتية الأفريقية القابضة - ش.م.ت. (قابضة)
67.76	67.76	استثمارية	دولة الكويت	شركة ديمة كابيتال للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)
85.90	85.90	عقارية	المملكة الأردنية الهاشمية	شركة إدارة وتطوير التعليم والبحث العلمي - ذ.م.م.
98.60	98.60	تعليمية	المملكة الأردنية الهاشمية	المؤسسة العربية للتعليم والبحث العلمي وخدمة المجتمع (جامعة عمان العربية) - ذ.م.م.
92.47	92.47	قابضة	دولة الكويت	شركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
61	61	تجهيزات غذائية	دولة الكويت	شركة مجد للأغذية - ش.م.ك. (مقفلة)
99	99	خدمية	دولة الكويت	شركة كومبلاي بورت الكويت للاستشارات - ش.م.ك. (مقفلة)
100	100	أغراض خاصة	جزر الكاين	AIIG Caymen Company Ltd. (أ)
100	100	قابضة	دولة الكويت	شركة التقنيات المتكاملة القابضة - ذ.م.م.

(أ) قرر مجلس إدارة شركة AIIG Cayman Ltd (شركة تابعة للمجموعة) في إجتماعه المنعقد بتاريخ 7 نوفمبر 2022 إسترداد رأس مال الشركة بالكامل كما هو مسموح به بموجب عقد التأسيس للشركة وقوانين جزيرة الكايمان.

قامت المجموعة بتجميع شركاتها التابعة المادية بناءً على بيانات مالية كما في 30 سبتمبر 2022 مع إجراء التعديلات المتعلقة بأية معاملات مادية تمت خلال الفترة من 1 أكتوبر وحتى 31 ديسمبر 2022.

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 المجموعة، وأصحاب الأصوات الأخرى أو الأطراف الأخرى.
- الحقوق الناشئة عن ترتيبات تعاقدية أخرى.
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى مدى القدرة المالية للمجموعة 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 للمجموعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة. 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 لخصص ملكية المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغييرات للخصص المتعلقة بها في الشركات التابعة. إن أية فروقات بين الرصيد المعدل للخصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الإعراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بملاك الشركة الأم. فإذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تقوم بالآتي:

- استبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة.
- استبعاد القيمة الدفترية للخصص غير المسيطرة.
- استبعاد 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 - الأدوات المالية

الاعتراف المبني

يتم الاعتراف بمشتريات ومبيعات الموجودات المالية في تاريخ التسوية، وهو التاريخ الذي يتم فيه تسليم الأصل للمجموعة أو شراؤه من قبل المجموعة. يتم الاعتراف بالموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضاف إليها تكاليف المعاملات لكافة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

التصنيف

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 العوائد 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 النقد والودائع قصيرة الأجل، الودائع لأجل، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، المدينون والأرصدة المدينة الأخرى، الوكالات الاستثمارية، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، التسهيلات البنكية، الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى، إلتزامات عقود الإيجار والمراجحات والوكالات الدائنة.

أ) الموجودات المالية

1. فئات وقياس الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف وقياس موجوداتها المالية عند الإعراف المبني ضمن التصنيفات التالية:

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

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 بإدارة موجودات المجموعة وكذلك خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات مجتمعة.

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 معاً. وإذا لم تنطبق أي من هاتين حالتين (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 فقط – "اختبار 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 لأصل 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 لأصل 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. ويتم إعادة التصنيف اعتباراً من بداية فترة التقرير اللاحقة لحصول التغيير. ومن غير المتوقع تكرار مثل هذه التغييرات بدرجة كبيرة ولم تحدث خلال السنة.

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 التاليين: (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.

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة

تمثل أدوات الدين بالتكلفة المطفأة في أدون خزانة ولها فترة استحقاق تعاقدية لأكثر من 3 أشهر.

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

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

يتم الاعتراف بإيرادات العوائد وأرباح وخسائر فروقات عملة أجنبية والإنخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع 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 العوائد على الفترة ذات الصلة. بشكل عام، فإن معدل العائد الفعلي هو السعر الذي يقوم بخصم التحصيلات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط 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 حينما 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.

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 النقد والودائع قصيرة الأجل، الودائع لأجل، المدينون التجاريون، المستحق من أطراف ذات صلة، بعض الأرصدة المتضمنة في بند الموجودات الأخرى والوكالات الاستثمارية يتم تصنيفهم "كأدوات دين بالتكلفة المطفأة".

(أ) النقد والودائع قصيرة الأجل

يتمثل النقد والودائع قصيرة الأجل في النقد في الصندوق ولدى البنوك والودائع تحت الطلب لدى البنوك 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 التغييرات في القيمة.

(ب) ودائع لأجل

إن الودائع لأجل يتم إيداعها لدى بنوك ولها فترة إستحقاق تعاقدية لأكثر من 3 أشهر.

(ج) المدينون التجاريون

يمثل المدينون المبالغ المستحقة من العملاء عن بيع بضائع أو خدمات منجزة ضمن النشاط الاعتيادي، ويتم الاعتراف مبدئياً بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس بعد بالتكلفة المضافة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص خسائر الإنخفاض في القيمة.

(د) وكالات استثمارية

تتمثل الوكالة في اتفاقية تقوم بموجبها المجموعة، بتقديم مبلغ من المال إلى عميل والذي يستثمرها وفقاً لشروط محددة مقابل عائد. إن الوكيل ملزم بإعادة المبلغ في حالة التعثر، الإهمال أو مخالفة أي شرط من شروط وأحكام الوكالة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم قياس الموجودات المالية التي لا تستوفي شروط القياس بالتكلفة المضافة أو من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. على وجه التحديد:

• يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف الاستثمار في الأدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الاعتراف المبدئي.

• يتم تصنيف أدوات الدين التي لا تستوفي شروط التكلفة المضافة أو شروط القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. بالإضافة إلى ذلك، قد يتم تصنيف أدوات الدين المستوفية إما شروط التكلفة المضافة 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 تطابق في القياس أو الاعتراف ("عدم تطابق 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، أرباح البيع و الناتجة من الاستبعاد ، إيرادات العوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وفقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام مبلغ الأرباح.

تصنف المجموعة الاستثمارات في الأوراق المالية المدرجة والأوراق المالية غير المدرجة ضمن بند الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع.

أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند التحقق المبدئي، 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 المجمع.

تصنف المجموعة الاستثمارات في الأوراق المالية المدرجة، الأوراق المالية غير المدرجة والصناديق والمحافظ ضمن بند الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بيان المركز المالي المجمع.

2. انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع الموجودات المالية غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأدوات حقوق الملكية.

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 لأرصدة الأطراف ذات الصلة والقروض بين شركات المجموعة تطبق المجموعة الأسلوب المستقبلي حيث لم يعد الاعتراف بالخسائر الائتمانية يعتمد على تحديد المجموعة في البداية لحدث خسائر الائتمان. وبدلاً من ذلك، تأخذ المجموعة في الاعتبار نطاق أكبر من المعلومات عند تقييم مخاطر الائتمان وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بما في ذلك الأحداث الماضية، الظروف الحالية، التوقعات المعقولة والممكن إثباتها والتي تؤثر على القدرة المتوقعة على تحصيل التدفقات النقدية المستقبلية لأداة الدين.

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 تراجع قيمتها بصورة كبيرة من حيث وجودتها 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 المقدر.

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.

يتحدد 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 المجمع.

بالنسبة لموجودات العقود والمدينون التجاريون والمدينون الآخرون، 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 تقرير. 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.

ب) المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبدئي لجميع المطلوبات المالية بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلفيات والدائنون 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 معدل الفائدة الفعلي.

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

1- الدائنون

يمثل رصيد الدائنون في الدائنون التجاريون والدائنون الآخرون. يمثل بند الدائنون التجاريون الالتزام لسداد قيمة بضائع أو خدمات تم شراؤها ضمن النشاط الاعتيادي. يتم إدراج الدائنون التجاريون مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تصنيف الدائنون 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.

2- الإقتراض

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

3- مرابحات ووكالات دائنة

يدرج رصيد المرابحات والوكالات الدائنة بإجمالي المبلغ الدائن، بعد خصم تكاليف التمويل المتعلقة بالفترات المستقبلية. يتم إطفاء تكاليف التمويل المستقبلية عند استحقاقها على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

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 الإعتراض بالفرق: (1) القيمة الدفترية للمطلوبات قبل التعديل؛ و (2) القيمة الحالية للتدفقات النقدية بعد التعديل في الأرباح أو الخسائر كإرباح أو خسائر التعديل ضمن أرباح وخسائر أخرى.

ج) مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

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

د - موجودات العقود

إن موجودات العقود تمثل حق المجموعة في المقابل الذي تم على أساسه تحويل البضائع وتأديه الخدمات للعميل، إذا قامت المجموعة بتحويل البضائع أو تأديه الخدمات للعميل قبل أن يقوم العميل بدفع المقابل أو قبل تاريخ استحقاق المبلغ، فيتم الإعتراض بموجودات العقود في حدود المبلغ المكتسب وفقاً للشروط التعاقدية.

يتم تقييم ما إذا كان هناك إنخفاض في القيمة لموجودات العقود وفقاً للأسلوب المبسط وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية.

هـ - مخزون

يقيم المخزون على أساس متوسط التكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما أقل، بعد تكوين مخصص لأية بنود متقدمة أو بطيئة الحركة. تتضمن تكلفة المخزون المواد المباشرة وأجور العمالة المباشرة وكذلك المصاريف غير المباشرة المتكبدة لجعل المخزون في موقعه وحالته الحالية. تحدد التكلفة على أساس المتوسط المرجح.

في حالة المخزون الصناعي والمخزون تحت التصنيع، تتضمن التكلفة حصة مناسبة من نفقات الإنتاج العامة على أساس الطاقة الإنتاجية العادية.

إن صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها هو السعر المقدر للبيع من خلال النشاط الاعتيادي مخصوماً منه تكاليف الانجاز والمصاريف البيعية. يتم شطب بنود المخزون المتقدمة وبطيئة الحركة بناء على الاستخدام المستقبلي المتوقع وصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها.

و - عقارات قيد التطوير

إن عقارات قيد التطوير تم تطويرها بهدف البيع في المستقبل ضمن النشاط الاعتيادي بتحويلها إلى مخزون عقارات بدلا من الاحتفاظ بها لغرض إكتساب الإيجارات أو ارتفاع القيمة السوقية. ويتم قياسها بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما أقل. تسجل العقارات المباعة وهي تحت التطوير بالتكلفة مضافاً إليها الربح / الخسائر ناقصاً المطالبات المرهنية. تشمل تكلفة العقارات تحت التطوير تكلفة الأراضي وغيرها من النفقات التي يتم رسملتها عن الأعمال الضرورية كجعل العقار جاهزاً للبيع. تتمثل صافي القيمة البيعية في سعر البيع التقديري ناقصاً التكاليف المتكبدة في عملية بيع العقار. يعتبر العقار منجزاً عند إكمال جميع الأعمال المتعلقة به بما في ذلك البنية التحتية ومرافق المشروع بالكامل.

ز - الشركات الزميلة

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. أن الشركات الزميلة يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية. وفقاً لتلك الطريقة، فإن الاستثمارات في الشركات الزميلة تدرج في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بأثر أية تغيرات لاحقة لتاريخ الإقضاء 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".

قامت المجموعة باحتساب حصتها من استثماراتها في الشركات الزميلة بناءً على بيانات مالية كما في 30 سبتمبر 2022 مع إجراء التعديلات المتعلقة بأية معاملات مادية تمت خلال الفترة من 1 أكتوبر وحتى 31 ديسمبر 2022.

تقوم المجموعة بإدراج حصتها في نتائج أعمال الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، كما تقوم بإدراج حصتها في التغيرات في الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة ضمن الدخل الشامل الآخر 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 الالتزام 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 الإقضاء عن حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الإقضاء 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 الإقضاء 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 مجمعة 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 باحتساب 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 وقيد 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.

ح - العقارات الإستثمارية

تتضمن العقارات الإستثمارية القائمة والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير والمحتفظ بها لغرض اكتساب الإيجارات أو ارتفاع القيمة السوقية أو كلاهما. تدرج العقارات الإستثمارية مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة بها. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم إثبات العقارات الإستثمارية بقيمتها العادلة في نهاية فترة التقرير. يتم إدراج المكاسب أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية في بيان الربح أو الخسارة المجمع للفترة التي نشأت فيها. تتم رسلة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالنفقات إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق.

يتم دفع كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى عند تكبدها. عندما يتم استبدال جزء من الاستثمار العقاري، يتم إلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية للجزء المستبدل.

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الإستثمارية عند استبعادها (أي في تاريخ انتقال السيطرة للمشتري) أو سحبها نهائياً من الاستخدام ولا يوجد أية منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. ويتم احتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أو إنهاء خدمة العقار الإستثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم التحويل إلى العقار الإستثماري فقط عند حدوث تغير في استخدام العقار يدل على نهاية شغل المالك له، أو بداية تأجيره تشغيلياً لطرف آخر، أو إتمام البناء أو التطوير. ويتم التحويل من عقار إستثماري فقط عند حدوث تغير في الاستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه. في حال تحول عقار مستخدم من قبل المالك إلى عقار إستثماري، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك العقار طبقاً للسياسة المحاسبية المتبعة للممتلكات والعقارات والمعدات حتى تاريخ تحول وتغيير الاستخدام.

ط - ممتلكات وعقارات ومعدات

تتضمن التكلفة المبدئية 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 المتوقعة 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 ناقصاً الإستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. عند بيع أو إنهاء خدمة الموجودات، يتم استبعاد تكلفتها وإستهلاكها المتراكم من الحسابات ويُدْرَجُ 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 ناقصاً 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	
5	أثاث وتجهيزات وأخرى
3	أدوات ومعدات وحاسب آلي
5	سيارات
25	مباني
25 - 3	موجودات حق الاستخدام

لا يتم إستهلاك حق إنتفاع أرض مستأجرة حيث يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة.

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

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

ي - عقود الإيجار

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 ينقل 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 على 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 تأجير أو يتضمن تأجير، في تاريخ بداية العقد. تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام ومطلوبات التأجير المقابلة فيما يتعلق بجميع ترتيبات التأجير التي تكون فيها الطرف المستأجر.

(1) موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي التاريخ الذي تصبح به الموجودات محل العقد متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة المعدلة لأي عمليات إعادة قياس لمطلوبات عقد التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات عقد التأجير المعترف بها والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة ودفعات عقد التأجير المسددة في أو قبل تاريخ بداية عقد التأجير ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. إذا لم تتأكد المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الموجودات المستأجرة في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي المقدر للموجودات أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. تتعرض موجودات حق الاستخدام للانخفاض في القيمة. تقوم المجموعة بعرض موجودات حق الاستخدام في بيان المركز المالي المجمع ضمن بند ممتلكات وعقارات ومعدات.

