

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

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
31 ديسمبر 2023

الصفحة	المحتويات
4 – 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان الدخل المجمع
6	بيان الدخل الشامل المجمع
7	بيان المركز المالي المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
9	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
40 – 10	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

دولة الكويت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2023، وبيانات الدخل، والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك معلومات السياسة المحاسبية الهامة. برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2023 وأدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي المطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم معالجة هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا بشأنها، ومن ثم فإننا لا نقدم رأياً منفصلاً بشأن تلك الأمور.

أمر التدقيق الرئيسي	الطريقة المتبعة في تدقيتنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي
<p>كما في 31 ديسمبر 2023، احتفظت المجموعة باستثمار في مجموعة غيتهاوس المالية المحدودة، وهي شركة زميلة، بمبلغ 22,369,767 دينار كويتي (2022: 20,838,590 دينار كويتي) كما هو مبين ضمن البيانات المالية المجمعة، ما يمثل 45% (2022: 42%) من مجموع الموجودات.</p> <p>يتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية، ويتم مراعاة انخفاض قيمتها نظراً لحالة عدم التأكد السائدة في البيئة الاقتصادية والمترتبة على معدلات الفائدة المرتفعة وتقلبات أسواق رأس المال على المستوى العالمي لا سيما في القطاع المصرفي. لم يتم الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة خلال السنة (2022: لا شيء).</p> <p>إن اختبار انخفاض قيمة الاستثمارات في شركات زميلة الذي أجرته الإدارة يعتبر من الأمور الجوهرية لتدقيتنا إذ أن تقدير القيمة الاستردادية يتطلب من الإدارة تطبيق أحكام هامة وإجراء تقديرات جوهرية. استخدمت الإدارة منهج مضاعفات السوق لتقييم ما إذا كان الاستثمار في شركات زميلة قد انخفضت قيمته. تتضمن عملية تقييم انخفاض القيمة باستخدام مضاعفات السوق تطبيق أحكام وتقديرات هامة فيما يتعلق بمجموعات من الكيانات المماثلة ومعدلات خصم السيولة وتكاليف الاستبعاد وغيرها من العوامل النوعية والكمية الأخرى الناتجة عن الظروف الاقتصادية العالمية مثل معدلات النمو الاقتصادي ومعدلات التضخم المتوقعة والعائد. وعليه، فقد اعتبرنا أن هذا الأمر هو أمر تدقيق رئيسي.</p> <p>يُرجى الرجوع إلى إيضاح 2 لمعلومات عن السياسة المحاسبية المتعلقة بالاستثمارات في شركات زميلة وإيضاح 10 لمزيد من التفاصيل المتعلقة بالشركات الزميلة.</p>	<p>لقد نفذنا الإجراءات التالية، من بين أمور أخرى، فيما يتعلق بأمر التدقيق الرئيسي المشار إليه:</p> <ul style="list-style-type: none"> تقييم أدوات الرقابة ذات الصلة على عملية تحديد القيمة الاستردادية للاستثمارات في شركات زميلة لتحديد ما إذا كانت مصممة ومطبقة بشكل ملائم، بالاستعانة بخبرائنا في مجال التقييم، قمنا باختبار منهجية التقييم المطبقة في سبيل تحديد القيمة الاستردادية والافتراضات الرئيسية المستخدمة مثل المعاملات المقارنة ومعدل خصم السيولة وتكاليف البيع، تقييم الدقة المحاسبية لعملية احتساب التقييم، مطابقة نتائج عملية احتساب التقييم بالمبالغ المعروضة في البيانات المالية المجمعة، عند الاقتضاء، و تقييم الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بهذا الأمر مقارنة بمتطلبات معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، ولا تتضمن البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على الأقسام المتبقية من التقرير السنوي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

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

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

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

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

تتمثل مسؤولية المكلفين بالحوكمة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجتمّع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكاماً مهنية ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - تفهم نظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
 - استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مزاوله أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مزاوله أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق للمجموعة ونتحمل المسؤولية كاملة عن رأينا.
- ونتواصل مع المكلفين بالحوكمة، حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في نظم الرقابة الداخلية يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. المحترمين (تتمة)
دولة الكويت

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

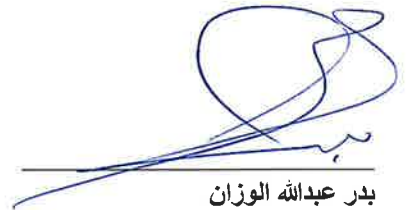
كما نرود أيضًا المكلفين بالحوكمة ببيان التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم أيضًا بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليتنا، بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من المخاطر أو التدابير الوقائية المطبقة، متى كان ذلك مناسبًا.

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

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تمسك بحسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقًا للأصول المرعية وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه قد يؤثر ماديًا في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجمع.

نبين أيضًا أنه خلال تدقيقنا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، بشأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، على وجه قد يؤثر ماديًا في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجمع.



بدر عبدالله الوزان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 28 مارس 2024

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

بيان الدخل المجمع – للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

دينار كويتي		ايضاح	
2022	2023		
			الإيرادات
			من أنشطة الإدارة والاستشارات والاستثمار
3,017,239	2,150,768	20	إيرادات أتعاب إدارة
1,183,656	261,873	20	إيرادات أتعاب استشارات
271,752	239,403		إيرادات توزيعات
41,331	152,029	7	إيرادات مرابحة مدينة
1,031,094	308,278	8	ربح محقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	188,767		ربح محقق من بيع عقار استثماري
175,029	(32,022)	8	(خسائر) / أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
5,720,101	3,269,096		إيرادات من أنشطة الإدارة والاستشارات والاستثمار
			من الأنشطة التجارية
1,745,170	1,657,923		بيع بضائع
(1,637,433)	(1,592,807)		تكلفة المبيعات
107,737	65,116		مُجمّل الربح من الأنشطة التجارية
108,243	149,493		إيرادات أخرى
5,936,081	3,483,705		مجموع الإيرادات
			المصاريف
2,171,412	2,754,398		تكاليف موظفين
1,110,559	1,160,301		مصاريف عمومية وإدارية وبيعية
123,524	196,195		استهلاك
3,405,495	4,110,894		مجموع المصاريف
2,530,586	(627,189)		(الخسارة) / الربح قبل الحصة في النتائج والإطفاء وربح المرابحة والضرائب
509,309	450,842	9	حصة في نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك
(500,000)	-	11	انخفاض قيمة الشهرة
(354,529)	(400,000)	11	إطفاء موجودات غير ملموسة
(29,151)	(412,445)	12	ربح محمل على مرابحة دائنة
(56,546)	(67,011)	13	ربح محمل على التزامات عقود إيجار
2,099,669	(1,055,803)		(خسارة) / ربح السنة من العمليات المستمرة قبل الضريبة
(19,527)	10,107		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(53,156)	27,589		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(23,310)	11,036		الزكاة
2,003,676	(1,007,071)		(خسارة) / ربح السنة من العمليات المستمرة بعد الضريبة
201,122	1,345,197	4	ربح السنة من العمليات المتوقفة بعد الضريبة
2,204,798	338,126		ربح السنة
			العائد لـ:
2,348,260	552,052		مساهمي الشركة الأم
(143,462)	(213,926)		حصص غير مسيطرة
2,204,798	338,126		
5.4 فلس	1.4 فلس	5	ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم
5.0 فلس	(1.9) فلس	5	(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة

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

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

بيان الدخل الشامل المجمع – للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

دينار كويتي		
2022	2023	ايضاح
2,204,798	338,126	ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى)
		<i>بنود قد يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع</i>
(2,639,441)	1,388,084	تسوية ترجمة عملات أجنبية
(1,829,103)	-	9 حصة في احتياطي خاص بشركة زميلة
		<i>بنود لن يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع</i>
(372,032)	-	تغيرات متراكمة في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
200,000	51,244	ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		حصة في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
(137,217)	(219,768)	9
(4,777,793)	1,219,560	الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة
(2,572,995)	1,557,686	إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للسنة
		العائدة لـ:
(2,429,533)	1,771,612	مساهمي الشركة الأم
(143,462)	(213,926)	حصص غير مسيطرة
(2,572,995)	1,557,686	

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

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

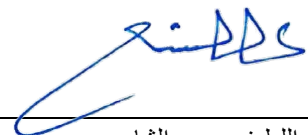
بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2023

دينار كويتي		إيضاح	
2022	2023		
الموجودات			
5,338,767	4,195,178	6	النقد والنقد المعادل
1,582,732	1,549,941		أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً
2,880,752	2,564,430	7	مرابحة مدينة
5,782,418	6,624,943	8	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
200,000	-		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
24,975,802	29,021,955	9	استثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك
1,011,359	1,173,781	10	أصول حق الاستخدام
372,012	515,626		أثاث ومعدات
4,000,000	3,600,000	11	موجودات غير ملموسة
1,000,000	1,000,000	11	شهرة
2,963,177	-	4	موجودات محتفظ بها بغرض البيع / مرتبطة بالعمليات المتوقعة
50,107,019	50,245,854		مجموع الموجودات
المطلوبات			
3,316,024	3,369,266		أرصدة دائنة ومستحقات
3,500,000	5,000,000	12	مرابحة دائنة
1,059,709	1,204,525	13	التزامات عقود إيجار
1,513,249	1,416,309		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,671,761	-	4	مطلوبات محتفظ بها بغرض البيع / مرتبطة بالعمليات المتوقعة
11,060,743	10,990,100		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية			
42,500,000	41,500,000	أ 14	رأس المال
648,034	704,705	ب 14	احتياطي قانوني
(5,281,228)	(3,893,144)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(2,552,461)	(2,772,229)		التغيرات المترجمة في حقوق ملكية شركات زميلة
(1,023,583)	(1,371,406)	د 14	أسهم خزينة
4,945,707	5,341,947		أرباح مرحلة
39,236,469	39,509,873		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
(190,193)	(254,119)		حصص غير مسيطرة
39,046,276	39,255,754		مجموع حقوق الملكية
50,107,019	50,245,854		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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



يوسف إبراهيم الغانم
الرئيس التنفيذي



عبد اللطيف محمد الشايح
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان التدفقات النقدية المجمع – للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

دينار كويتي		إيضاح	
2022	2023		
			الأنشطة التشغيلية
2,204,798	338,126		ربح السنة تعديلات لـ:
(41,331)	(152,029)	7	إيرادات مرابحة مدينة
(1,031,094)	(308,278)	8	ربح محقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(188,767)		ربح محقق من بيع عقار استثماري
(175,029)	32,022	8	خسائر / (أرباح) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(1,408,584)	4	ربح من استبعاد العمليات المتوقفة قبل الضريبة
(509,309)	(450,842)	9	حصة في نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك
500,000	250,000	11	انخفاض قيمة الشهرة
354,529	400,000	11	إطفاء موجودات غير ملموسة
382,608	507,904		استهلاك
85,697	479,456		ربح محمل على مرابحة دائنة والتزامات عقود إيجار
218,771	267,142		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,989,640	(483,850)		
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(588,921)	8,817		أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً
1,736,689	(566,269)		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
428,694	1,550		أرصدة دائنة ومستحقات
3,566,102	(1,039,752)		
(68,124)	(364,082)		المدفوع لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين
359,276	-		صافي النقد الناتج من العمليات المتوقفة
3,857,254	(1,403,834)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
41,695	468,351		تحصيل مرابحة مدينة وإيرادات
759,950	251,244		المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	238,767		المحصل من بيع عقار استثماري
(250,000)	(2,750,000)	9	استثمار في مشروع مشترك
781,405	316,972	9	توزيعات مستلمة من شركات زميلة وعائدات من تخفيض رأسمالها
(5,884,463)	-	3 و 11	شراء شركة تابعة، بالصافي من أرصدة نقدية مستحوز عليها
-	2,281,732	4	المحصل من استبعاد العمليات المتوقفة، بالصافي من النقد المُستبعد
(64,806)	(224,510)		شراء أثاث ومعدات
(189,459)	-		صافي النقد المستخدم في العمليات المتوقفة
(4,805,678)	582,556		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(2,500,000)	(1,000,000)	أ 14	المدفوع من تخفيض رأس المال
(1,021,427)	(348,208)	د 14	صافي شراء أسهم خزينة
(315,074)	(418,948)	13	المدفوع من التزامات عقود إيجار
(56,546)	(67,011)		ربح مسدد على التزامات عقود إيجار
3,500,000	1,500,000	12	المحصل من مرابحة دائنة
(29,151)	(412,445)		ربح مسدد على مرابحة دائنة
(302,538)	-		صافي النقد المستخدم في العمليات المتوقفة
(724,736)	(746,612)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
			النقص في النقد والنقد المعادل
(1,673,160)	(1,567,890)		صافي فروق صرف العملات الأجنبية
(93,705)	6,033		النقد والنقد المعادل في 1 يناير – العمليات المستمرة
7,523,900	5,338,767		النقد والنقد المعادل في 1 يناير – العمليات المتوقفة
(418,268)	418,268	4	
5,338,767	4,195,178	6	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع – للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