(2) التزامات عقود الإيجار

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد الإيجار بمطلوبات عقد الإيجار ويتم قياسها بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار المقرر سدادها خلال فترة عقد الإيجار. وتتضمن دفعات عقد الإيجار الدفقات الثابتة (تشمل دفعات ثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز الإيجار مستحقة ودفعات عقد الإيجار المتغيرة تعتمد على مؤشر أو سعر وكذلك المبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشمل دفعات عقد الإيجار على سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت المجموعة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة ودفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المجموعة خيار إنهاء عقد الإيجار. يتم الاعتراف بدفعات عقد الإيجار المتغيرة والتي لا تعتمد على مؤشر أو سعر كمصروف في الفترة التي تقع فيه الأحداث أو الظروف التي تستدعي سداد الدفعات.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة سعر الاقتراض الإضافي في تاريخ بداية عقد الإيجار، إذا كان سعر الفائدة المتضمن في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بشكل فوري. بعد تاريخ بداية عقد الإيجار، يتم زيادة قيمة مطلوبات عقد الإيجار لتعكس نمو الربح، بينما يتم تخفيضها مقابل دفعات عقد الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد الإيجار، إذا طرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في مضمون دفعات عقد الإيجار الثابتة أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الموجودات محل العقد.

(3) عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة

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

ك - الموجودات غير الملموسة

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

لاحقاً للتحقق المبدئي، يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على مدى العمر الإنتاجي ويتم تقديرها لتحديد الانخفاض في القيمة كلما كان هناك مؤشر على أن الأصل غير الملموس قد انخفضت قيمته. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على الأقل في نهاية كل سنة مالية. يتم احتساب التغييرات في العمر الإنتاجي أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل عن طريق تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، كما هو ملائم، ويتم معاملتها كتغييرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصاريف إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

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.

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد، أو عندما لا يُتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من الاستخدام 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.

الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها من عملية اقتناء

يتم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة الناتجة من عملية الاقتناء بشكل منفصل عن الشهرة، ويتم إدراجها مبدئياً بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاقتناء (حيث تعتبر تلك القيمة هي التكلفة المبدئية لتلك الموجودات). لاحقاً للتحقق المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها من عملية الاقتناء بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم والخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة باستخدام نفس الأسس المتبعة للموجودات غير الملموسة المكتتاة بشكل منفصل.

يتم تقدير العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة إما على أنها ذات أعمار إنتاجية محددة أو غير محددة. فيما يلي العمر الإنتاجي المقدر للموجودات غير الملموسة:

حقوق ورخص تصنيع الأدوية	غير محددة
علامة تجارية وإسم تجاري	غير محددة
عقود العملاء	1 – 3 سنوات
موجودات غير ملموسة أخرى	5 سنوات

ل - الشهرة

تمثل الشهرة الزيادة في مجموع المقابل المحول والمبلغ المعترف به للحصص غير المسيطرة وأي حصص محتفظ بها سابقاً عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة كما في تاريخ عملية الاقتناء. تظهر الشهرة مبدئياً كأصل بالتكلفة ولاحقاً يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض المتراكمة في القيمة.

إذا كان هناك زيادة في صافي القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات والالتزامات عن التكلفة، فإن المجموعة مطالبة بإعادة تقييم القياس والتحديد لصافي الموجودات ومراجعة قياس تكلفة الاقتناء، ومن ثم إدراج قيمة الزيادة المتبقية بعد إعادة التقييم مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

لغرض التأكد من وجود إنخفاض في قيمة الشهرة، فإنه يتم توزيع الشهرة على كل وحدات توليد النقد للمجموعة والمتوقع لها الإنتفاع من عملية الدمج. تتم مراجعة وحدات توليد النقد التي تم توزيع الشهرة عليها سنوياً أو بصورة أكثر تكراراً عند وجود دليل على إنخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أقل من القيمة الدفترية لتلك الوحدة، فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة تم توزيعها على الوحدة بقيمة إنخفاض القيمة، ومن ثم يتم تخفيض باقي الموجودات في نفس الوحدة بشكل نسبي طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة، ولا يتم عكس خسائر الإنخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة في الفترات اللاحقة.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة توليد النقد ويتم إستبعاد جزء من العمليات بداخل هذه الوحدة، فإن الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة تمثل جزءاً من القيمة الدفترية لهذه العمليات، وذلك عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن إستبعاد هذه العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة توليد النقد.

إن سياسة المجموعة الخاصة بالشهرة الناتجة عن عملية إقتناء شركة زميلة قد تم عرضها في سياسة الإستثمار في الشركات الزميلة في إيضاح (2 - ز).

م - إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية

في نهاية الفترة المالية، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للموجودات لتحديد فيما إذا كان هناك دليل على إنخفاض في قيمة تلك الموجودات. إذا كان يوجد دليل على الإنخفاض، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات لإحتساب خسائر الإنخفاض في القيمة، (إن وجدت). إذا لم يكن من الممكن ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة قدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل مفرد، 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 الاعتراف بخسارة الإنخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة خسارة إنخفاض قيمة الأصل كإنخفاض إعادة تقييم.

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

ن - الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع
يتم تصنيف الأصل غير المتداول (مجموعة الوحدات المعروضة للبيع) على أنه محتفظ بها لغرض البيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية من خلال معاملة بيع وليس من خلال استمرار استخدامها. ولاستيفاء هذا الشرط، يجب أن تكون عملية البيع مرجحة بشكل كبير، كما يجب أن يكون الأصل (أو مجموعة الموجودات المعروضة للبيع) متاحة للبيع الفوري على وضعها الحالي. ويجب أيضاً إن تكون الإدارة ملتزمة بخطة لبيع الأصل، حيث ينبغي إن تكون الفترة المتوقعة لإتمام عملية البيع خلال سنة من تاريخ التصنيف. يتم قياس الموجودات غير المتداولة (أو مجموعة الموجودات المتاحة للبيع) والمحتفظ بها لغرض البيع بقيمتها الدفترية السابقة أو قيمتها العادلة مطروحاً منها تكاليف إتمام البيع، أيهما أقل. لا يتم استهلاك أو إطفاء الموجودات غير الملموسة عند تصنيفها كمحتفظ بها لغرض البيع. تعرض الموجودات المصنفة كمثابة للبيع بصورة منفصلة كبنود متداولة في بيان المركز المالي المجمع.

عندما تلتزم المجموعة بخطة بيع تتضمن فقد السيطرة على شركة تابعة، تصنف جميع موجودات ومطلوبات لتلك الشركة التابعة على أنها محتفظ بها لغرض البيع عندما يتم استيفاء الشروط الموضحة أعلاه، بغض النظر عما إذا كانت المجموعة ستحتفظ بحصة غير مسيطرة في شركتها التابعة السابقة بعد عملية البيع.

يتم توزيع الخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة لمجموعة الموجودات المتاحة للبيع أولاً على الشهرة ومن ثم توزيع الرصيد المتبقي على الموجودات والمطلوبات بشكل نسبي، غير انه لا يتم توزيع أي خسارة على المخزون والموجودات المالية والضرائب المؤجلة المسجلة كأصل وموجودات خطط مزايا الموظفين والعقارات الاستثمارية والموجودات البيولوجية، حيث تستمر معالجتهم طبقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة. يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة عند التصنيف المبدئي للأصل كمحتفظ به لغرض البيع إضافة إلى أي أرباح أو خسائر لاحقة ناتجة عن إعادة القياس في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. لا يتم الاعتراف بأي أرباح لاحقة تزيد عن الرصيد المتراكم لخسارة الانخفاض في القيمة.

عند انتفاء تصنيف الموجودات كمحتفظ بها لغرض البيع (أو انتفاء تصنيفها ضمن مجموعة الموجودات المتاحة للبيع)، يتم قياس تلك الموجودات بأي من القيمتين التاليتين، أيهما أقل:

1. القيمة الدفترية قبل تصنيف الأصل (أو مجموعة الموجودات المعروضة للبيع) على أنه محتفظ بها لغرض البيع، بعد تسوية أي استهلاك أو إطفاء أو إعادة تقييم كان سيتم الاعتراف به لو لم يتم تصنيف الأصل (أو مجموعة الموجودات المعروضة للبيع) على أنه محتفظ بها لغرض البيع.
2. المبلغ القابل للاسترداد كما في تاريخ القرار اللاحق بعدم البيع.

س - مطلوبات العقود
تنشأ مطلوبات العقود إذا دفع العميل المقابل، أو كان للمجموعة حق غير مشروط في المقابل قبل قيام المنشأة بتحويل سلعة أو خدمة إلى العميل. يتم الاعتراف بمطلوبات العقود كإيراد عند تأدية المجموعة لإلتزاماتها بموجب العقد.

ع - 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 تزاوول 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.

ف - توزيعات الأرباح للمساهمين
تقوم المجموعة بالاعتراف بتوزيعات الأرباح النقدية وغير النقدية لمساهمي الشركة الأم كمطلوبات عند إقرار تلك التوزيعات نهائياً، وعندما لا يعود قرار تلك التوزيعات خاضعاً لإدارة المجموعة. يتم إقرار تلك التوزيعات عند الموافقة عليها من قبل الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم، حيث يتم الاعتراف 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 الإلتزام والقيمة الدفترية للموجودات الموزعة يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

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

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

ق - علاوة الإصدار

تتمثل علاوة الإصدار في زيادة قيمة النقد المحصل عند إصدار الأسهم عن القيمة الاسمية للأسهم المصدرة. إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون.

ر - أسهم الخزانة

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. وتتم 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 الإحتياطيات 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.

ش - بنود حقوق ملكية أخرى

يتم استخدام بنود حقوق ملكية أخرى لتسجيل أثر التغيير في حصص حقوق ملكية شركات تابعة دون فقدان السيطرة والتغيرات في حصص حقوق ملكية شركات زميلة وإحتياطيات أخرى.

ت - معاملات المدفوعات بالأسهم

تدير المجموعة برنامج خيار الأسهم للموظفين. وفقاً لشروط البرنامج يتم منح خيارات الأسهم للموظفين المستحقين. يتم ممارسة الخيارات في المستقبل ويتم قيد القيمة العادلة للخيارات في تاريخ منحها كمصروف على مدى فترة الاستحقاق مع تأثير مماثل في حقوق الملكية. يتم تحديد القيمة العادلة للخيارات باستخدام نموذج تسعير خيار بلاك شولز (Black Scholes Model).

يتم إضافة المتحصلات المستلمة والمبلغ المحول من إحتياطي خيار أسهم للموظفين إلى رأس المال (القيمة الإسمية) وعلاوة الإصدار عند ممارسة الخيارات.

ث - الإيرادات من عقود العملاء

يتم الاعتراف بإيرادات العقود المبرمة مع العملاء عند نقل سيطرة البضائع أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تلك البضائع أو الخدمات. استنتجت 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 تأدية الخدمات إلى العميل.
- الخطوة الثالثة: تحديد سعر المعاملة - سعر المعاملة هو المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه لبيع البضائع أو تأدية الخدمات إلى العميل المتفق عليها، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف خارج التعاقد.
- الخطوة الرابعة: توزيع سعر المعاملة على الالتزامات التعاقدية 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 الإعتبار 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 الالتزامات التعاقدية عن طريق بيع البضاعة أو تأدية 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 أداء المجموعة ويستهلكها في الوقت نفسه حالما قامت المجموعة بالأداء، أو
- أداء المجموعة ينشئ أو يحسن الأصل (على سبيل المثال، الأعمال قيد التنفيذ) الذي يسيطر عليه العميل عند تشييد الأصل أو تحسينه، أو
- أداء المجموعة لا ينشئ أي أصل له استخدام بديل للمجموعة، وللمجموعة حق واجب النفاذ في الدفعات مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

تنقل 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 تحويل السيطرة أم لم يتم:

- 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.

تعترف المجموعة بمطلوبات العقود للمقابل المستلم والمتعلقة بالتزامات الأداء التي لم يتم تليبيتها، وتدرج هذه المبالغ مثل المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي المجمع. وبالمثل، إذا قامت المجموعة بتلبية التزامات الأداء قبل استلام المقابل، فإنها تعترف إما بموجودات العقد أو مدينون في بيان المركز المالي المجمع وفقاً لما إذا كانت هناك معايير غير مرور الوقت قبل استحقاق المقابل.

يتم رسملة التكاليف الإضافية للحصول على العقد مع العميل عند تكبدها حيث تتوقع المجموعة استرداد هذه التكاليف، ولا يتم تكبد تلك التكاليف إذا لم يتم الحصول على العقد. يتم تسجيل عمولات المبيعات المتكبدة من قبل المجموعة كمصروف إذا كانت فترة إطفاء تلك التكاليف أقل من سنة.

إن مصادر إيرادات المجموعة من الأنشطة التالية:

(1) تصنيع وبيع المنتجات الطبية
يتم الوفاء بالتزامات الأداء التي تتعلق بتصنيع وبيع المجموعة للمنتجات الطبية في نقطة زمنية وبالتحديد عند تقديم المنتجات حيث تقوم المجموعة بتصنيع تلك المنتجات في الغالب مقابل أوامر محددة.

(2) مبيعات البضاعة
تمثل المبيعات مجموع قيمة الفواتير الصادرة للبضاعة المباعة خلال السنة. يتم الاعتراف بإيرادات بيع البضائع في وقت محدد عندما أو كلما يتم تحويل السيطرة على البضاعة من المجموعة للعميل، بالنسبة للمبيعات المستقلة التي ليست معدلة من قبل المجموعة أو لا تخضع لخدمات متكاملة كبيرة، يتم تحويل السيطرة في الوقت الذي يتسلم فيه العميل البضاعة دون نزاع. ويتم التسليم عندما يتم شحن البضاعة إلى موقع محدد، والتي تم شراؤها سابقاً من قبل العميل، كما يتم تحويل مخاطر التقادم والخسارة إلى العميل، وإما أن يقبلها العميل وفقاً لعقد البيع أو يتم تجاوز شروط القبول أو أن يكون لدى المجموعة دليل موضوعي على تلبية كافية شروط القبول. عند تعديل تلك البنود أو بيعها مع خدمات متكاملة جوهرية، فإن البضاعة والخدمات تمثل التزام تعاقدي وحيد ومجمع وعليه يجب تحويل السيطرة عليه على مدى فترة من الوقت. وذلك بسبب أن المنتج المجمع فريد من نوعه للعميل (لا يوجد استخدام بديل) ولدى المجموعة حق واجب النفاذ للحصول على الدفعات مقابل الأعمال التي تمت حتى تاريخه. يتم الاعتراف بالالتزامات التعاقدية على مدى فترة من الوقت مع أداء أعمال التعديل أو التكمال.