دينار كويتي										
مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم						احتياطي قانوني	رأس المال	
		المجموع الفرعي	أرباح مرحلة	أسهم خزينة	التغيرات المتراكمة في حقوق ملكية شركات زميلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة			
45,168,035	(19,394)	45,187,429	3,012,585	-	(586,141)	(2,641,787)	-	402,772	45,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2022
2,204,798	(143,462)	2,348,260	2,348,260	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
(4,777,793)	-	(4,777,793)	200,000	-	(1,966,320)	(2,639,441)	(372,032)	-	-	(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الأخر
(2,572,995)	(143,462)	(2,429,533)	2,548,260	-	(1,966,320)	(2,639,441)	(372,032)	-	-	إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للسنة
-	-	-	(245,262)	-	-	-	-	245,262	-	المحول إلى احتياطي قانوني (إيضاح 14 ب)
-	-	-	(372,032)	-	-	-	372,032	-	-	المحول إلى احتياطي
(2,500,000)	-	(2,500,000)	-	-	-	-	-	-	(2,500,000)	تخفيض رأس المال (إيضاح 14 أ)
(1,021,427)	-	(1,021,427)	2,156	(1,023,583)	-	-	-	-	-	صافي شراء أسهم خزينة (إيضاح 14 د)
(25,000)	(25,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	شراء حصة في شركة تابعة من حصص غير مسيطرة (إيضاح 3)
(2,337)	(2,337)	-	-	-	-	-	-	-	-	الحركة على حصص غير مسيطرة
<u>39,046,276</u>	<u>(190,193)</u>	<u>39,236,469</u>	<u>4,945,707</u>	<u>(1,023,583)</u>	<u>(2,552,461)</u>	<u>(5,281,228)</u>	-	<u>648,034</u>	<u>42,500,000</u>	كما في 31 ديسمبر 2022
39,046,276	(190,193)	39,236,469	4,945,707	(1,023,583)	(2,552,461)	(5,281,228)	-	648,034	42,500,000	الرصيد كما في 1 يناير 2023
338,126	(213,926)	552,052	552,052	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
<u>1,219,560</u>	-	<u>1,219,560</u>	<u>51,244</u>	-	<u>(219,768)</u>	<u>1,388,084</u>	-	-	-	الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى)
<u>1,557,686</u>	<u>(213,926)</u>	<u>1,771,612</u>	<u>603,296</u>	-	<u>(219,768)</u>	<u>1,388,084</u>	-	-	-	إجمالي (الدخل الشامل) / الخسارة الشاملة للسنة
-	-	-	(56,671)	-	-	-	-	50,671	-	المحول إلى احتياطي قانوني (إيضاح 14 ب)
(1,000,000)	-	(1,000,000)	-	-	-	-	-	-	(1,000,000)	تخفيض رأس المال (إيضاح 14 أ)
(348,208)	-	(348,208)	(385)	(347,823)	-	-	-	-	-	صافي شراء أسهم خزينة (إيضاح 14 د)
-	150,000	(150,000)	(150,000)	-	-	-	-	-	-	نصيب الحصص غير المسيطرة في زيادة رأسمال شركة تابعة (إيضاح 3)
<u>39,255,754</u>	<u>(254,119)</u>	<u>39,509,873</u>	<u>5,341,947</u>	<u>(1,371,406)</u>	<u>(2,772,229)</u>	<u>(3,893,144)</u>	-	<u>704,705</u>	<u>41,500,000</u>	كما في 31 ديسمبر 2023

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

1. معلومات حول الشركة والأنشطة

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تأسيسها في الكويت بتاريخ 28 مارس 1982 وتخضع لرقابة هيئة أسواق المال باعتبارها شخص مرخص له، وتزاول أنشطة الأوراق المالية المتمثلة في مدير محفظة استثمار، ومدير نظام استثمار جماعي، ومستشار استثمار، ووسيط أوراق مالية غير مسجل في بورصة الأوراق المالية، ووكيل اكتتاب. وتزاول أيضاً نشاط الاستثمار في القطاعات العقارية والاقتصادية الأخرى. تمارس الشركة الأم أنشطتها وفقاً لمبادئ الشريعة.

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

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لبيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 استناداً إلى قرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 28 مارس 2024. إن مساهمي الشركة الأم لهم صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العمومية السنوية.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي.

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

تُعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم.

2.2 المعايير المحاسبية الجديدة والمعدلة

سارية المفعول للسنة الحالية

طبقت المجموعة في السنة الحالية التعديلات التالية على معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي والتفسيرات الصادرة عن المجلس والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023. ولم ينشأ عن تطبيقها أي أثر جوهري على الإفصاحات أو المبالغ المفصح عنها في هذه البيانات المالية المجمعة.

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان الممارسة 2 لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي – الإفصاح عن السياسات المحاسبية – تُغيّر التعديلات متطلبات معيار المحاسبة الدولي 1 فيما يتعلق بالإفصاح عن السياسات المحاسبية. تستبدل التعديلات جميع التعبيرات الدالة على مصطلح "السياسات المحاسبية الهامة" بمصطلح "معلومات السياسة المحاسبية المادية". تعتبر معلومات السياسة المحاسبية مادية إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن تؤثر، عند مراعاتها مع المعلومات الأخرى المدرجة في البيانات المالية للمنشأة، على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية ذات الغرض العام على أساس تلك البيانات المالية.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 – تستبدل التعديلات تعريف التغيير في التقديرات المحاسبية بتعريف التقديرات المحاسبية. ووفقاً للتعريف الجديد، فإن التقديرات المحاسبية تُعرّف بأنها "المبالغ ذات الطبيعة النقدية في البيانات المالية والتي يكون قياسها عرضة لحالات عدم التأكد".
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 – أصول والتزامات الضريبة المؤجلة الناشئة عن معاملة واحدة. تطرح التعديلات استثناءً إضافياً للإعفاء من الاعتراف المبدئي. وفقاً للتعديلات، لا تطبق المنشأة الإعفاء من الاعتراف المبدئي على المعاملات التي ينشأ عنها فروق مؤقتة متساوية بين البنود الخاضعة للضريبة والقابلة للخصم. استناداً إلى قانون الضرائب المطبق، قد تنشأ فروق مؤقتة متساوية بين البنود الخاضعة للضريبة والقابلة للخصم وذلك عند الاعتراف المبدئي بأصل أو التزام في معاملة لا تمثل اندماج أعمال ولا تؤثر على الربح المحاسبي أو الربح الخاضع للضريبة.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 – الإصلاح الضريبي العالمي – القواعد النموذجية للركيزة الثانية – تتيح هذه التعديلات للشركات استثناء مؤقتاً من المحاسبة عن الضرائب المؤجلة التي تنشأ نتيجة تطبيق متطلبات مشروع منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية المعروف باسم "الإصلاح الضريبي العالمي". ونتيجة لهذه التعديلات، ينبغي للمنشأة أن تقدم إفصاحاً يوضح أنها قد طبقت الاستثناء علاوة على إفصاح منفصل عن مصروفاتها (إيراداتها) الضريبية الحالية فيما يتعلق بضرائب الدخل الواردة في الركيزة الثانية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

2.3 معايير صادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

أصدرت معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي التالية ولكن لم يسر مفعولها بعد ولم تطبقها المجموعة بشكل مبكر. تعتزم المجموعة تطبيقها عندما تصبح سارية المفعول.

المعايير والتفسيرات والتعديلات البيان التاريخ السريران

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 – الالتزامات المتداولة وغير المتداولة

تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة: توضح التعديلات أن تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة يستند إلى الحقوق التي تُعد قائمة في نهاية فترة التقرير، وتحدد أن التصنيف لا يتأثر بالتوقعات حول ما إذا كانت المنشأة ستمارس حقها في تأجيل تسوية الالتزام، كما توضح أن الحقوق تُعد قائمة إذا تم الالتزام بالتعهدات في نهاية فترة التقرير، وتقدم تعريفاً لـ "التسوية" لتوضح أن التسوية يُعنى بها تحويل النقد أو أدوات حقوق الملكية أو الأصول الأخرى أو الخدمات إلى الطرف المقابل.

– الالتزامات غير المتداولة التي تنطوي على تعهدات

الالتزامات غير المتداولة التي تنطوي على تعهدات – تحدد التعديلات أن التعهدات التي ينبغي للمنشأة الالتزام بها في نهاية فترة التقرير أو قبلها هي فقط التي تؤثر على حق المنشأة في تأجيل تسوية الالتزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير (وبالتالي ينبغي مراعاتها عند تقييم تصنيف الالتزام كمتداول أو غير متداول).

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 فيما يتعلق بترتيبات تمويل الموردين

تتطلب هذه التعديلات تقديم إفصاحات بغرض تعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وبيان آثارها المترتبة على التزامات الشركة وتدفعاتها النقدية ومدى تعرضها لمخاطر السيولة. تمثل متطلبات الإفصاح الحلول التي طرحها مجلس معايير المحاسبة الدولية استجابة للمخاوف التي أبداهها المستثمرون من عدم وضوح بعض ترتيبات تمويل الموردين لبعض الشركات بشكل كافٍ وهو ما يمثل عائقاً أمام تحليلات المستثمرين.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 – عقود الإيجار الخاصة بمعاملات البيع مع إعادة الاستئجار

تضيف التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 متطلبات القياس اللاحق إلى معاملات البيع مع إعادة الاستئجار التي تستوفي المتطلبات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 15 للمحاسبة عنها باعتبارها عملية بيع. وتقتضي التعديلات من البائع-المستأجر أن يحدد "دفعات الإيجار" أو "دفعات الإيجار المعدلة" بحيث لا يعترف البائع-المستأجر بربح أو خسارة ترتبط بحق الاستخدام الذي يحتفظ به البائع-المستأجر بعد تاريخ بدء مدة العقد. ولا تؤثر التعديلات على الربح أو الخسارة التي يعترف بها البائع-المستأجر فيما يتعلق بالإلغاء الجزئي أو الكلي لعقد الإيجار. وبدون هذه المتطلبات الجديدة، كان البائع-المستأجر سيعترف بربح من حق الاستخدام الذي يحتفظ به فقط بمجرد إعادة قياس التزام عقد الإيجار (على سبيل المثال نتيجة لتعديل عقد الإيجار أو تغيير مدة الإيجار) وذلك تطبيقاً للمتطلبات العامة الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 16. وكان من الممكن أن تنطبق هذه الحالة بشكل خاص على عملية إعادة الاستئجار التي تتضمن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم إمكانية المبادلة	تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عملية بعملية أجنبية لا يمكن مبادلتها بعملية أخرى في تاريخ القياس لغرض محدد. تكون العملة قابلة للمبادلة عند توافر قدرة الحصول على العملة الأخرى (في ظل تأخر إداري طبيعي) وأن تتم المعاملة من خلال سوق أو آلية للتبادل والتي ينشأ عنها حقوق والتزامات واجبة النفاذ.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025 (التطبيق المبكر متاح)

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

2.4 اندماج الأعمال

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

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

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

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

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

2.5 التجميع

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

تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر بها فقط في حالة:

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

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

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

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

2.6 الأدوات المالية

الاعتراف / عدم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية

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

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

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

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

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

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

تقييم نموذج الأعمال

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

يستند نموذج أعمال المجموعة إلى عوامل ملحوظة مثل:

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

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

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

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

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

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

تصنف المجموعة موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي ضمن الفئات التالية:

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

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

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

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

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

استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

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

المطلوبات المالية / حقوق الملكية

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

الضمانات المالية

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

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

المنهج العام

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

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

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

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

المنهج المبسط

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

حالة التعثر

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

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

2.7 قياس القيمة العادلة

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

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

يجب أن يكون دخول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحًا متاحًا.

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

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

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

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

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

المستوى 3 – تعتبر المدخلات غير ملحوظة للأصل أو الالتزام.

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

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

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

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

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

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

2.8 الاستثمار في شركات زميلة

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

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

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

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

عند قيام المجموعة بتخفيض حصة ملكيتها في شركة زميلة مع استمرارها في استخدام طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف نسبة الربح أو الخسارة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الأخر والمتعلقة بذلك التخفيض في حصة الملكية إلى بيان الدخل المجمع إذا كان يتوجب إعادة تصنيف ذلك الربح أو الخسارة إلى بيان الدخل المجمع عند بيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة. عندما تبرم المجموعة معاملات مع شركتها الزميلة، فإن الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات مع الشركة الزميلة يتم إدراجها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة فقط في حدود مقدار الحصة في الشركة الزميلة التي لا تتعلق بالمجموعة.

2.9 استثمار في مشروع مشترك

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

2.10 أثاث ومعدات

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

تحسينات على أصول مستأجرة وتركيبات	5 سنوات
أثاث	5 سنوات

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

2.11 الموجودات غير الملموسة

إن الموجودات غير النقدية المحددة والتي يتم اقتنائها في اندماج الأعمال ويكون لها منافع مستقبلية متوقعة يتم اعتبارها كموجودات غير ملموسة. يتم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة مبدئياً بقيمتها العادلة في تاريخ الاقتناء (والتي يتم اعتبارها على أنها تكلفتها). بعد الاعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وخسائر متراكمة ناتجة عن انخفاض القيمة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد على مدى عمرها الإنتاجي. لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد، ولكن يتم اختبار انخفاض قيمتها سنوياً، إما بشكل فردي أو على مستوى وحدة توليد النقد. تتم مراجعة تقييم العمر غير المحدد سنوياً لتحديد ما إذا كان العمر غير المحدد ما يزال قابلاً للدعم. إذا لم يكن الأمر كذلك، فإن التغيير في العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي. يتم اختبار الموجودات غير الملموسة لتحديد انخفاض قيمتها على أساس نفس السياسة المتبعة بالنسبة للشهرة.