إذا كانت العقود تشمل توريد بضاعة وخدمات تركيب مقابل أتعاب ثابتة، يتم الاعتراف بالإيراد على مدى فترة من الوقت، ويتم تسجيله كالتزام تعاقدي وحيد بسبب العلاقات المتداخلة بين عناصر العقد. عندما تشمل العقود خدمات ما بعد البيع، يتم توزيع إجمالي سعر المعاملة على كل التزام من الالتزامات التعاقدية المحددة بموجب العقد على أساس أسعار البيع لكل بند. إذا لم يذكر ذلك بشكل مباشر، فإنها تعتبر تقديرات على أساس التكلفة المتوقعة مضاف إليها هامش ربح.

(3) الخدمات التعليمية
تمثل الإيرادات من الخدمات التعليمية رسوم التسجيل والرسوم الدراسية حيث يتم تحقق الإيرادات خلال فترة التنفيذ على مدى فترة التعليم حيث أن معظم التزامات الأداء يتم الوفاء بها خلال الفترة المالية وبالتالي لا ينتج عنها إيرادات ليتم إدراجها لاحقاً مثل الوضع الحالي.

(4) خدمات المقاولات
يتم إدراج الإيرادات من عقود الخدمات الهندسية والإنشاءات خلال فترة التنفيذ باستخدام طريقة نسبة الإنجاز والتي تتوافق مع معايير التحقق التي يتطلبها المعيار الدولي للتقارير المالية 15، وبالتالي حددت المجموعة أن معايير التحقق خلال فترة التنفيذ لا تزال مناسبة لعقودها بشأن الخدمات الهندسية والإنشاءات.

- (5) تقديم الخدمات
يتم تحقق إيرادات عقود الخدمات عند تقديم الخدمة للعملاء.
- (6) الإيجارات
يتم تحقق إيرادات الإيجارات، عند إكتسابها، على أساس نسبي زمني.
- (7) بيع عقارات قيد التطوير
تتحقق الإيرادات عند تحويل السيطرة على العقار إلى العميل. إن العقارات بصفة عامة ليس لها استخدام بديل للمجموعة بسبب القيود التعاقدية. ومع ذلك، لا ينشأ الحق الملزم بالدفع حتى يتم تحويل سند الملكية القانونية للعقار إلى العميل. لذلك، يتحقق الإيراد في وقت محدد عند تحويل ملكيته إلى العميل ويقاس بسعر المعاملة المتفق عليها بموجب العقد.
- (8) إيرادات 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.
- ألا تخفض مرتبة الذم المدينة للمجموعة عن البيع مستقبلاً.
- أن تكون المجموعة قد قامت بنقل السيطرة للمشتري.
- إذا كانت الأعمال اللازمة لإكمال العقار يمكن قياسها وقيدها على أساس الاستحقاق بصورة سهلة، أو إذا كانت تلك الأعمال غير جوهرية بالنسبة للقيمة الإجمالية للعقد.
- (9) الإيرادات الأخرى
يتم تحقق الإيرادات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

خ - المخصصات
يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة إلتزام 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.

ض - تكاليف الإقتراض
إن تكاليف الإقتراض تشمل تكاليف التمويل والتكاليف الأخرى التي تكبدتها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال. إن تكاليف الإقتراض المتعلقة مباشرة بتملك أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المستوفاة لشروط رسمة تكاليف الإقتراض، وهي الموجودات التي تتطلب وقتاً زمنياً 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.

ظ - حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
يتم إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد إستبعاد حصة الشركة الأم من أرباح الشركات المساهمة الكويتية التابعة والزميلة والمحول إلى حساب الإحتياطي الإجباري. لم يتم إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 لعدم وجود ربح يخضع لإحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي على أساسه.

غ - ضريبة دعم العمالة الوطنية
يتم إحتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد إستبعاد حصة الشركة الأم في أرباح الشركات الزميلة المدرجة في بورصة الكويت 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. لم يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 لعدم وجود ربح ضريبي تحتسب الضريبة على أساسه.

أا - حصة الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد استبعاد حصة الشركة في أرباح الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة 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 المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 لعدم وجود ربح مالي تحتسب حصة الزكاة على أساسه.

أب - 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 أو من إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة. 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. إن فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كأدوات الملكية والمصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فتدرج ضمن "إحتياطي القيمة العادلة" في الدخل الشامل الآخر.

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 للسنة التي تم استبعاد العمليات الأجنبية فيها.

فيما يتعلق بالاستبعاد الجزئي لشركة تابعة تتضمن عمليات أجنبية دون فقدان المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، يتم إعادة توزيع الحصص بنسبة الملكية من فروقات ترجمة العملات المتراكمة على الحصص غير المسيطرة ولا يتم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. بالنسبة لجميع عمليات الاستبعاد الجزئي الأخرى (مثل عمليات الاستبعاد الجزئي للشركات الزميلة أو الترتيبات المشتركة التي لا تؤدي إلى خسارة المجموعة للتأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة)، يتم إعادة تصنيف الحصص بنسبة الملكية من فروقات ترجمة العملات المتراكمة إلى الأرباح أو الخسائر المجمع.

إن الشهرة والتغير في القيمة العادلة الناتجة عن عمليات شراء شركات أجنبية يتم التعامل معها كموجودات ومطلوبات الشركات الأجنبية وتحويل بأسعار الصرف السائدة بتاريخ الإقفال.

أج - الأحداث المحتملة

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

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

أد - 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.

أه - العمليات غير المستمرة

تمثل العمليات غير المستمرة مكونات (وحدات) من المجموعة تم استبعادها أو تم تصنيفها على أنها محتفظ به لغرض البيع، والذي:

- تمثل نشاط جوهري أو قطاع جغرافي منفصل.
- تمثل جزءاً من خطة منسقة لاستبعاد نشاط جوهري أو قطاع جغرافي منفصل.
- تشمل الشركات التابعة المقتناة أساساً لغرض البيع لاحقاً.

يشمل هذا المُكون عمليات وتدفقات نقدية والتي يمكن تمييزها بشكل واضح، من الناحية التشغيلية ولأغراض التقرير المالي عن بقية المجموعة. بمعنى آخر، سيكون أحد مكونات المنشأة عبارة عن وحدة توليد نقد أو مجموعة وحدات توليد نقد عندما يكون محتفظ بها لغرض الاستخدام.

يتم تصنيف تلك العمليات كعمليات غير مستمرة عند البيع أو عند تحقق شروط التصنيف كعمليات غير مستمرة، أيهما يحدث أولاً.

يتم إدراج الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالعمليات غير المستمرة بشكل منفصل عن الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالعمليات المستمرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وذلك حتى مستوى الربحية للفترة المنتهية في تاريخ البيانات المالية المجمعة وكذلك الفترات المقارنة، حتى وإن احتفظت المجموعة بحصة غير مسيطرة في الشركة التابعة بعد البيع، حيث يتم إدراج الربح أو الخسارة كبنء مستقل ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

أ - موجودات الأمانة
لا يتم التعامل مع الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة على أنها من موجودات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها ضمن البيانات المالية المجمعة، ولكن يتم الإفصاح عنها في إيضاحات البيانات المالية المجمعة.

أز - الآراء والتقديرات والإفتراضات المحاسبية الهامة
إن المجموعة تقوم ببعض الآراء والتقديرات والإفتراضات تتعلق بأسباب مستقبلية. إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إبداء الرأي والقيام بتقديرات وإفتراضات 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.

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

2 - تحديد تكاليف العقود
إن تحديد التكاليف المتعلقة مباشرة بعقد معين أو الخاصة بأنشطة العقد بشكل عام يتطلب آراء هامة. إن تحديد تكاليف العقود لها تأثير هام على تحقق الإيرادات المتعلقة بالعقود طويلة الأجل. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) لتحديد تكاليف العقود وتحقيق الإيرادات.

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

أ - عقارات قيد التطوير
عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف بيعها في المستقبل، فإن كلا من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كعقارات قيد التطوير.

ب - أعمال تحت التنفيذ
عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف تأجيرها أو إستخدامها في المستقبل، فإن كلا من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كأعمال تحت التنفيذ.

ج - عقارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
عندما يكون غرض المجموعة بيع الأراضي خلال النشاط الإعتيادي للمجموعة، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات محتفظ بها بغرض المتاجرة.

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

- 4 - مخصص خسائر الانخفاض في القيمة ومخصص مخزون
إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء ورواج المخزون والعوامل المحددة لإحتساب الانخفاض في قيمة المدينون والمخزون تتضمن آراء هامة.
- 5 - تصنيف الموجودات المالية
عند اقتناء الأصل المالي، تقرر المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر"، "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر" 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.
- 6 - 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.
- 7 - 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.
- 8 - الحصص غير المسيطرة بنسب مادية
تعتبر إدارة الشركة الأم أن أي حصص غير مسيطرة بنسبة 5% أو أكثر من حقوق ملكية الشركة التابعة ذات الصلة كحصص مادية. تم عرض الإفصاحات المتعلقة بتلك الحصص غير المسيطرة في الإيضاح رقم (23).
- 9 - 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 التقييم آراء هامة تتمثل في النظر في تمثيل المجموعة في مجلس إدارة الشركة المستثمر بها والمشاركة في عمليات صنع السياسة والمعاملات الجوهرية بين المستثمر والشركة المستثمر فيها.
- 10 - عقود التأجير
تشمل الآراء 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 عقد تأجير
 - تحديد ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول أن خيار التمديد أو الإنهاء سيُمارس
 - تصنيف اتفاقيات التأجير (عندما تكون المنشأة مؤجراً)
 - تحديد ما إذا كانت المدفوعات المتغيرة ثابتة في جوهرها
 - تحديد ما إذا كانت هناك عقود تأجير متعددة في الترتيب
 - تحديد أسعار البيع للعناصر المؤجرة وغير المؤجرة

ب - التقديرات والإفترضات

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

- 1 - القيمة العادلة للموجودات المالية غير المدرجة
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.

- 2 - الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك
تراجع المجموعة تقديراتها للأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة استناداً إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. يتعلق عدم التأكد من هذه التقديرات بصورة أساسية بالتقادم والتغيرات في العمليات.
- 3 - انخفاض قيمة الشهرة
تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة بشكل سنوي على الأقل. ويتطلب ذلك تقدير "القيمة المستخدمة" للأصل أو لوحة توليد النقد التي يتم توزيع الشهرة عليها.
إن تقدير القيمة المستخدمة يتطلب من المجموعة عمل تقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من وحدة توليد النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.
- 4 - العقود طويلة الأجل
يتم التحقق من إيرادات العقود طويلة الأجل وفقاً لطريقة التكلفة إلى التكلفة (أسلوب المدخلات)، ويتم احتساب نسبة الإنجاز بناء على نسبة تكاليف الأعمال المنجزة على العقد حتى تاريخه لإجمالي التكاليف المقدرة لكل عقد على حده.
إن تحقق الإيرادات على أساس الخصائص المذكورة أعلاه ينبغي أن يتوافق مع الأعمال الفعلية المنجزة. إن تحديد التكاليف المقدرة لإكمال العقد وتطبيق طريقة نسبة الإنجاز تتضمن تقديرات. إن التكاليف والإيرادات المقدرة يجب أن تأخذ في الاعتبار المطالبات والتغيرات المتعلقة بالعقد.
- 5 - مخصص خسائر الانخفاض في القيمة ومخصص مخزون
إن عملية تحديد مخصص خسائر الانخفاض في القيمة ومخصص المخزون تتطلب تقديرات. إن مخصص خسائر الانخفاض في القيمة يستند إلى أسلوب الخسائر الائتمانية المقدرة مستقبلاً. يتم شطب الديون المدومة عندما يتم تحديدها. إن التكلفة الدفترية للمخزون يتم تخفيضها وإدراجها بصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها عندما تتلف أو تصبح متقادمة بصورة كلية أو جزئية، أو عندما تنخفض أسعار البيع. إن معايير تحديد مبلغ المخصص أو المبلغ المراد شطبه يتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة. إن قيد المخصصات وتخفيض المدينون والمخزون يخضع لموافقة الإدارة.
- 6 - تقييم العقارات الاستثمارية
تقوم المجموعة بقيد عقاراتها الاستثمارية بالقيمة العادلة حيث يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمين مختصين باستخدام أساليب وسياسات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13).
تم استخدام طريقتين أساسيتين لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية:
أ - رسمة 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 الرسمة.
ب - 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.
- 7 - انخفاض قيمة الموجودات غير المالية
إن الانخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) القيمة القابلة للاسترداد، 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 للاسترداد هي أكثر العوامل حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال عملية خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.

إن تقدير القيمة المستخدمة يتطلب من المجموعة عمل تقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من وحدة توليد النقد، وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

8 - انخفاض قيمة العقارات قيد التطوير

يتم إدراج العقارات قيد التطوير بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها، أيهما أقل. إذا كان يوجد دليل على الانخفاض في القيمة، يتم تقييم صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها. يتم التقييم بناءً على أسعار البيع المتوقعة أو القيمة السوقية العادلة أو من خلال الرجوع إلى الأسعار السائدة بالسوق لعقارات مشابهة مخصوصاً منها المصاريف الإضافية لإستبعاد الأصل. أي فرق بين صافي القيمة البيعية والقيمة الدفترية يتم الإعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

9 - معاملات خيار شراء الأسهم للموظفين

تقوم المجموعة بقياس تكلفة معاملات خيار شراء الأسهم للموظفين بالرجوع إلى القيمة العادلة لأدوات الملكية في تاريخ المنح للموظفين. إن تقدير القيمة العادلة للسهم المستخدمة في هذه المعاملات يتطلب تحديد أفضل نموذج ملائم للتقييم والذي يعتمد على قواعد وشروط المنح. إن هذا التقدير يتطلب أيضاً تحديد أكثر المدخلات ملائمة والتي ستستخدم في نموذج التقييم بما في ذلك فترة صلاحية خيار الأسهم وتقلبات الأسعار ومعدل توزيعات الأرباح وعمل الافتراضات المتعلقة بهم. إن الافتراضات والنماذج المستخدمة لتقدير القيمة العادلة للسهم على أساس معاملات خيار شراء الأسهم.

10 - 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 والافتراضات قد تؤثر على القيمة الدفترية للضرائب المؤجلة.

11- عقود التأجير

إن العناصر الرئيسية لتقديرات عدم التأكد في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) تتضمن ما يلي:

- تقدير مدة عقد التأجير
- تحديد سعر الخصم المناسب لمدفوعات التأجير
- تقييم ما إذا كان موجودات حق الاستخدام قد إنخفضت قيمته.

3. نقد وودائع قصيرة الأجل

2021	2022
18,942,212	12,715,370
2,112,121	2,063,120
21,054,333	14,778,490

نقد في الصندوق ولدى البنوك
ودائع بنكية قصيرة الأجل (أ)

(أ) يتراوح معدل الفائدة الفعلي على الودائع البنكية قصيرة الأجل من 2.7% إلى 10.5% (2021: 6.75%) سنوياً، إن تلك الودائع لديها فترة استحقاق تعاقدي بمعدل 90 يوم (2021: 30 يوم).

4. ودائع لأجل

يتراوح معدل العائد الفعلي على الودائع لأجل من 1.250% إلى 2.891% (2021: من 1.250% إلى 2.891%) سنوياً. إن تلك الودائع لديها معدل استحقاق تعاقدي يتراوح من سنة إلى خمس سنوات (2021: يتراوح من سنة إلى خمس سنوات).