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

2.12 الشهرة

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

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

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

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

2.13 الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييماً في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد انخفضت قيمته. في حال توافر هذا المؤشر أو عندما يُطلب إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة الاستردادية للأصل. إن القيمة الاستردادية للأصل أو وحدة توليد النقد هي قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمة استخدامه، أيهما أعلى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو الوحدة المولدة للنقد عن القيمة الاستردادية، يعتبر الأصل منخفض القيمة ويخضع إلى قيمته الاستردادية. وعند تقدير قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم استخدام أسلوب تقييم مناسب. إن هذه العمليات الحسابية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المسعرة للشركات المطروحة للتداول العام أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

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

2.14 موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع والعمليات المتوقعة

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

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

2.15 النقد والنقد المعادل

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

2.16 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

2.17 أسهم خزينة

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

2.18 الاعتراف بالإيرادات

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

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

2.19 المحاسبة عن عقود الإيجار

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

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

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

- قيمة القياس المبدي للالتزام عقد الإيجار،
 - أي دفعات عقد إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة،
 - أي تكاليف مباشرة أولية، و
 - تقدير للتكاليف التي سيتم تكبدها لإعادة الأصل محل العقد إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة، ويجب الاعتراف بها على أنها جزء من تكلفة أصل "حق الاستخدام" عندما تتكبد المجموعة الالتزام بتلك التكاليف المتكبدة في تاريخ بدء مدة العقد أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.
- في تاريخ بدء مدة العقد تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار غير المسددة في ذلك التاريخ. اعتباراً من ذلك التاريخ، يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، إذا أمكن تحديد هذا المعدل بسهولة. إذا كان لا يمكن تحديده بسهولة، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الإضافي.
- تتكون دفعات عقد الإيجار المتضمنة في قياس التزام عقد الإيجار من الدفعات التالية لحق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد الإيجار والتي لم تسدد في تاريخ بدء مدة العقد:
- الدفعات الثابتة (بما في ذلك دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها)، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة التحصيل،
 - دفعات عقد إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل،
 - مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية،

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

• سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكدًا من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، و
• دفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المستأجر خيار إنهاء عقد الإيجار.
يتم الاعتراف بالدفعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل والأصول منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت كمصروف ضمن بيان الدخل المجموع.

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

القياس اللاحق

بعد تاريخ بدء مدة العقد، تقيس المجموعة أصل حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي للأصل ومدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. تحدد المجموعة ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد تعرض للانخفاض في القيمة وتعترف بأي خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع. يبدأ الاستهلاك عند تاريخ بدء مدة عقد الإيجار.

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

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

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

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

2.20 العملات الأجنبية

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

2.21 موجودات ومطلوبات محتملة

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

2.22 الزكاة

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

2.23 الأحكام والتقديرية والافتراضات المحاسبية الهامة

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

الأحكام

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

الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان

كما هو مبين في إيضاح 2.6، يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة كمخصص مساو للخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً على موجودات المرحلة 1، أو الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة المالية على موجودات المرحلتين 2 و3. ينتقل الأصل إلى المرحلة 2 في حالة ارتفاع مخاطره الائتمانية بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي. عند تقدير ما إذا ارتفعت المخاطر الائتمانية للأصل بشكل ملحوظ، تأخذ المجموعة المعلومات المستقبلية الكمية والنوعية المعقولة والمدعومة في عين الاعتبار.

اندماج الأعمال

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

مطلوبات محتملة

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

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

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

عدم التأكد من التقديرات

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

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

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

- معاملات حديثة في السوق على أسس متكافئة؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخضومة بالمعدلات الحالية المطبقة لبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛
- أسلوب مضاعف الربحية؛ أو
- طرق تقييم أخرى.

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

انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة

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

مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة

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

خصم دفعات عقد الإيجار

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

نسبة الملكية		بلد التأسيس	الشركات التابعة
2022	2023		
3. الشركات التابعة			
يوضح الجدول التالي تفاصيل الشركات التابعة:			
99.9%	99.9%	الكويت	شركة غيتهاوس كابيتال للاستشارات الاقتصادية والمالية ش.م.ك.م. ("غيتهاوس كابيتال")
70.0%	70.0%	الكويت	شركة مطعم جزر كناري ذ.م.م. ("كناري")
80.0%	80.0%	الكويت	شركة الزاد للاستشارات المالية والاقتصادية ش.م.ك.م. ("الزاد")
99.9%	99.9%	الكويت	شركة بيت الأوراق للخدمات العقارية ش.م.ك.م.
100.0%	100.0%	جزر الكايمان	شركة سلفر ستون كابيتال ليمتد
محتفظ بها من خلال غيتهاوس كابيتال			
100.0%	100.0%	جزر الكايمان	شركة بلو بيلار للاستشارات ليمتد
100.0%	100.0%	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة بيت الأوراق العالمية، الولايات المتحدة الأمريكية، إنك
محتفظ بها من خلال شركة سلفر ستون كابيتال ليمتد			
100.0%	100.0%	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة غراي ستون كابيتال إنك
خلال السنة الحالية، اكتتبت المجموعة في زيادة رأسمال شركة الزاد بمبلغ 750,000 دينار كويتي يتضمن قيمة الاكتتاب الخاص بحصص غير مسيطرة الأمر الذي نتج عنه صافي حركة على حصص غير مسيطرة بمبلغ 150,000 دينار كويتي.			
خلال السنة السابقة، استحوذت الشركة الأم على حصة بواقع 99.9% من رأس المال المصدر لشركة غيتهاوس كابيتال نظير مقابل إجمالي بمبلغ 8,000,000 دينار كويتي. إن تفاصيل هذه الصفقة مفصّل عنها ضمن إيضاح 11.			
وخلال السنة السابقة، استحوذت الشركة الأم على حصة إضافية بواقع 19.0% في شركة منارات من حصص غير مسيطرة نظير مقابل نقدي بمبلغ 200,000 دينار كويتي الأمر الذي نتج عنه صافي حركة على حصص غير مسيطرة بمبلغ 25,000 دينار كويتي.			
4. العمليات المتوقفة			
في مارس 2023، باعت الشركة الأم حصة ملكيتها بالكامل في شركتها التابعة سابقاً، شركة منارات للخدمات التعليمية ذ.م.م. ("منارات")، إلى شركة تمثل نظام استثمار جماعي مرخصة محلياً مقابل مبلغ وقدره 2,700,000 دينار كويتي. تمت الموافقة على عملية البيع رسمياً في نوفمبر 2022 وعليه، أعيد تصنيف الاستثمار في شركة منارات كأصل محتفظ به بغرض البيع كما في 31 ديسمبر 2022.			
فيما يلي نتائج شركة منارات:			
دينار كويتي			
2022	2023		
1,431,054	-		إيرادات
(1,163,845)	-		تكاليف تشغيلية
(57,722)	-		ربح على التزامات عقود إيجار
209,487	-		ربح من العمليات
-	1,408,584		ربح من البيع قبل الضريبة (انظر أدناه)
209,487	1,408,584		ربح السنة قبل الضريبة
(8,365)	(63,387)		الضرائب
201,122	1,345,197		ربح السنة بعد الضريبة من العمليات المتوقفة
العائد لـ:			
177,508	1,345,197		مساهمو الشركة الأم (إيضاح 5)
23,614	-		حصص غير مسيطرة
201,122	1,345,197		ربح السنة من العمليات المتوقفة
0.4 فلس	3.3 فلس		ربحية السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المتوقفة العائدة لمساهمي الشركة الأم