إن ودائع لأجل بمبلغ 175,000 دينار كويتي (2021: 175,000 دينار كويتي) مرهونة مقابل مرابحات ووكالات داننة (إيضاح 17).

5. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2021	2022
20,078,118	15,587,403
13,761,155	13,235,036
33,839,273	28,822,439

أوراق مالية مدرجة
أوراق مالية غير مدرجة

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مقومة بالعملة التالية:

2021	2022
16,913,508	12,413,988
8,108,651	7,730,493
4,507,989	4,052,040
2,175,352	2,455,896
1,392,829	1,433,230
740,944	736,792
33,839,273	28,822,439

العملة

دينار كويتي
دولار أمريكي
يورو
جنيه إسترليني
فرنك سويسري
دينار بحريني

إن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ 869,153 ديناراً كويتياً (2021: لا شيء) مرهونة كضمان مقابل وكالة ممنوحة لأحد الصناديق الاستثمارية الأجنبية المدارة من قبل إحدى الشركات التابعة للمجموعة.
 تم تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً لأسس التقييم المبينة في (إيضاح 35).

6. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2021	2022	
1,240,123	536,666	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 29)
1,284,914	717,609	دفعات مقدمة للموردين خاصة بالشركات التابعة
8,043,555	4,438,708	موجودات عقود
8,551,672	3,831,487	أوراق قبض
21,204,127	21,598,946	مدينون تجاريون لشركات تابعة
15,238	16,305	موظفون مدينون
9,195,858	11,532,781	أرصدة مدينة أخرى
(14,503,724)	(14,832,024)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (أ)
35,031,763	27,840,478	

(أ) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

إن الحركة على مخصص خسائر الائتمان المتوقعة هي كما يلي:

2021	2022	
11,431,616	14,503,724	الرصيد كما في بداية السنة
4,092,716	336,826	صافي مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المحمل خلال السنة (إيضاح 26)
-	(8,526)	الخاص بموجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
(1,020,608)	-	الخاص بالعمليات غير المستمرة
14,503,724	14,832,024	الرصيد كما في نهاية السنة

يتمثل بند المدينون والأرصدة المدينة الأخرى فيما يلي:

2021	2022	
32,977,144	26,342,338	المتداول
2,054,619	1,498,140	غير المتداول
35,031,763	27,840,478	

7. موجودات أخرى

يتضمن بند الموجودات الأخرى بشكل رئيسي مخزون يتعلق بأنشطة الشركات التابعة بمبلغ 4,666,262 ديناراً كويتياً كما في 31 ديسمبر 2022 (2021: 7,096,539 ديناراً كويتياً).

8. وكالات استثمارية

كما في 31 ديسمبر 2022، إن الوكالات الاستثمارية تتمثل بشكل رئيسي في:

وكالات استثمارية خاصة بشركة ديمة كابيتال للاستثمار – ش.م.ك. (مقفلة) (شركة تابعة للمجموعة) بقيمة دفترية تبلغ 6,230,369 ديناراً كويتياً (2021: 1,213,903 ديناراً كويتياً) تتمثل في التالي:

أ. عقود وكالات مبرمة مع مؤسسات أجنبية بقيمة دفترية تبلغ 3,573,872 ديناراً كويتياً (2021: 1,213,903 ديناراً كويتياً) وتحمل معدل عائد يتراوح من 3.50% إلى 4% (2021: 3.50% إلى 4%) سنوياً وتستحق خلال فترة أكثر من سنة (2021: أكثر من سنة).

ب. عقود وكالات مبرمة مع بنوك محلية بقيمة دفترية تبلغ 2,656,497 ديناراً كويتياً (2021: لا شيء) وتحمل معدل عائد يتراوح من 3.30% إلى 3.75% (2021: لا شيء) سنوياً وتستحق خلال فترة تتجاوز ثلاثة أشهر.

كما في 31 ديسمبر 2021، إن الوكالات الاستثمارية الخاصة بشركة AIIG Cayman Company Ltd (شركة تابعة للمجموعة) تتمثل في عقد وكالة بمعدل إستحقاق تعاقدي لمدة 12 شهراً بمبلغ 24,000,000 دولار أمريكي بما يعادل 7,268,372 ديناراً كويتياً، وتحمل معدل عائد بنسبة 9.984% سنوياً. خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، تم استرداد قيمة الوكالة الاستثمارية بالكامل بمبلغ 24,000,000 دولار أمريكي بما يعادل 7,387,920 ديناراً كويتياً.

9. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2021	2022	
1,618,229	1,458,635	أوراق مالية مدرجة
17,582,529	17,697,590	أوراق مالية غير مدرجة
334,363	4,664	صناديق ومحافظ
19,535,121	19,160,889	

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مقومة بالعملة التالية:

2021	2022	العملة
6,067,494	8,214,501	دينار كويتي
9,637,834	9,215,939	دولار أمريكي
720,400	-	دينار بحريني
3,109,393	1,730,449	عملات أخرى
19,535,121	19,160,889	

إن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة دفترية تبلغ 7,797,771 ديناراً كويتياً (2021: 5,644,470 دينار كويتي) مرهونة مقابل مرابحات ووكالات دائنة (إيضاح 17).

تم تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقاً لأسس التقييم المبينة في (إيضاح 35).

10. موجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، وبناء على قرار مجلس إدارة شركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة) (شركة تابعة للمجموعة) في إجتماعه المنعقد بتاريخ 16 أكتوبر 2022، وافق أعضاء مجلس إدارة شركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة) على بيع كامل حصة المجموعة في استثمارها في شركة الدلتا للصناعات الدوائية (دلتا فارما) - ش.م.م. (شركة تابعة للمجموعة في جمهورية مصر العربية). بما أن المجموعة تتوقع إتمام عملية البيع خلال سنة من إعادة التصنيف، فقد تم تصنيف الاستثمار في شركة الدلتا للصناعات الدوائية (دلتا فارما) - ش.م.م. كما في 31 ديسمبر 2022 "كموجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع" وفقاً للمعيار الدولي للتقارير للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة".

إن بنود الموجودات والمطلوبات الخاصة بمجموعة الاستبعاد ضمن الشركة التابعة المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع هي كما يلي:

2022	الموجودات:
522,075	نقد ونقد معادل
4,766,565	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)
2,168,363	مخزون
4,669,507	ممتلكات وعقارات ومعدات (إيضاح 13)
7,963,581	موجودات غير ملموسة (إيضاح 14)
389,295	شهرة (إيضاح 14)
20,479,386	مجموع الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع

	المطلوبات:
2,131,220	تسهيلات بنكية
61,254	إلتزامات عقود الإيجار
1,730,248	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
428,456	مخصصات
4,351,178	مجموع المطلوبات المتعلقة بالموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع
16,128,208	صافي الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع

في ما يلي نتائج عمليات الشركة التابعة المصنفة كموجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع خلال السنة:

2021	2022	
12,122,708	11,906,700	إيرادات تشغيلية
(4,611,085)	(4,989,770)	مصاريف تشغيلية
7,511,623	6,916,930	مجمّل الربح
(2,113,308)	(1,621,573)	مصاريف عمومية وإدارية
(1,891,389)	(2,187,374)	مصاريف بيعية وتسويقية
(58,366)	(72,071)	استهلاك وإطفاء
(21,351)	74,942	صافي مخصصات لم يعد لها ضرورة (محملة)
3,427,209	3,110,854	ربح تشغيلي
(153,295)	(181,456)	مصاريف تمويلية
(88,764)	(179,346)	صافي مخصصات أخرى محملة
(2,577)	(18,952)	خسائر فروقات عملة أجنبية
132,398	138,728	إيرادات أخرى
3,314,971	2,869,828	صافي ربح السنة

كما في 31 ديسمبر 2022 بلغت قيمة الإحتياطيات المتعلقة بالموجودات والمطلوبات المصنفة ضمن الموجودات المحتفظ بها لغرض البيع كما يلي:

(أ) إحتياطي آخر بمبلغ 1,500,634 ديناراً كويتياً.
 (ب) إحتياطي ترجمة عملات أجنبية بمبلغ 3,738,081 ديناراً كويتياً .

إن الشركة التابعة المصنفة كموجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع لا تمثل نشاط جوهري أو قطاع جغرافي منفصل حيث تستمر المجموعة في ممارسة أعمالها في هذا القطاع من خلال شركات تابعة أخرى في نفس القطاع الجغرافي (جمهورية مصر العربية). وبالتالي لم يتم تصنيف العمليات المتعلقة بتلك الشركة التابعة "كعمليات غير مستمرة" في بيان الأرباح والخسائر المجمع.

11. استثمار في شركات زميلة

2021	2022	نسبة الملكية (%)		النشاط الأساسي	بلد التأسيس	إسم الشركة الزميلة
		2021	2022			
17,325,085	14,267,240	45.972	45.972	قابضة	دولة الكويت	شركة تريبلي القابضة - ش.م.ك. (قابضة) (هـ - 1)
9,301,110	7,783,654	41.14	41.14	قابضة	دولة الكويت	شركة الكويت وآسيا القابضة - ش.م.ك. (قابضة) (هـ - 2)
6,444,293	6,424,189	49.81	49.81	استثمار	دولة الكويت	شركة الرّاج للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) (هـ - 3)
2,628,009	1,471,022	32.23	32.23	عقارية	دولة الكويت	الشركة الكويتية العقارية القابضة - ش.م.ك.ع. (ج)
690,673	173,244	30	30	تأمين	دولة الكويت	شركة تازر للتأمين التكافلي - ش.م.ك. (مقفلة)
489,259	489,259	49	49	عقارية	دولة الكويت	شركة الامتياز العالمية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)
2,838,802	826,270	25	23.5	تكنولوجيا	دولة الكويت	COFE District Limited (l) Company
39,717,231	31,434,878					

إن الحركة خلال السنة كانت كما يلي:

2021	2022	
35,359,464	39,717,231	الرصيد كما في بداية السنة
3,012,800	-	إضافات (أ)
(644,557)	-	إستبعادات (ب)
1,770,480	(2,761,897)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
2,843,180	(5,120,032)	حصة المجموعة من (الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الأخرى في شركات زميلة (إيضاح 22)
(586,646)	(343,504)	خسائر الإنخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة (د) و (إيضاح 26)
(2,019,675)	-	أثر استبعاد ربح من معاملة مع شركة زميلة (هـ - 1 (i))
(17,815)	(56,920)	حصة الحصص غير المسيطرة من الخسارة الشاملة الأخرى في شركات زميلة
39,717,231	31,434,878	الرصيد كما في نهاية السنة

(أ) خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، قامت الشركة الأم بالدخول في استثمار جديد في شركة (COFE District Limited Company) والتي تعمل في مجال التكنولوجيا في منطقة الخليج العربي وبعض مناطق الشرق الأوسط وأوروبا بإجمالي مبلغ 3,012,800 دينار كويتي (أي ما يعادل 10,000,000 دولار أمريكي) والتي تمثل نسبة ملكية 25% من رأس مال الشركة المستثمر فيها.

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، قام بعض موظفي الشركة الزميلة بممارسة حقهم في خيار شراء أسهم الموظفين في الشركة الزميلة، مما أدى إلى زيادة عدد الأسهم المصدرة للشركة الزميلة وبالتالي إنخفضت نسبة ملكية الشركة الأم في الشركة الزميلة.

(ب) خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، قامت المجموعة ببيع استثمارها في الشركة الزميلة (الشركة الوطنية الاستهلاكية القابضة - ش.م.ك. (عامة)) بمبلغ 901,387 ديناراً كويتياً مما نتج عنها ربح بمبلغ 256,830 دينار كويتي أدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

(ج) إن الشركة الكويتية العقارية القابضة - ش.م.ك.ع. مدرجة في بورصة الكويت، حيث بلغت القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في تلك الشركة الزميلة المدرجة مبلغ 1,471,022 ديناراً كويتياً (2021: 2,628,009 ديناراً كويتياً)، كما بلغت القيمة السوقية لها مبلغ 1,933,197 ديناراً كويتياً كما في 31 ديسمبر 2022 (2021: 3,232,257 ديناراً كويتياً).

(د) خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، قامت المجموعة بتسجيل خسائر إنخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة بمبلغ 343,504 ديناراً كويتياً (2021: 586,646 ديناراً كويتياً) (إيضاح 26)، وفقاً لدراسة قامت بها المجموعة حيث أن القيمة الممكن إستردادها لتلك الشركات الزميلة أقل من قيمتها الدفترية.

(هـ) إن ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة المادية للمجموعة هي كما يلي:

1 شركة تريبيلي القابضة - ش.م.ك. (قابضة)

ملخص بيان المركز المالي المجمع:

2021	2022	
		الموجودات:
60,103,751	53,063,172	الموجودات المتداولة
38,606,185	37,076,006	الموجودات غير المتداولة
98,709,936	90,139,178	مجموع الموجودات
		المطلوبات:
41,859,239	38,038,956	المطلوبات المتداولة
14,771,257	16,672,320	المطلوبات غير المتداولة
56,630,496	54,711,276	مجموع المطلوبات
42,079,440	35,427,902	صافي الموجودات
%45.972	%45.972	نسبة ملكية المجموعة في شركة تريبيلي القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
19,344,760	16,286,915	
(2,019,675)	(2,019,675)	الربح المستبعد نتيجة لعمليات متبادلة (i) (إيضاح 27)
17,325,085	14,267,240	القيمة الدفترية لشركة تريبيلي القابضة - ش.م.ك. (قابضة)

(i) يتمثل في الربح المستبعد من بيع شركة تابعة إلى الشركة الزميلة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والذي تم إستبعاده وفقاً لحدود نسبة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة وذلك وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم: (28) "الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة" وكما هو موضح في السياسة المحاسبية للشركات الزميلة (إيضاح (2 - ز)).

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع:

2021	2022	
1,658,846	(1,768,143)	(خسائر) أرباح العمليات
(3,774,981)	(4,373,487)	مصاريف أخرى
5,399,464	367,398	إيرادات أخرى
3,283,329	(5,774,232)	صافي (الخسارة) الربح
1,509,412	(2,654,530)	حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الزميلة

(2) شركة الكويت وأسيا القابضة - ش.م.ك. (قابضة)

ملخص بيان المركز المالي المجموع:

2021	2022	
		الموجودات:
11,717,128	12,835,902	الموجودات المتداولة
11,242,256	6,498,813	الموجودات غير المتداولة
22,959,384	19,334,715	مجموع الموجودات
		المطلوبات:
173,115	215,887	المطلوبات المتداولة
177,834	198,911	المطلوبات غير المتداولة
350,949	414,798	مجموع المطلوبات
22,608,435	18,919,917	صافي الموجودات
%41.14	%41.14	نسبة ملكية المجموعة في شركة الكويت وأسيا القابضة - ش.م.ك.
9,301,110	7,783,654	القيمة الدفترية لشركة الكويت وأسيا القابضة - ش.م.ك. (قابضة)

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع:

2021	2022	
(46,343)	1,078,992	أرباح (خسائر) العمليات
(392,234)	(428,713)	مصاريف أخرى
1,394,785	56,106	إيرادات أخرى
956,208	706,385	صافي الربح
393,384	290,606	حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الزميلة

(3) شركة الرتاج للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)

ملخص بيان المركز المالي المجموع:

2021	2022	
		الموجودات:
2,738,270	3,188,900	الموجودات المتداولة
12,779,028	12,333,543	الموجودات غير المتداولة
15,517,298	15,522,443	مجموع الموجودات
		المطلوبات:
75,696	135,103	المطلوبات المتداولة
532,030	518,129	المطلوبات غير المتداولة
607,726	653,232	مجموع المطلوبات
14,909,572	14,869,211	صافي الموجودات
%49.81	%49.81	نسبة ملكية المجموعة في شركة الرتاج للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)
7,426,458	7,406,354	
(982,165)	(982,165)	الربح المستبعد نتيجة لعمليات متبادلة (i)
6,444,293	6,424,189	القيمة الدفترية لشركة الرتاج للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)

(i) يتمثل في الربح المستبعد نتيجة لبيع شركة تابعة للشركة الزميلة إلى الشركة الأم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018، والتي تم استبعاد جزء من الربح المحقق في حدود حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة وذلك وفقاً لمتطلبات "معيار المحاسبة الدولي رقم 28: الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة" وكما هو موضح في السياسة المحاسبية للشركات الزميلة إيضاح (2 - ز).

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع:

2021	2022	
232,602	843,475	إيرادات العمليات
(226,626)	(255,516)	مصاريف أخرى
3,714	23,459	إيرادات أخرى
9,690	611,418	صافي الربح
4,827	304,547	حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الزميلة

12. عقارات استثمارية

إن الحركة خلال السنة هي كما يلي:

2021	2022	
45,768,561	37,742,915	الرصيد كما في بداية السنة
(7,758,743)	(4,260,251)	إستبعادات (أ)
-	(75,920)	صافي المحول إلى بند الممتلكات والعقارات والمعدات
(274,191)	422,366	التغير في القيمة العادلة
7,288	46,741	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
37,742,915	33,875,851	الرصيد كما في نهاية السنة

(أ) خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، قامت المجموعة ببيع بعض العقارات الاستثمارية بقيمة دفترية تبلغ 4,260,251 ديناراً كويتياً (2021: 7,758,743 ديناراً كويتياً) بمبلغ 5,516,824 ديناراً كويتياً (2021: 9,070,000 دينار كويتي) مما نتج عنه ربح بمبلغ 1,256,573 ديناراً كويتياً (2021: ربح بمبلغ 1,311,257 ديناراً كويتياً) تم الاعتراف به ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

قامت إدارة المجموعة بالالتزام باللانحة التنفيذية لهيئة أسواق المال بشأن إرشادات تقييم العقارات الاستثمارية.

تم التوصل إلى القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2022 من قبل مقيمين معتمدين باستخدام أسس وأساليب التقييم المتعارف عليها.

تتضمن العقارات الاستثمارية عقارات بقيمة دفترية تبلغ 21,151,650 دينار كويتي (2021: 22,744,412 ديناراً كويتياً) مرهونة مقابل مرابحات ووكالات دائنة (إيضاح 17).

كما في 31 ديسمبر 2021 تضمنت العقارات الاستثمارية عقارات خارج دولة الكويت بقيمة عادلة تبلغ 1,572,614 ديناراً كويتياً مسجلة باسم أطراف أخرى والتي تم تسجيلها لصالح المجموعة بناءً على عقد شراء وكتب تنازل. خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 قامت المجموعة ببيع تلك العقارات.

لأغراض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، قام المقيمون باستخدام أسس التقييم الموضحة في البيان التالي، مع الأخذ في الاعتبار طبيعة واستخدام العقارات الاستثمارية:

2021	2022	أساس التقييم	فئة العقار الاستثماري
5,895,094	3,174,726	مقارنة المبيعات	أراضي
1,516,842	-	رسملة الدخل	مباني سكنية
29,398,979	29,501,125	مقارنة المبيعات	مباني تجارية
932,000	1,200,000	رسملة الدخل	مباني تجارية
37,742,915	33,875,851		

تم تقييم العقارات الاستثمارية وفقاً لأسس التقييم المبينة في (إيضاح 35).

شركة مجموعة الإمتياز الاستثنائية – ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

13. ممتلكات وعقارات ومعدات

المجموع	موجودات حق الاستخدام	حق انتفاع أرض مستأجرة (ب)	أراضي	مباني (أ)	سيارات	أدوات ومعدات وحساب الآلي	أثاث وتجهيزات وأخرى
34,858,145	3,689,338	4,635,000	4,837,641	14,165,883	1,422,771	4,119,430	1,988,082
1,883,273	156,466	-	-	1,092,762	-	523,834	110,211
(160,421)	-	-	-	-	(19,144)	(79,844)	(61,433)
835,920	-	-	-	835,920	-	-	-
(861,361)	-	-	-	(861,361)	-	-	-
(6,362,614)	(1,897,208)	-	(475,972)	(1,896,561)	(51,634)	(1,796,562)	(244,677)
101,361	-	-	-	101,361	-	-	-
(2,258,742)	(376,277)	-	(21,270)	(702,793)	(48,087)	(1,001,504)	(108,811)
28,035,561	1,572,319	4,635,000	4,340,399	12,735,211	1,303,906	1,765,354	1,683,372
11,503,995	1,048,337	2,711,974	739,493	3,254,638	1,354,887	876,543	1,518,123
(109,152)	-	-	-	-	(19,144)	(37,434)	(52,574)
(101,361)	-	-	-	(101,361)	-	-	-
(1,693,107)	(673,407)	-	-	(25,787)	(51,179)	(741,706)	(201,028)
1,299,998	252,225	-	-	416,649	12,424	532,634	86,086
(1,306,076)	(402,872)	-	-	(70,548)	(135,594)	(460,339)	(236,723)
9,594,297	224,283	2,711,974	739,493	3,473,591	1,161,394	169,698	1,113,864
18,441,264	1,348,036	1,923,026	3,600,906	9,261,620	142,512	1,595,656	569,508
23,354,150	2,641,001	1,923,026	4,098,148	10,911,245	67,884	3,242,887	469,959

(أ) تتضمن المباني أصصال رأسمالية تحت التنفيذ بقيمة دفترية تبلغ 147,054 ديناراً كويتياً (2021: 147,054 ديناراً كويتياً) تمثل في مبنى تحت الإنشاء على أرض مستأجرة من الهيئة العامة للزراعة والثروة السمكية في منطقة العبدلي بعقد إيجار ينتهي بتاريخ 18 أبريل 2036.

(ب) إن حق الانتفاع يتعلق بأرض مستأجرة من قبل إحدى الشركات التابعة من الهيئة العامة للصناعة، بموجب عقد إستئثار قسبية بمنطقة صبحان الصناعية، ينتهي بتاريخ 25 أغسطس 2024 وقابل للتجديد. إن حق الانتفاع مدرج بالكثافة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إلى خسائر الانخفاض في القيمة لحق انتفاع الأرض المستأجرة من قبل مقيم مقيم باستخدام أسس وأساليب التقييم المتعارف عليها. تتضمن الممتلكات والعقارات والمعدات وموجودات بقيمة دفترية تبلغ 3,984,809 ديناراً كويتياً (2021: 4,154,469 ديناراً كويتياً) مرهونة مقابل مباحات وكالات دائنة (إيضاح 17).

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (علامة) وشركاتها التابعة (المجموعه)
 إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
 31 ديسمبر 2022
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

14. موجودات غير ملموسة وشهرة

المجموع	شهرة	المجموع الجزئي	موجودات غير ملموسة اخرى	عقود العملاء	علامة تجارية واسم تجاري	حقوق ورخص تصنيع الأوبية
70,822,511	36,306,549	34,515,962	4,411,853	1,255,570	8,139,512	20,709,027
154,079	-	154,079	154,079	-	-	-
(13,296,359)	(389,295)	(12,907,064)	(96,551)	-	-	(12,810,513)
3,668	-	3,668	3,668	-	-	-
57,683,899	35,917,254	21,766,645	4,473,049	1,255,570	8,139,512	7,898,514
12,306,648	-	12,306,648	3,396,732	1,255,570	-	7,654,346
361,395	-	361,395	361,395	-	-	-
(4,943,483)	-	(4,943,483)	(48,425)	-	-	(4,895,058)
2,605,514	2,605,514	-	-	-	-	-
(8,820)	-	(8,820)	(8,820)	-	-	-
10,321,254	2,605,514	7,715,740	3,700,882	1,255,570	-	2,759,288
47,362,645	33,311,740	14,050,905	772,167	-	8,139,512	5,139,226
58,515,863	36,306,549	22,209,314	1,015,121	-	8,139,512	13,054,681

صافي القيمة الدفترية:

كما في 31 ديسمبر 2022
 كما في 31 ديسمبر 2021

الإطفاء المتراكم وخسائر الإخفاض في القيمة:

كما في 31 ديسمبر 2021
 المحصل خلال السنة
 الخاص بالموجودات غير المتداولة المحتفظ بها
 لغرض البيع (إيضاح 10)
 خسائر الإخفاض في قيمة الشهرة (إيضاح 26)
 تعديلات ترجمة عملات اجنبية
 كما في 31 ديسمبر 2022

الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة والشهرة

يتم اختبار القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة والشهرة لغرض تحديد إنخفاض القيمة على أساس سنوي (أو بمعدلات أكثر تكراراً في حالة وجود دليل على أن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة والشهرة قد إنخفضت قيمتها) من خلال تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحة توليد النقد باستخدام حسابات القيمة المستخدمة ما لم تكن القيمة العادلة وفقاً للأسعار في سوق نشط أعلى من القيمة الدفترية لوحة توليد النقد. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة قطاع استناداً إلى احتساب القيمة المستخدمة، وذلك باستخدام تقديرات التدفقات النقدية المعتمدة من قبل الإدارة العليا التي تغطي فترة خمس سنوات. إن معدلات الخصم المستخدمة تتراوح من 9.06% إلى 18.01% (2021: تتراوح من 9.09% إلى 16.18%) مطبقة على تقديرات التدفقات النقدية على مدى فترة خمس سنوات. يتم إستقراء التدفقات النقدية لما بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل النمو المتوقع والذي يتراوح من 2% إلى 5% (2021: يتراوح من 2% إلى 4%).

بناءً على دراسة الإنخفاض في القيمة للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة والشهرة المعدة من قبل مقيم خارجي معتمد، قامت المجموعة بالإعتراف بخسائر إنخفاض في قيمة الشهرة بمبلغ 2,605,514 ديناراً كويتياً (إيضاح 26) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تتم مراقبة الموجودات غير الملموسة والشهرة من قبل الإدارة على مستوى قطاعات التشغيل كما هو محدد في معلومات القطاعات (إيضاح 33).

إن ملخص توزيع الموجودات غير الملموسة والشهرة على قطاعات التشغيل مبين أدناه:

موجودات غير ملموسة	شهرة	2022
		قطاع التشغيل:
		أدوية
5,139,226	8,525,340	حلول تكنولوجيا المعلومات
6,804,379	20,622,608	مبيعات غذائية
2,107,300	4,163,792	مجموع
14,050,905	33,311,740	
		2021
		قطاع التشغيل:
		أدوية
13,063,983	8,914,635	حلول تكنولوجيا المعلومات
7,065,197	22,817,638	مبيعات غذائية
2,080,134	4,574,276	مجموع
22,209,314	36,306,549	

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام لكل وحدة قطاع ذي حساسية للافتراضات التالية:

- معدلات الخصم
- افتراضات الحصة السوقية
- معدلات النمو المقدر المستخدمة لاستقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموازنة: أو
- معدلات التضخم

معدلات الخصم:

تعكس معدلات الخصم تقدير الإدارة للعائد على رأس المال المستخدم والمطلوب لكل نشاط، وهذا هو المعيار الذي تستخدمه الإدارة لتقييم الأداء التشغيلي وتقييم عروض الاستثمار المستقبلية. ويتم احتساب معدلات الخصم عن طريق استخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال.

افتراضات الحصة السوقية:

إن افتراضات الحصة السوقية هامة، حيث تقوم الإدارة بتقييم إمكانية تغير مركز الوحدة النسبي مقابل الوحدات المنافسة على مدى فترة الموازنة بالإضافة إلى استخدام البيانات القطاعية لمعدلات النمو.

معدلات النمو المقدر:

تستند الافتراضات إلى أبحاث قطاع الأعمال المنشورة.

معدلات التضخم:

يتم الحصول على التقديرات من المؤشرات المنشورة للدول التي تعمل فيها المجموعة.

الحساسية إلى التغيرات في الافتراضات

تري الإدارة أن التأثير المحتمل لاستخدام البدائل المحتملة بصورة معقولة كمدخلات لنموذج التقييم لا يؤثر بصورة مادية على القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة والشهرة وذلك باستخدام افتراضات أقل تحقيقاً لمصالح المجموعة.

15. تسهيلات بنكية

كما في 31 ديسمبر 2022، إن التسهيلات البنكية تتمثل بشكل رئيسي في تسهيلات سحب على المكشوف بمبلغ 4,992,715 ديناراً كويتياً (2021: 5,160,973 ديناراً كويتياً) ممنوحة من بنوك مصرية لشركة الفرعونية للأدوية (شركة تابعة لشركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (القابضة))، وتحمل متوسط تكلفة بنسبة 1% فوق سعر إقراض الكوريدور المعلن من قبل البنك المركزي المصري (2021: 1%) سنوياً. إن تسهيلات سحب على المكشوف مضمونة بموجب سندات إذنية.

كما في 31 ديسمبر 2021، إن التسهيلات البنكية تتضمن مبلغ 3,679,147 ديناراً كويتياً والتي تتمثل في تسهيلات بنكية ممنوحة من بنوك مصرية لشركة الدلتا للصناعات الدوائية (شركة تابعة لشركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (القابضة) والمصنفة كما في 31 ديسمبر 2022 كبنك من المطلوبات المتعلقة بالموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع (إيضاح 10)، وتحمل متوسط تكلفة بنسبة 9.25% سنوياً. إن التسهيلات البنكية مضمونة بموجب وثائق تأمين وسندات اذنية.

16. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2021	2022	
451,547	613,221	مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 29)
2,717,028	3,519,920	دائنون تجاريون لشركات تابعة
1,037,351	916,705	مكافآت موظفين مستحقة
598,092	502,012	إجازات موظفين مستحقة
1,460,855	1,342,047	دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
3,927,266	3,067,067	مصاريف مستحقة
374,452	440,275	توزيعات أرباح مستحقة
116,533	218,573	المستحق إلى مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
559,062	840,363	المستحق إلى ضريبة دعم العمالة الوطنية
94,068	267,268	المستحق إلى حصة الزكاة
6,710,431	6,138,105	دائنو استحواذ شركة تابعة
9,788,525	6,911,008	أرصدة دائنة أخرى
27,835,210	24,776,564	

تم تصنيف الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى وفقاً لتاريخ الإستحقاق للسداد كما يلي:

2021	2022	
24,633,605	20,613,846	المتداول
3,201,605	4,162,718	غير المتداول
27,835,210	24,776,564	

17. مرابحات ووكالات دائنة

يتمثل بند مرابحات ووكالات دائنة في عقود مبرمة مع مؤسسات مالية إسلامية، بنوك محلية وأجنبية وأطراف أخرى وتستحق السداد خلال فترة تتراوح من شهر إلى ثلاث سنوات. إن متوسط معدل التكلفة المتعلقة بالمرابحات والوكالات الدائنة تتراوح من 1.75% إلى 2.75% (2021: 1.75% إلى 3%) سنوياً فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.

إن مرابحات ووكالات دائنة مضمونة مقابل ما يلي:

2021	2022	
175,000	175,000	ودائع لأجل (إيضاح 4)
5,644,470	7,797,771	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 9)
22,744,412	21,151,650	عقارات استثمارية (إيضاح 12)
4,154,469	3,984,809	ممتلكات وعقارات ومعدات (إيضاح 13)
سهم	سهم	
35,704,644	35,704,644	أسهم خزانة (إيضاح 19)

أسهم الشركات التابعة لشركة الرتاج القابضة:
شركة الدلتا للصناعات الدوائية (دلتا فارما) والمصنفة كموجودات غير متداولة
محتفظ بها لغرض البيع (إيضاح 10)
الشركة الفرعونية للأدوية (فارو فارما)

4,512,397	4,512,397
8,173,644	8,173,644

تم تصنيف المراجحات والوكالات الدائنة وفقاً لتاريخ الاستحقاق للسداد كما يلي:

2021	2022	
10,386,363	9,901,197	المتداول
21,966,069	17,027,325	غير المتداول
32,352,432	26,928,522	

18. رأس المال
يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 1,133,617,350 سهم (2021: 1,133,617,350 سهم) بقيمة إسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية.

2021	2022	
96,215,142	108,459,122	عدد الأسهم (سهم)
%8.49	%9.57	النسبة للأسهم المصدره (%)
11,257,172	7,841,595	القيمة السوقية (دينار كويتي)
8,937,109	10,590,738	التكلفة (دينار كويتي)

قامت إدارة الشركة الأم بتجميد جزء من الإحتياطيات بما يساوي رصيد أسهم الخزنة كما في 31 ديسمبر 2022. إن هذا الرصيد غير قابل للتوزيع طوال فترة احتفاظ المجموعة بأسهم الخزنة.

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 ونتيجة لإستبعاد شركة تابعة (عمليات غير مستمرة) (إيضاح 27)، تم إستبعاد أسهم خزنة بعدد 9,915,000 سهم بإجمالي تكلفة 1,103,981 ديناراً كويتياً والمملوكة من قبل الشركة التابعة المستبعدة.

إن بيان أسهم الخزنة كما في 31 ديسمبر هو كما يلي:

	عدد الأسهم		مملوكة من قبل
	2021	2022	
غير مرهونة	60,510,498	72,754,478	الشركة الأم (ملكية مباشرة)
أسهم مرهونة (إيضاح 17)	35,704,644	35,704,644	الشركات التابعة (ملكية غير مباشرة)
	96,215,142	108,459,122	مجموع عدد الأسهم

20. إحتياطي إجباري
وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الإحتياطي الإجباري، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يتجاوز رصيد الإحتياطي عن 50% من رأس المال. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم. لم يتم التحويل لحساب الإحتياطي الإجباري نظراً لوجود صافي خسارة خلال السنة.

21. إحتياطي اختياري
وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الإحتياطي الاختياري. ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم بناء على إقتراح مجلس الإدارة. لم يتم التحويل لحساب الإحتياطي الاختياري نظراً لوجود صافي خسارة خلال السنة.

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (علمة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
 إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
 31 ديسمبر 2022
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

22. بنود حقوق ملكية أخرى

	أثر التغيرات في بنود حقوق ملكية الشركة تالية	أثر التغير في بنود حقوق ملكيتة شركات تالية	أثر التغير في بنود حقوق ملكيتة أخرى في شركات زبانية	أثر التغير في الأسسرة التامة الأخرى (الدخل الشامل الأخرى في شركات زبانية	فروقات ترجية عملة من العملات الأجنبية	فائض إعادة تقييم ممتلكات وعقارات ومعدات	إجمالي القيمة المعالة لموجودات مالية بالقيمة المعالة من خلال الدخل الشامل الأخرى	إجمالي خاز أسهم الموظفين
المجموع	(800,904)	1,529,599	(652,517)	(3,244,812)	(2,911,449)	1,884,506	(13,322,659)	1,023,828
(16,552,134)	(43,243)	-	-	-	-	-	43,243	-
-	800,904	-	-	-	-	-	-	-
800,904	-	(307,195)	-	-	-	-	-	-
(307,195)	-	-	-	-	-	-	-	-
3,332,508	-	-	-	2,843,180	(3,644)	-	492,972	-
(12,725,917)	(43,243)	1,222,404	(652,517)	(401,632)	(2,915,093)	1,884,506	(12,786,444)	1,023,828
-	(1,187,318)	-	-	-	-	-	1,187,318	-
43,243	43,243	-	-	-	-	-	-	-
(6,842,312)	-	-	-	(5,120,032)	(1,639,619)	101,361	(184,022)	-
(19,524,986)	(1,187,318)	1,222,404	(652,517)	(5,521,664)	(4,554,712)	1,985,867	(11,783,148)	1,023,828

مجموع (الأسسرة التامة) الدخل الشامل
 للسنة

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022

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

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية للحصص غير المسيطرة		القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة (دينار كويتي)	
			2021	2022	2021	2022
شركة ديمة كابيتال للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) (أ)	دولة الكويت	استثماري	32.24	32.24	15,240,387	14,707,043
شركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة) (ب)	دولة الكويت	قابضة تجهيزات غذائية	7.53	7.53	6,466,362	5,946,808
شركة مجد للأغذية - ش.م.ك. (مقفلة) (ج)	دولة الكويت	غذائية	39	39	1,525,537	1,331,599

فيما يلي ملخص المعلومات المالية حول الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة بنسب مادية للمجموعة:

(أ) شركة ديمة كابيتال للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)

ملخص بيان المركز المالي المجموع:

2021	2022	
18,711,382	20,911,262	الموجودات المتداولة
(7,913,157)	(6,278,718)	المطلوبات المتداولة
10,798,225	14,632,544	صافي الموجودات المتداولة
36,816,984	31,358,951	الموجودات غير المتداولة
(343,537)	(374,116)	المطلوبات غير المتداولة
36,473,447	30,984,835	صافي الموجودات غير المتداولة
47,271,672	45,617,379	صافي الموجودات
%32.24	%32.24	حصة الملكية التي تحتفظ بها الحصص غير المسيطرة (%)
15,240,387	14,707,043	القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع:

2021	2022	
(6,753,074)	888,859	صافي (الربح) الخسارة
(305,051)	(2,543,151)	الخسارة الشاملة الأخرى
(7,058,125)	(1,654,292)	مجموع الخسارة الشاملة
(2,275,540)	(533,344)	الخسارة الشاملة الخاصة بالحصص غير المسيطرة

(ب) شركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة)

ملخص بيان المركز المالي المجموع:

2021	2022	
24,177,581	32,647,295	الموجودات المتداولة
(19,210,447)	(15,594,065)	المطلوبات المتداولة
4,967,134	17,053,230	صافي الموجودات المتداولة
25,833,744	17,143,970	الموجودات غير المتداولة
(7,213,972)	(10,707,162)	المطلوبات غير المتداولة
18,619,772	6,436,808	صافي الموجودات غير المتداولة
23,586,906	23,490,038	صافي الموجودات الخاصة بمساهمي الشركة الأم
%7.53	%7.53	حصة الملكية التي تحتفظ بها الحصص غير المسيطرة (%)
1,776,094	1,768,800	القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة لشركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
4,690,268	4,178,008	القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة لشركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
6,466,362	5,946,808	مجموع الحصص غير المسيطرة

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع:

2021	2022	
2,735,787	1,991,019	صافي الربح
(173,244)	(2,077,337)	الخسارة الشاملة الأخرى
2,562,543	(86,318)	مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل
192,959	(6,500)	(الخسارة الشاملة) الدخل الشامل الخاص بالحصص غير المسيطرة

(ج) شركة مجد للأغذية - ش.م.ك. (مقفلة)

ملخص بيان المركز المالي المجموع:

2021	2022	
2,635,294	2,349,177	الموجودات المتداولة
(974,405)	(1,170,709)	المطلوبات المتداولة
1,660,889	1,178,468	صافي الموجودات المتداولة
2,479,559	2,608,312	الموجودات غير المتداولة
(228,815)	(372,424)	المطلوبات غير المتداولة
2,250,744	2,235,888	صافي الموجودات غير المتداولة
3,911,633	3,414,356	صافي الموجودات
%39	%39	حصة الملكية التي تحتفظ بها الحصص غير المسيطرة (%)
1,525,537	1,331,599	القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع:

2021	2022	
(204,139)	(397,278)	صافي الخسارة
(204,139)	(397,278)	مجموع الخسارة الشاملة
(79,614)	(154,938)	الخسارة الشاملة الخاصة بالحصص غير المسيطرة

24. صافي أرباح الاستثمارات

2021	2022	
(834,210)	473,460	أرباح (خسائر) غير محققة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
(165,465)	493,072	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,255,820	2,429,095	أرباح (خسائر) محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,256,145	3,395,627	إيرادات توزيعات أرباح نقدية

25. مصاريف عمومية وإدارية

2021	2022	
12,042,749	10,651,167	رواتب وحوافز ومكافآت وتكاليف موظفين أخرى
6,965,774	7,052,499	مصاريف عمومية وإدارية أخرى
19,008,523	17,703,666	

إن المصاريف البيعية والتسويقية تتضمن تكاليف موظفين بمبلغ 2,851,787 ديناراً كويتياً (2021: 2,851,929 ديناراً كويتياً).

26. خسائر الإنخفاض في القيمة وصافي مخصصات أخرى

2021	2022	
4,092,716	336,826	صافي مخصص خسائر إنتمانية متوقعة محمل (إيضاح 6 - أ)
52,661	483,038	مخصص مخزون بطيء الحركة محمل
(36,113)	8,999	صافي مخصص دعاوي قضائية محمل (لم يعد له ضرورة)
586,646	343,504	خسائر الإنخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة (إيضاح 11 - ج)
415,555	295,865	خسائر الإنخفاض في قيمة وكالات استثمارية
-	2,605,514	خسائر الإنخفاض في قيمة الشهرة (إيضاح 14)
582,869	453,566	مخصصات أخرى
5,694,334	4,527,312	

27. العمليات غير المستمرة
 خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، قامت الشركة الأم ببيع كامل أسهمها في شركتها التابعة (شركة الدار للهندسة والإنشاءات - ش.م.ك. (مقفل)) لصالح طرف ذي صلة (شركة زميلة للمجموعة) مقابل مبلغ 15,811,548 ديناراً كويتياً، حيث نتج عن ذلك ربح بمبلغ 2,373,597 ديناراً كويتياً وذلك بعد إستبعاد مبلغ 2,019,675 ديناراً كويتياً والذي يتمثل في الربح المستبعد في حدود نسبة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة (إيضاح 11).

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

2021	2022	
(841,714)	(4,400,735)	خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة
2,373,597	-	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات غير المستمرة (إيضاح 27)
1,531,883	(4,400,735)	(خسارة) ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم

2021	2022	
1,133,617,350	1,133,617,350	عدد الأسهم القائمة:
(96,215,142)	(106,916,273)	عدد الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل في بداية السنة
1,037,402,208	1,026,701,077	ناقصاً: المتوسط المرجح لأسهم الخزنة
		المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة

فلس	فلس	
1.48	(4.29)	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

2021	2022	
(0.81)	(4.29)	خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة

2021	2022	
2.29	-	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم من العمليات غير المستمرة

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

29. الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة
 قامت المجموعة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة بالشركات الزميلة، المساهمين الرئيسيين، أفراد الإدارة العليا، المدراء التنفيذيين للمجموعة والأطراف 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:

2021	2022	أطراف ذات صلة أخرى	الشركات الزميلة	
1,240,123	536,666	8,607	528,059	(i) <u>الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع:</u>
(750,000)	-	-	-	مدنيون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 6)
490,123	536,666	8,607	528,059	ناقصاً: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
451,547	613,221	178,581	434,640	صافي مدنيون وأرصدة مدينة أخرى
				دائنون وأرصدة دائنة أخرى (إيضاح 16)
282,506	282,506	-	282,506	(ii) <u>المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:</u>
2,373,597	-	-	-	إيرادات إيجارات
-	4,506	4,506	-	الربح الناتج من بيع العمليات غير المستمرة (إيضاح 27)
-	33,000	-	33,000	إيرادات إدارة
-	750,000	750,000	-	إيرادات استشارات
-	88,051	34,710	53,341	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة لم يعد له ضرورة
-	5,123	5,123	-	مصاريف عمومية وإدارية
-	4,549	4,549	-	مصاريف بيعية وتسويقية
				تكاليف مبيعات
603,016	808,124			(iii) <u>مزايا أفراد الإدارة العليا للشركة الأم:</u>
60,913	70,967			رواتب وحوافز ومكافآت
66,404	81,570			مكافأة نهاية الخدمة
				مزايا ما بعد التوظيف

تخضع المعاملات مع أطراف ذات صلة لموافقة الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم.

30. موجودات الأمانة
 بلغ إجمالي الموجودات المحتفظ بها من قبل الشركة الأم بصفة الأمانة أو الوكالة (بنود خارج بيان المركز المالي المجموع) كما في 31 ديسمبر 2022 مبلغ 51,558,880 دينار كويتي (2021: 60,153,360 دينار كويتي).

31. اجتماع مجلس الإدارة والجمعية العامة
 إقترح مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 31 يناير 2023 عدم توزيع أرباح نقدية، كما إقترح عدم صرف مكافأة لإعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022. إن تلك الإقتراحات خاضعة لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

وافقت الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 23 مارس 2022 على البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، كما وافقت على توزيع أرباح نقدية بواقع 9 فلس عن كل سهم، كما وافقت على عدم صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

32. الارتباطات الرأسمالية، الإلتزامات المحتملة والمطالبات القضائية

(أ) الارتباطات الرأسمالية:

2021	2022	
260,977	279,786	ارتباطات رأسمالية خاصة بالشركات التابعة

(ب) الإلتزامات المحتملة:

2021	2022	
4,319,320	3,292,665	خطابات ضمان

(ج) المطالبات القضائية:

الدعاوى المرفوعة من شركة أعيان الخليجية ش.ش.و. (المدعى) ضد الشركة الأم (المدعى عليها):

مضمون الدعاوى والأحكام الصادرة:

- أقامت شركة أعيان الخليجية دعوى بتاريخ 8 أغسطس 2019 بطلب نذب خبير لحساب مستحققاتها بحسب عقد الوساطة، بتاريخ 31 أكتوبر 2021 أصدرت محكمة أول درجة حكمها بإلزام المدعى عليها بمبلغ 26,948,997 ديناراً كويتياً، بتاريخ 20 أبريل 2022 أصدرت محكمة الاستئناف حكمها بإلغاء حكم أول درجة والقضاء باستبعاد الدعوى من رول القضايا.