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

فيما يلي صافي موجودات شركة منارات في تاريخ البيع:

دينار كويتي كما في تاريخ البيع	الموجودات
418,268	أرصدة بنكية ونقد
121,984	أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً
1,085,559	أصول حق الاستخدام
262,366	أثاث ومعدات
1,075,000	شهرة
2,963,177	مجموع الموجودات
418,477	المطلوبات
1,128,888	أرصدة دائنة ومستحقات
124,396	التزامات عقود إيجار
1,671,761	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,291,416	مجموع المطلوبات
2,700,000	صافي الموجودات المباعة
1,408,584	إجمالي المقابل
	ربح من البيع قبل الضريبة (انظر أعلاه)
	فيما يلي صافي التدفق النقدي من الصفقة:

دينار كويتي كما في تاريخ البيع	إجمالي المقابل
2,700,000	ناقصاً: أرصدة بنكية ونقد
(418,268)	صافي المقابل النقدي المستلم من البيع
2,281,732	

5.

ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم

تحتسب ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة عن طريق قسمة الربح / (الخسارة) العائد لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

دينار كويتي		ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم
2022	2023	
2,348,260	552,052	
سهم		

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم
(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة من العمليات المستمرة:

دينار كويتي		ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم
2022	2023	ناقصاً:
2,348,260	552,052	
177,508	1,345,197	ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم من العمليات المتوقعة (إيضاح 4)
2,170,752	(793,145)	(خسارة) / ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم من العمليات المتوقعة
سهم		

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

6. النقد والنقد المعادل

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

دينار كويتي		
2022	2023	
5,338,767	4,162,493	أرصدة بنكية ونقد
-	32,685	أرصدة لدى أمناء الحفظ
5,338,767	4,195,178	

7. مراهبة مدينة

دينار كويتي		
2022	2023	
430,352	-	متداولة - مقومة بالدينار الكويتي
2,450,400	2,564,430	غير متداولة - مقومة بالدينار الكويتي
2,880,752	2,564,430	
9,405,000	8,360,000	الرصيد بالعملة الأصلية - دولار أمريكي

يمثل هذا البند رصيد مستحق نتيجة بيع شركة زميلة أجنبية من قبل شركة تابعة خلال سنة 2022. يُستحق الرصيد على أقساط تنتهي في سنة 2028 وهو مكفول بضمان يتمثل في رهن المشتري لحصته في الشركة الزميلة لصالح الشركة التابعة. خلال السنة، اعترفت المجموعة بإيرادات من هذا الرصيد المستحق بمبلغ 152,029 دينار كويتي بما يعادل 495,000 دولار أمريكي (41,331 دينار كويتي بما يعادل 135,000 دولار أمريكي).

8. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

دينار كويتي		
2022	2023	
1,494,564	1,769,387	محتفظ بها لغرض المتاجرة أسهم حقوق ملكية مسعرة
11,250	263,125	مصنفة عند الاعتراف المبني أسهم حقوق ملكية محلية غير مسعرة
4,276,604	4,592,431	أسهم حقوق ملكية أجنبية غير مسعرة
5,782,418	6,624,943	

خلال السنة، سجلت المجموعة ربح محقق من استثمارات في أسهم حقوق ملكية مسعرة بمبلغ 116,672 دينار كويتي (2022): 285,987 دينار كويتي)، و ربح محقق من استثمارات في أسهم حقوق ملكية غير مسعرة بمبلغ 191,606 دينار كويتي (2022): 984,367 دينار كويتي)، وخسارة محققة من استثمارات في أوراق دين غير مسعرة بمبلغ لا شيء (2022): 239,260 دينار كويتي). خلال السنة، سجلت المجموعة ربح غير محقق من استثمارات في أسهم حقوق ملكية مسعرة بمبلغ 2,033 دينار كويتي (2022): 160,265 دينار كويتي)، وخسارة غير محققة من استثمارات في أسهم حقوق ملكية غير مسعرة بمبلغ 34,055 دينار كويتي (2022): ربح بمبلغ 14,764 دينار كويتي).

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

9. استثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك
مبين أدناه تفاصيل هذا البند.

نسبة الملكية		بلد التأسيس	
2022	2023		
الشركات الزميلة			
31.7%	31.7%	المملكة المتحدة	مجموعة غيهاوس المالية المحدودة ("غيهاوس")
39.5%	39.5%	الكويت	شركة مشروع وريف الجبيل ("وريف الجبيل")
24.8%	24.8%	الكويت	شركة المجموعة السعودية للمشاريع القابضة ش.م.ك.م. ("المشاريع السعودية")
50.0%	50.0%	الولايات المتحدة الأمريكية	محتفظ بها من خلال شركة سلفر ستون كابيتال ليميتد شركة مادرونو كابيتال إل إل سي ("مادرونو")
المشروع المشترك			
50.0%	50.0%	الكويت	شركة الكويتية الأولى للتعليم القابضة ذ.م.م. ("الكويتية الأولى")

يملك المشروع المشترك 100% من رأس مال شركة دار السلام التعليمية ذ.م.م. التي تمتلك وتدير أربع مدارس في دولة الكويت.
فيما يلي الحركة على الاستثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك:

دينار كويتي		
2022	2023	
26,859,784	24,975,802	في بداية السنة
2,900,170	2,750,000	عمليات استحواد (أ)
509,309	450,842	حصة في النتائج (ب)
(137,217)	(219,768)	حصة في (الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الأخر
(1,829,103)	-	حصة في احتياطي استحواد خاص بشركة زميلة (ج)
(2,545,736)	1,382,051	تسوية ترجمة عملات أجنبية
(781,405)	(316,972)	توزيعات مستلمة وعائدات من تخفيض رأس المال (د)
24,975,802	29,021,955	في نهاية السنة

أ) خلال السنة الحالية، اكتسبت المجموعة في حصتها من زيادة رأسمال المشروع المشترك بمبلغ 2,750,000 دينار كويتي (2022: 250,000 دينار كويتي). يجري حاليًا استكمال الإجراءات الرسمية لزيادة رأس المال.

خلال السنة السابقة ونتيجة للاستحواد على شركة غيهاوس كابيتال للاستشارات الاقتصادية والمالية ش.م.ك.م. (إيضاح 11)، استحوذت المجموعة على حصة إضافية بواقع 2.0% في غيهاوس مقابل مبلغ 1,080,000 دينار كويتي (بما يعادل 3,123,798 جنيه إسترليني) يمثل 312,379,844 سهمًا بقيمة 1.0 بنس لكل سهم.

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

ب) تم الاعتراف بحصة المجموعة في ريف الجبيل بمبلغ 11,755 دينار كويتي وحصة المجموعة في ربح المشاريع السعودية بمبلغ 62,255 دينار كويتي للسنة الحالية استنادًا إلى الحسابات غير المدققة المعدة من قبل إدارة الشركات الزميلة.

ج) كان هذا البند يمثل حصة المجموعة في احتياطي استحواد خاص بغيهاوس نتيجة لممارسة خيار البيع الممنوح سابقًا لحصص غير مسيطرة لبيع كامل حصصهم في شركة تابعة لصالح غيهاوس.

د) حصلت المجموعة على توزيعات بمبلغ 169,851 دينار كويتي (2022: 155,936 دينار كويتي) من مادرونو. وحصلت المجموعة أيضًا على عائدات من تخفيض رأس المال بمبلغ 99,001 دينار كويتي و48,120 دينار كويتي (2022: 593,503 دينار كويتي و31,966 دينار كويتي) من المشاريع السعودية ووريف الجبيل على التوالي.

أجرت المجموعة في 31 ديسمبر 2023 اختبارًا لتحديد انخفاض قيمة استثمارها في شركات زميلة ومشروع مشترك الأمر الذي نتج عنه الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (2022: لا شيء). حُدثت القيمة الاستردادية للاستثمار في غيهاوس بناءً على القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع باستخدام منهج مضاعفات السوق.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

يوضح الجدول التالي معلومات مالية موجزة عن الاستثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك:

دينار كويتي						
المجموع	مادرونو	المشاريع السعودية	وريف الجبيل	الكويتية الأولى	غيتهاسوس	31 ديسمبر 2023
	87,883	1,426,913	151,273	1,690,743	14,971,804	الموجودات المتداولة
	-	3,432,618	5,594,300	20,268,103	563,590,636	الموجودات غير المتداولة
	(24,144)	(490,663)	(215,249)	(1,247,394)	(519,854,070)	المطلوبات المتداولة
	-	(1,798,540)	(2,272)	(13,109,621)	(17,288,139)	المطلوبات غير المتداولة والحصص غير المسيطرة
	63,739	2,570,328	5,528,052	7,601,831	41,420,231	صافي الموجودات
	243,917	721,790	227,950	4,529,597	13,040,312	الإيرادات
	196,031	251,535	29,767	(182,490)	1,257,079	ربح / (خسارة) السنة
19,790,685	31,869	636,156	2,183,247	3,800,916	13,138,497	حصة في صافي الموجودات
9,231,270	-	-	-	-	9,231,270	شهرة
29,021,955	31,869	636,156	2,183,247	3,800,916	22,369,767	القيمة الدفترية للحصة في شركات زميلة ومشروع مشترك
دينار كويتي						
المجموع	مادرونو	المشاريع السعودية	وريف الجبيل	الكويتية الأولى	غيتهاسوس	31 ديسمبر 2022
	206,909	1,543,745	75,207	567,450	12,595,903	الموجودات المتداولة
	-	5,506,729	5,596,127	20,866,183	481,662,071	الموجودات غير المتداولة
	(1,835)	(2,276,242)	(50,318)	(5,417,549)	(433,301,556)	المطلوبات المتداولة
	-	(2,055,435)	(885)	(13,731,762)	(22,560,107)	المطلوبات غير المتداولة والحصص غير المسيطرة
	205,074	2,718,797	5,620,131	2,284,322	38,396,311	صافي الموجودات
	390,738	97,012	137,990	3,435,404	14,637,857	الإيرادات
	326,804	(489,233)	78,313	(714,793)	2,826,994	ربح / (خسارة) السنة
16,316,522	102,537	672,902	2,219,612	1,142,161	12,179,310	حصة في صافي الموجودات
8,659,280	-	-	-	-	8,659,280	شهرة
24,975,802	102,537	672,902	2,219,612	1,142,161	20,838,590	القيمة الدفترية للحصة في شركات زميلة ومشروع مشترك

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

10. أصول حق الاستخدام

دينار كويتي		
2022	2023	
1,865,462	1,011,359	كما في 1 يناير
861,911	732,701	إضافات
(42,369)	(143,270)	رد نتيجة إلغاء عقد إيجار
(324,773)	(427,009)	استهلاك - العمليات المستمرة
(263,313)	-	استهلاك - العمليات المتوقفة
(1,085,559)	-	استبعاد متعلق بالعمليات المتوقفة
1,011,359	1,173,781	كما في 31 ديسمبر

تستأجر المجموعة مساحات مكتبية ومبنى لعملياتها. تُبرم عقود الإيجار غالبًا لفترات ثابتة تتراوح من 3 إلى 8 سنوات. حُمل الاستهلاك على بيان الدخل ضمن تكلفة مبيعات الأنشطة التجارية بمبلغ 241,529 دينار كويتي (2022: 208,848 دينار كويتي) وعلى بيان الدخل ضمن مصاريف عمومية وإدارية وبيعية بمبلغ 185,480 دينار كويتي (2022: 115,925 دينار كويتي).

11. موجودات غير ملموسة وشهرة

دينار كويتي		
2022	2023	
		موجودات غير ملموسة:
		اتفاقيات إدارة أصول
3,400,000	4,000,000	في بداية السنة
954,529	-	إضافات نتيجة اندماج الأعمال (انظر أدناه)
(354,529)	(400,000)	إطفاء خلال السنة
4,000,000	3,600,000	في نهاية السنة
		شهرة:
2,400,000	1,000,000	في بداية السنة
(900,000)	-	استبعاد متعلق بالعمليات المتوقفة
(500,000)	-	انخفاض القيمة (انظر أدناه)
1,000,000	1,000,000	في نهاية السنة
		متعلقة بـ:
1,000,000	1,000,000	شركة مطعم جزر كناري ذ.م.م. ("شركة جزر كناري")

اندماج الأعمال

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

خلال السنة السابقة، استحوذت الشركة الأم على حصة بواقع 99.9% من رأس المال المصدر لشركة غيتهاوس كابيتال نظير مقابل إجمالي بمبلغ 8,000,000 دينار كويتي. استندت عملية الاستحواذ إلى المركز المالي لشركة غيتهاوس كابيتال كما في 30 سبتمبر 2022.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