- بتاريخ 3 أبريل 2022 قام المدعى برفع قضية أخرى للمطالبة بمبلغ 113,194,334 ديناراً كويتياً مع التعويض والمتعلقة بشكل رئيسي بأعمال سعي خاصة بأرض الجولف بمشروع لوسيل (دولة قطر) بحسب إدعاء الشركة المدعية، بتاريخ 16 مايو 2022 صدر حكم من المحكمة الكلية بعدم اختصاصها ولأنها بنظر الدعوى، استأنف المدعى الحكم الصادر من المحكمة الكلية وتم تحديد جلسة للنطق بالحكم بتاريخ 24 يناير 2023. لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة بتاريخ 24 يناير 2023 صدر حكم من محكمة الاستئناف بإعادة القضية الى محكمة أول درجة لنظرها مجدداً.

الرأي القانوني:

في رأي المستشار القانوني للمجموعة أنه من المتوقع أن تكون الدعاوى غير مؤثرة حيث سبق للشركة الأم تقديم شكوى جنائية حول ذات الموضوعات ضد أفراد من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية السابقين وهي قيد التحقيق لدى النيابة العامة، كما تم الفصل بإحداها بحكم نهائي من قبل محكمة الاستئناف. وبالتالي طبقاً للمعلومات المتوفرة حالياً فإنه ليس بالإمكان تقدير القيمة التي سوف تترتب على هذه القضايا إلى أن يتم البت فيها من قبل القضاء، وعليه، لم يتم تكوين أي مخصصات عن تلك القضايا في البيانات المالية المجمعة.

33. معلومات القطاعات

يتم تحديد القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية حول بنود المجموعة والتي يتم مراجعتها بشكل منتظم من قبل المسؤول الأول عن اتخاذ القرارات التشغيلية من أجل تقييم أدائها. قامت الإدارة بتصنيف منتجات وخدمات المجموعة في القطاعات التشغيلية التالية "القطاعات التشغيلية":

- خدمات مالية (عقاري)
- أدوية
- تعليم
- أغذية ومشروبات
- حلول تكنولوجيا المعلومات
- نفط ومقاولات

فيما يلي عرض المعلومات المتعلقة بتقارير قطاعات المجموعة.

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عاملة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2022

المجموع	غير موزعة	نقد ومقاولات	حلول تكنولوجيا المعلومات	أغذية ومشروبات	تعليم	أدوية	خدمات مالية (مخاري)
69,835,973	-	-	31,433,886	5,671,884	5,412,902	25,540,306	1,776,995
(45,468,312)	-	-	(28,843,122)	(2,476,068)	(1,424,598)	(12,724,524)	-
24,367,661	-	-	2,590,764	3,195,816	3,988,304	12,815,782	1,776,995
24,227,863	4,630,898	(2,654,530)	138,513	2,786,800	3,715,761	12,177,882	3,432,539
(17,703,666)	(2,667,472)	-	(4,347,234)	(986,812)	(3,073,334)	(4,127,336)	(2,501,478)
(6,353,508)	-	-	(25,247)	(2,320,064)	-	(4,008,197)	-
(762,117)	(614,907)	-	-	-	(147,210)	-	-
373,503	219,383	-	-	(24,526)	-	178,646	-
(217,925)	1,567,902	(2,654,530)	(4,233,968)	(544,602)	495,217	4,220,995	931,061
(2,304,294)	(760,684)	-	(168,520)	(27,006)	-	(1,061,815)	(286,269)
(1,661,393)	(373,493)	-	(739,574)	(203,570)	(137,354)	(151,136)	(56,266)
1,468,421	269,652	-	34,525	(2,248)	555,514	447,015	163,963
(2,715,191)							
(4,400,735)							
1,685,544							
(2,715,191)							

الخاص بـ :
مساهمي الشركة الأم
الحصص غير المسيطرة

مصاريف عمومية وإدارية
مصاريف بيعية وتسويقية
كسائر الإدارة واستثمارات
أرباح (خسائر) فروقات صلات أجنبية
صافي الربح (الخسارة) من العمليات
التشغيلية

مصاريف تمويلية
إستهلاك وإطفاء
إيرادات (مصاريف) أخرى
خسارة السنة

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة (المجموعة)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

		2021						
المجموع	غير موزعة	نقد ومقاربات	طول تكنولوجيا المعلومات	أغنية ومشروعات	تعليم	أدوية	خدمات مالية (عقاري)	
74,534,839	-	-	34,994,530	5,491,676	4,931,632	27,448,422	1,668,579	
(46,906,130)	-	-	(29,722,797)	(3,009,103)	(1,235,576)	(12,938,654)	-	
27,628,709	-	-	5,271,733	2,482,573	3,696,056	14,509,768	1,668,579	
29,663,323	5,200,859	1,509,412	2,356,683	2,470,963	3,968,962	14,003,098	153,346	
(19,008,523)	(3,031,986)	-	(5,183,650)	(514,515)	(2,944,660)	(4,767,436)	(2,566,276)	
(5,691,321)	-	-	(51,914)	(1,841,387)	-	(3,798,020)	-	
(1,205,052)	(745,225)	-	-	(72,085)	(113,513)	(151,487)	(122,742)	
43,318	101,151	-	-	(20,913)	-	(27,307)	(9,613)	
3,801,745	1,524,799	1,509,412	(2,878,881)	22,063	910,789	5,258,848	(2,545,285)	
(2,867,679)	(761,699)	-	(465,408)	(21,407)	-	(1,145,766)	(473,399)	
(1,844,845)	(374,107)	-	(775,148)	(241,156)	(236,361)	(145,805)	(72,268)	
1,068,517	335,164	-	(22,635)	66,697	81,098	499,150	109,043	
157,738	-	-	-	-	-	-	-	
2,373,597	-	2,373,597	-	-	-	-	-	
2,531,335	(4,981)	-	-	-	-	-	-	
(4,981)	(61,754)	-	-	-	-	-	-	
(61,754)	-	-	-	-	-	-	-	
2,464,600	-	-	-	-	-	-	-	
2,464,600	-	-	-	-	-	-	-	
1,531,883	-	-	-	-	-	-	-	
932,717	-	-	-	-	-	-	-	
2,464,600	-	-	-	-	-	-	-	

مصاريف تمويلية
إستهلاك وإطعام
إيرادات (مصاريف) أخرى
ربح السنة من العمليات المستمرة
ربح السنة من العمليات غير المستمرة
(إيضاح 27)
ربح السنة قبل حصة الزكاة وضريبة دعم
المساهلة الوطنية
حصة الزكاة
ضريبة دعم العمالة الوطنية
ربح السنة

مصاريف تمويلية
إستهلاك وإطعام
إيرادات (مصاريف) أخرى
ربح السنة من العمليات المستمرة
ربح السنة من العمليات غير المستمرة
(إيضاح 27)
ربح السنة قبل حصة الزكاة وضريبة دعم
المساهلة الوطنية
حصة الزكاة
ضريبة دعم العمالة الوطنية
ربح السنة

مصاريف تمويلية
إستهلاك وإطعام
إيرادات (مصاريف) أخرى
ربح السنة من العمليات المستمرة
ربح السنة من العمليات غير المستمرة
(إيضاح 27)
ربح السنة قبل حصة الزكاة وضريبة دعم
المساهلة الوطنية
حصة الزكاة
ضريبة دعم العمالة الوطنية
ربح السنة

مصاريف تمويلية
إستهلاك وإطعام
إيرادات (مصاريف) أخرى
ربح السنة من العمليات المستمرة
ربح السنة من العمليات غير المستمرة
(إيضاح 27)
ربح السنة قبل حصة الزكاة وضريبة دعم
المساهلة الوطنية
حصة الزكاة
ضريبة دعم العمالة الوطنية
ربح السنة

مصاريف تمويلية
إستهلاك وإطعام
إيرادات (مصاريف) أخرى
ربح السنة من العمليات المستمرة
ربح السنة من العمليات غير المستمرة
(إيضاح 27)
ربح السنة قبل حصة الزكاة وضريبة دعم
المساهلة الوطنية
حصة الزكاة
ضريبة دعم العمالة الوطنية
ربح السنة

مصاريف تمويلية
إستهلاك وإطعام
إيرادات (مصاريف) أخرى
ربح السنة من العمليات المستمرة
ربح السنة من العمليات غير المستمرة
(إيضاح 27)
ربح السنة قبل حصة الزكاة وضريبة دعم
المساهلة الوطنية
حصة الزكاة
ضريبة دعم العمالة الوطنية
ربح السنة

مصاريف تمويلية
إستهلاك وإطعام
إيرادات (مصاريف) أخرى
ربح السنة من العمليات المستمرة
ربح السنة من العمليات غير المستمرة
(إيضاح 27)
ربح السنة قبل حصة الزكاة وضريبة دعم
المساهلة الوطنية
حصة الزكاة
ضريبة دعم العمالة الوطنية
ربح السنة

مصاريف تمويلية
إستهلاك وإطعام
إيرادات (مصاريف) أخرى
ربح السنة من العمليات المستمرة
ربح السنة من العمليات غير المستمرة
(إيضاح 27)
ربح السنة قبل حصة الزكاة وضريبة دعم
المساهلة الوطنية
حصة الزكاة
ضريبة دعم العمالة الوطنية
ربح السنة

مصاريف تمويلية
إستهلاك وإطعام
إيرادات (مصاريف) أخرى
ربح السنة من العمليات المستمرة
ربح السنة من العمليات غير المستمرة
(إيضاح 27)
ربح السنة قبل حصة الزكاة وضريبة دعم
المساهلة الوطنية
حصة الزكاة
ضريبة دعم العمالة الوطنية
ربح السنة

مصاريف تمويلية
إستهلاك وإطعام
إيرادات (مصاريف) أخرى
ربح السنة من العمليات المستمرة
ربح السنة من العمليات غير المستمرة
(إيضاح 27)
ربح السنة قبل حصة الزكاة وضريبة دعم
المساهلة الوطنية
حصة الزكاة
ضريبة دعم العمالة الوطنية
ربح السنة

مصاريف تمويلية
إستهلاك وإطعام
إيرادات (مصاريف) أخرى
ربح السنة من العمليات المستمرة
ربح السنة من العمليات غير المستمرة
(إيضاح 27)
ربح السنة قبل حصة الزكاة وضريبة دعم
المساهلة الوطنية
حصة الزكاة
ضريبة دعم العمالة الوطنية
ربح السنة

34. إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الإعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل النقد والودائع قصيرة الأجل، الودائع لأجل، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، المدينون والأرصدة المدينة الأخرى، الوكالات الاستثمارية، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى، التسهيلات البنكية، الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى، إلتزامات عقود الإيجار والمرابحات والوكالات الدائنة، ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه. لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها.

أ) مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسائر مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية والتي قد تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في النقد لدى البنوك، الودائع البنكية قصيرة الأجل، الودائع لأجل، الوكالات الاستثمارية والمدينون. كما يتم إثبات رصيد المدينون بالصافي بعد خصم مخصص الإنخفاض في القيمة. إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينون محدود نتيجة للعدد الكبير للعملاء وتوزعهم على صناعات مختلفة.

النقد لدى البنوك، الودائع البنكية قصيرة الأجل، الودائع لأجل والوكالات الاستثمارية

إن النقد لدى البنوك، الودائع البنكية قصيرة الأجل، الودائع لأجل والوكالات الاستثمارية الخاصة بالمجموعة والتي تقاس بالتكلفة المطفأة تعتبر منخفضة المخاطر، ويحتسب مخصص الخسائر على أساس الخسائر المتوقعة لفترة 12 شهراً. إن النقد لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل، الودائع لأجل والوكالات الاستثمارية للمجموعة مودعين لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة دون تاريخ سابق للتعسر. واستناداً إلى تقييم الإدارة، فإن أثر خسائر الائتمان المتوقعة نتيجة تلك الموجودات المالية غير جوهري للمجموعة حيث أن مخاطر التعسر لم تزداد بشكل كبير منذ التحقق أو الاعتراف المبني.

مدينون تجاريون وموجودات العقود

إن تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان يتأثر بشكل رئيسي بالخصائص الفردية لكل عميل. إن الطبيعة التركيبية لقاعدة عملاء المجموعة، بما في ذلك مخاطر التخلف عن السداد المتعلقة بالصناعة والدولة، 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 ويتم تغطية أي شحنات إلى العملاء الرئيسيين بشكل عام بواسطة الاعتمادات المستندة المصدرة أو غيرها من أشكال التأمين الائتماني والتي يتم الحصول عليها من قبل البنوك ذات السمعة الائتمانية الجيدة والمؤسسات المالية الأخرى.

إن الحد الأعلى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة النقد لدى البنوك، الودائع البنكية قصيرة الأجل، الودائع لأجل، الوكالات الاستثمارية والمدينون.

تقوم المجموعة بإدارة تسهيلات الائتمانية بهدف تحقيق التنوع ومستوى عائد أرباح مناسب للمخاطر المتوقعة، حيث تقوم المجموعة أثناء ممارسة نشاطها الاعتيادي بتنوع التمويل في التسهيلات الائتمانية المختلفة إذ أن الهدف الأساسي هو تحقيق أرباح للمساهمين ولكن في نفس الوقت تقوم المجموعة بالتأكد من جودة التسهيلات الائتمانية. تعمل المجموعة بالإستمرار على تحقيق الموازنة بين العائد وجودة إئتمان المحفظة.

إن أعلى تعرض لمخاطر الائتمان قبل الضمانات المحتفظ بها أو التعزيزات الائتمانية هو كالاتي:

2021	2022	بيان المركز المالي المجموع
21,054,333	14,778,490	نقد وودائع قصيرة الأجل
205,000	205,000	ودائع لأجل
33,746,849	27,122,869	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء دفعات مقدمة للموردين خاصة بالشركات التابعة)
10,105,440	6,310,369	وكالات استثمارية
65,111,622	48,416,728	

التركز الجغرافي لأقصى تعرض للمخاطر الائتمانية

إن أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية للموجودات المالية بتاريخ البيانات المالية المجمعة وفقاً للإقليم الجغرافي هو كما يلي:

			2022
			<u>الموجودات المالية</u>
المجموع	باقي دول الشرق الأوسط وأفريقيا وأوروبا	دول مجلس التعاون الخليجي	نقد وودائع قصيرة الأجل ودائع لأجل مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء دفعات مقدمة للموردين خاصة بالشركات التابعة) وكالات استثمارية
14,778,490	2,419,423	12,359,067	
205,000	-	205,000	
27,122,869	1,984,390	25,138,479	
6,310,369	3,573,872	2,736,497	
48,416,728	7,977,685	40,439,043	
			2021
			<u>الموجودات المالية</u>
المجموع	باقي دول الشرق الأوسط وأفريقيا وأوروبا	دول مجلس التعاون الخليجي	نقد وودائع قصيرة الأجل ودائع لأجل مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء دفعات مقدمة للموردين خاصة بالشركات التابعة) وكالات استثمارية
21,054,333	1,292,706	19,761,627	
205,000	-	205,000	
33,746,849	1,280,453	32,466,396	
10,105,440	10,105,440	-	
65,111,622	12,678,599	52,433,023	

ب) مخاطر السيولة

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

عملية إدارة مخاطر السيولة

- إن عملية إدارة مخاطر السيولة لدى المجموعة، كما هي مطبقة في المجموعة تشمل على:
- التمويل اليومي، عن طريق مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية للتأكد من مواجهة المتطلبات.
 - الاحتفاظ بالمحافظ ذات الموجودات عالية الرواج القابلة للتسييل السريع كضمان يغطي أي انقطاع غير متوقع في التدفقات النقدية.
 - مراقبة نسب السيولة في بيان المركز المالي المجمع مقابل متطلبات الداخلية والتنظيمية.
 - إدارة التركيز وخصائص استحقاق الديون.

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (صلمة) وشركتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن الجدول التالي يبين تحليل الاستحقاقات الموجودات والمطلوبات المجموعة:

المجموع	اكثر من 5 سنوات	من 1 إلى 5 سنوات	3 إلى 12 شهر	من شهر إلى 3 أشهر	حتى شهر	2022	
						الموجودات	المطلوبات
14,778,490	-	-	-	2,063,120	12,715,370	نقد وودائع قصيرة الاجل	
205,000	-	205,000	-	-	-	ودائع لاجل	
28,822,439	-	-	28,822,439	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
27,840,478	-	1,498,140	21,469,326	4,841,427	31,585	مدينون وأرصدة مدينة أخرى	
5,647,706	-	390,121	2,208,014	3,049,571	-	موجودات أخرى	
6,310,369	-	3,573,872	2,736,497	-	-	وكالات استثمارية	
1,329,119	-	1,329,119	-	-	-	عقارات قيد التطوير	
19,160,889	-	19,160,889	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
31,434,878	31,434,878	-	-	-	-	استثمار في شركات زمنية	
33,875,851	33,875,851	-	-	-	-	عقارات استثمارية	
18,441,264	18,441,264	-	-	-	-	ممتلكات وعقارات ومعدات	
14,050,905	14,050,905	-	-	-	-	موجودات غير ملموسة	
33,311,740	33,311,740	-	-	-	-	شهرة	
235,209,128	131,114,638	26,157,141	55,236,276	9,954,118	12,746,955	موجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع	
20,479,386	-	-	20,479,386	-	-	مجموع الموجودات	
255,688,514	131,114,638	26,157,141	75,715,662	9,954,118	12,746,955		
5,415,456	-	622,973	4,792,483	-	-	تسهيلات بتكيفية	
24,776,564	-	4,162,718	8,979,264	7,348,776	4,285,806	دائون وأرصدة دائنة أخرى	
755,691	-	479,035	276,656	-	-	إلتزامات عقود الإيجار	
26,928,522	-	17,027,325	3,842,197	1,075,000	4,984,000	مرايحات ووكالات دائنة	
5,162,940	5,162,940	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة	
63,039,173	5,162,940	22,292,051	17,890,600	8,423,776	9,269,806	مطلوبات متعلقة بموجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع	
4,351,178	-	-	4,351,178	-	-	مجموع المطلوبات	
67,390,351	5,162,940	22,292,051	22,241,778	8,423,776	9,269,806		

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة (المجموعه)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2021	حتى شهر	من شهر إلى 3 أشهر	3 إلى 12 شهر	من 1 إلى 5 سنوات	اكتر من 5 سنوات	المجموع
الموجودات						
تدفق وودائع قصيرة الأجل	21,054,333	-	-	-	-	21,054,333
ودائع لأجل	-	-	-	205,000	-	205,000
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	33,839,273	-	-	33,839,273
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	27,407	8,446,274	24,503,463	2,054,619	-	35,031,763
موجودات أخرى	-	3,049,571	4,306,528	420,137	-	7,776,236
وكالات استثمارية	-	-	9,061,195	1,044,245	-	10,105,440
عقارات قيد التطوير	-	-	-	1,329,119	-	1,329,119
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى	-	-	-	19,535,121	-	19,535,121
استثمار في شركات زميلة	-	-	-	-	39,717,231	39,717,231
عقارات استثمارية	-	-	-	-	37,742,915	37,742,915
ممتلكات وعقارات ومعدات	-	-	-	-	23,354,150	23,354,150
موجودات غير ملموسة	-	-	-	-	22,209,314	22,209,314
شهرة	-	-	-	-	36,306,549	36,306,549
مجموع الموجودات	21,081,740	11,495,845	71,710,459	24,588,241	159,330,159	288,206,444
المطلوبات						
تسهيلات بنكية	-	-	10,091,060	469,930	-	10,560,990
دائون وأرصدة دائنة أخرى	6,229,212	7,919,044	10,485,349	3,201,605	-	27,835,210
إلتزامات عقود الإيجار	-	-	282,377	757,626	-	1,040,003
مراجعات ووكالات دائنة	-	806,250	3,625,691	21,966,069	-	32,352,432
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	-	-	-	-	5,497,810	5,497,810
مجموع المطلوبات	12,183,634	8,725,294	24,484,477	26,395,230	5,497,810	77,286,445

ج) مخاطر معدل العائد

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

إن الودائع البنكية قصيرة الأجل، الودائع لأجل والوكالات الاستثمارية الخاصة بالمجموعة تحمل معدل عائد سنوي ثابت، بناءً عليه لا تتعرض لمخاطر معدل العائد.

يبين الجدول التالي أثر حساسية التغير المعقول المحتمل في معدل العائد، مع ثبات المتغيرات الأخرى على (خسارة) ربح المجموعة من خلال أثر تغيير معدل العائد:

الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع (دينار كويتي)	الرصيد كما في 31 ديسمبر (دينار كويتي)	الزيادة (النقص) في معدل العائد	
			2022
27,077 +	5,415,456	%0.5 +	تسهيلات بنكية
134,643 +	26,928,522	%0.5 +	مراحيات ووكالات دائنة
			2021
52,805 +	10,560,990	%0.5 +	تسهيلات بنكية
161,762 +	32,352,432	%0.5 +	مراحيات ووكالات دائنة

د) 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 بعملة غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشتقات الأدوات المالية. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملة لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

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

الأثر على الدخل الشامل الآخر المجمع (دينار كويتي)	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع (دينار كويتي)	الزيادة (النقص) مقابل الدينار الكويتي	
			2022
243,148+	251,321+	% 5+	دولار أمريكي
-	75,231+	% 5+	ريال قطري
38,814+	33,649+	% 5+	ريال عماني
152,585+	707,157+	% 5+	دينار بحريني
1,371,349+	145,238+	% 5+	درهم إماراتي
724,896+	282,190+	% 5+	أخرى
			2021
206,774+	761,584+	% 5+	دولار أمريكي
-	75,272+	% 5+	ريال قطري
68,004+	60,646+	% 5+	ريال عماني
184,907+	697,021+	% 5+	دينار بحريني
1,494,142+	292,176+	% 5+	درهم إماراتي
1,175,389+	494,715+	% 5+	أخرى

هـ) مخاطر أسعار أدوات الملكية

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة لأدوات الملكية كنتيجة لتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد، سواء كانت هذه التغيرات بسبب عوامل خاصة بالأداة المنفردة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها من حيث التوزيع الجغرافي وتركيز القطاع التشغيلي.

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 تاريخ البيانات المالية المجمعة.

الأثر على الدخل الشامل الآخر المجمع (دينار كويتي)	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع (دينار كويتي)	التغير في سعر أداة الملكية %	مؤشر السوق 2022
5,784 ±	620,699 ±	5+ %	بورصة الكويت
-	71,661 ±	5+ %	البورصة السويسرية
-	59,853 ±	5+ %	بورصة ألمانيا ETR
-	3,783 ±	5+ %	نازداك
67,148 ±	11,079 ±	5+ %	أخرى
			2021
4,895 ±	834,945 ±	5+ %	بورصة الكويت
76,016 ±	16,800 ±	5+ %	بورصة لندن
-	69,641 ±	5+ %	البورصة السويسرية
-	55,830 ±	5+ %	بورصة ألمانيا ETR
-	15,719 ±	5+ %	نازداك
-	10,970 ±	5+ %	أخرى

35. 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 الآخر، والموجودات غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية السنة المالية.

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

- من خلال السوق الرئيسي للأصل أو الإلتزام.
- من خلال أكثر الأسواق ربحية للأصل أو الإلتزام 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 متسلسل إستنادا إلى أقل مستوى مدخلات جوهرية 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 جوهرية نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحا إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: ويشمل أسس التقييم والتي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهرية نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.

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

2022			
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
15,587,403	-	-	15,587,403
-	-	13,235,036	13,235,036
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر:			
1,458,635	-	-	1,458,635
-	-	17,697,590	17,697,590
-	4,664	-	4,664
العقارات الاستثمارية:			
-	3,174,726	-	3,174,726
-	29,501,125	1,200,000	30,701,125
أراضي			
مباني تجارية			
2021			
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
20,078,118	-	-	20,078,118
-	-	13,761,155	13,761,155
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر:			
1,618,229	-	-	1,618,229
-	-	17,582,529	17,582,529
-	334,363	-	334,363
العقارات الاستثمارية:			
-	5,895,094	-	5,895,094
-	-	1,516,842	1,516,842
-	29,398,979	932,000	30,330,979
أراضي			
مباني سكنية			
مباني تجارية			

لم تتم أي تحويلات ما بين المستويات الأول والثاني والثالث خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 و 31 ديسمبر 2021.

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 (إستناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية مجمعة.

إن القيم العادلة للنقد والودائع البنكية قصيرة الأجل، الودائع لأجل، المدينون والأرصدة المدينة الأخرى، الوكالات الاستثمارية، التسهيلات البنكية، الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى، إلتزامات عقود الإيجار والمرابحات والوكالات الدائنة تقارب قيمهم الدفترية بشكل كبير نظراً لقصر فترة إستحقاق هذه الأدوات المالية.

إن أساس تقييم العقارات الاستثمارية هو القيمة العادلة. يتم إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً بناءً على مقيمين معتمدين 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 وتأخذ في الإعتبار معدلات الإشغال وعوائد الاستثمار.

فيما يلي بيان الحركة في الموجودات المقاسة كمستوى ثالث خلال السنة:

	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2021	17,582,529	13,761,155	تكاليف الإستبعادات
عقارات استثمارية	2,448,842	(526,119)	(خسائر) أرباح التغير في القيمة العادلة المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
الإجمالي	33,792,526	13,235,036	أرباح التغير في القيمة العادلة المعترف بها في بيان الدخل الشامل الآخر المجمع
	(1,516,842)	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022
	268,000	-	
	115,061	115,061	
	32,132,626	17,697,590	

	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2020	14,500,327	12,380,172	إضافات
عقارات استثمارية	7,257,585	(473,691)	تكاليف الإستبعادات
الإجمالي	34,138,084	1,854,674	أرباح التغير في القيمة العادلة المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
	6,312,972	-	خسائر التغير في القيمة العادلة المعترف بها في بيان الدخل الشامل الآخر المجمع
	(5,856,458)	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2021
	1,854,674	-	
	(2,656,746)	(2,656,746)	
	33,792,526	17,582,529	

إن المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في قياس القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى الثالث من مستويات قياس القيمة العادلة وكذلك تحليل الحساسية الكمية في 31 ديسمبر مبينة على النحو التالي:

حساسية المدخلات غير الملحوظة للقيمة العادلة	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	معدل (المتوسط المرجح)	دينار كويتي		الموجودات المالية موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (المستوى الثالث من مستويات قياس القيمة العادلة)
				القيمة العادلة في 31 ديسمبر 2021	2022	
التغيير بنسبة 5% سيزيد / يتنقص القيمة العادلة بمبلغ 661,752 ديناراً كويتياً (2021: 688,058 ديناراً كويتياً).	خصم بسبب قلة التقابلية للتسويق	نهج السوق	5% - 10%	13,761,155	13,235,036	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (المستوى الثالث من مستويات قياس القيمة العادلة)
التغيير بنسبة 5% سيزيد / يتنقص القيمة العادلة بمبلغ 884,880 دينار كويتي (2021: 879,126 ديناراً كويتياً).	خصم بسبب قلة التقابلية للتسويق	نهج السوق	5% - 10%	17,582,529	17,697,590	الموجودات غير المالية
التغيير بنسبة 5% سيزيد / يتنقص القيمة العادلة بمبلغ 60,000 دينار كويتي (2021: 122,442 ديناراً كويتياً).	خصم بسبب قلة التقابلية للتسويق	طريقة رسملة الدخل	5% - 10%	2,448,842	1,200,000	عقارات استثمارية

36. إدارة مخاطر الموارد المالية

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

وللمحافظة على أو تعديل الهيكل المثالي للموارد المالية، يمكن للمجموعة تنظيم التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين، تخفيض رأس المال المدفوع، إصدار أسهم جديدة، بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون، سداد الالتزامات التمويلية أو الحصول على تمويل مصرفي جديد.

تقوم المجموعة بمراقبة مواردها المالية بناءً على نسبة الدين إلى الموارد المالية، يتم تحديد هذه النسبة بإحتساب صافي الديون مقسوماً على إجمالي الموارد المالية، يتم إحتساب صافي الدين كإجمالي الالتزامات التمويلية ناقصاً النقد والودائع قصيرة الأجل، الودائع لأجل و الوكالات الاستثمارية. ويتم احتساب إجمالي الموارد المالية كحقوق الملكية والتي تظهر في المركز المالي المجمع مضافاً إليها صافي الديون.

لغرض إدارة مخاطر الموارد المالية، يتكون إجمالي مصادر الموارد المالية مما يلي:

2021	2022	
10,560,990	5,415,456	تسهيلات بنكية
1,040,003	755,691	إلتزامات عقود الإيجار
32,352,432	26,928,522	مرابحات ووكالات دائنة
43,953,425	33,099,669	مجموع الديون
(21,054,333)	(14,778,490)	يخصم : نقد وودائع قصيرة الأجل
(205,000)	(205,000)	يخصم : ودائع لأجل
(10,105,440)	(6,310,369)	يخصم : وكالات استثمارية
12,588,652	11,805,810	صافي الديون
210,919,999	188,298,163	مجموع حقوق الملكية
223,508,651	200,103,973	إجمالي الموارد المالية
%5.63	%5.90	نسبة الدين إلى الموارد المالية