فيما يلي قيم الموجودات القابلة للتحديد والمطلوبات كما في تاريخ الاستحواذ:

دينار كويتي	إجمالي المقابل
8,000,000	ناقصاً:
	المبالغ المعترف بها للموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها والقابلة للتحديد:
1,315,537	النقد والنقد المعادل
3,683,162	أرصدة مدينة وموجودات أخرى
3,012,578	استثمارات
(612,950)	أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
(352,856)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
7,045,471	مجموع صافي الموجودات القابلة للتحديد

الموجودات غير الملموسة الناتجة عن اندماج الأعمال
تُعزى الموجودات غير الملموسة المذكورة أعلاه إلى المنافع الاقتصادية التي تنطوي عليها اتفاقيات إدارة الموجودات المستحوذ عليها والتي سيتم إطفائها على مدى أعمارها الإنتاجية المحددة.
إن المقابل النقدي المدفوع ضمن عملية الاستحواذ، بالصافي من الأرصدة النقدية المستحوذ عليها، بلغ 5,684,463 دينار كويتي.

اختبار انخفاض القيمة

تحدد المجموعة ما إذا انخفضت قيمة الشهرة مرة واحدة سنويًا على الأقل. ويتطلب ذلك تقدير القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد التي توزع عليها هذه البنود. وقد حُدثت القيمة الاستردادية استنادًا إلى طريقة قيمة الاستخدام.
كما في 31 ديسمبر 2023، أجرت المجموعة اختبارًا لتحديد انخفاض قيمة استثمارها في الشركة التابعة، شركة جزر كناري، والتي تبلغ القيمة الدفترية للشهرة المرتبطة بها 1,000,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023. ونتج عن الاختبار عدم تسجيل انخفاض في القيمة (2022: 500,000 دينار كويتي). استنادًا إلى اختبار انخفاض القيمة الذي أجرته الإدارة، تم تحديد أن القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أعلى من القيمة الدفترية.

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

الافتراض الأساسي الأساس المستخدم لتحديد القيمة للافتراض الأساسي

فترة التوقعات	الموازنة المالية التي اعتمدها الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات.
معدل النمو	إن الزيادة في المنافسة متوقعة ولكن لا يوجد تغير جوهري في حصة أي وحدة توليد نقد من الحصة السوقية نتيجة التحسينات المستمرة لجودة الخدمة والنمو المتوقع من تحديثات الترخيص والتكنولوجيا. إن معدلات النمو متفقة مع التوقعات الواردة في التقارير المتعلقة بمجال الأعمال والتقارير الفُطرية.
	يبلغ معدل نمو الإيرادات السنوي المركب 7.5% (2022: 7.4%) خلال فترة الخمس سنوات المقدره. تعكس القيمة المحددة الخبرة السابقة والتغيرات في البيئة الاقتصادية.
	إن التدفقات النقدية بعد فترة خمس سنوات تم التوصل إليها باستخدام معدل نمو يصل إلى 1.5% (2022: 1.5%). هذا المعدل لا يتخطى متوسط معدل النمو طويل الأجل للسوق الذي تعمل فيه وحدة توليد النقد.
معدل الخصم	بلغت معدلات الخصم 11.7% (2022: 10.9%). إن معدلات الخصم تعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

12. مرابحة دائنة

دينار كويتي		
2022	2023	
-	1,000,000	متداولة
3,500,000	4,000,000	غير متداولة
3,500,000	5,000,000	

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

إن التسهيل غير مكفول بضمان ويحمل معدل ربح بواقع 5.75% (2022: 5.0%) سنويًا للفترة من تاريخ بدايته حتى 31 ديسمبر 2023.

13. التزامات عقود إيجار

دينار كويتي		
2022	2023	
1,924,847	1,059,709	كما في 1 يناير
873,845	732,701	إضافات
56,546	67,011	ربح على التزامات عقود إيجار - العمليات المستمرة
57,722	-	ربح على التزامات عقود إيجار - العمليات المتوقفة
(315,074)	(485,959)	دفعات - العمليات المستمرة
(366,193)	-	دفعات - العمليات المتوقفة
(43,096)	(168,937)	رد نتيجة إلغاء عقد إيجار
(1,128,888)	-	استبعاد متعلق بالعمليات المتوقفة
1,059,709	1,204,525	كما في 31 ديسمبر

ليس لدى المجموعة أي عقود إيجار ذات دفعات إيجار متغيرة لم يتم تضمينها في قياس التزامات عقود الإيجار.

لا تواجه المجموعة مخاطر سيولة جوهرية فيما يتعلق بالتزامات عقود الإيجار الخاصة بها. تراقب المجموعة التزامات عقود الإيجار بشكل مستمر.

14. رأس المال والاحتياطيات ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وأسهم الخزينة

(أ) رأس المال

يبلغ رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 41,500,000 دينار كويتي (2022: 42,500,000 دينار كويتي) ومكونًا من 415,000,000 سهم (2022: 425,000,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم الواحد.

في 25 مايو 2023، وافقت الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي الشركة الأم على تخفيض رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع نقدًا بواقع 10,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد بإجمالي مبلغ 1,000,000 دينار كويتي. سُدد المبلغ الناتج عن تخفيض رأس المال بتاريخ 26 يونيو 2023.

وفي 31 مايو 2022، وافقت الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي الشركة الأم على تخفيض رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع نقدًا بواقع 25,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد بإجمالي مبلغ 2,500,000 دينار كويتي.

(ب) الاحتياطي القانوني

وفقًا للنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل 10% من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة بمبلغ وقدره 56,671 دينار كويتي إلى الاحتياطي القانوني (2022: 245,262 دينار كويتي).

يجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع. يقتصر توزيع هذا الاحتياطي على المبلغ المطلوب لسداد توزيعات بواقع 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد.

(ج) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

لم تتم التوصية بسداد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن سنة 2023 (2022: لا شيء).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

(د) أسهم خزينة

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

2022	2023	
15,000,000	20,000,000	عدد أسهم الخزينة
%3.5	%4.8	نسبة أسهم الخزينة
1,023,583	1,371,406	التكلفة (دينار كويتي)
1,066,500	1,074,000	القيمة السوقية (دينار كويتي)

15. معاملات مع أطراف ذات صلة

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

تتكون الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة مما يلي:

دينار كويتي		
2022	2023	
18,357	15,091	إيرادات أتعاب إدارة
358,072	304,366	مدفوعات موظفي الإدارة العليا:
30,660	58,608	رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل
388,732	362,974	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

16. معلومات القطاع

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

إدارة الاستثمارات الخاصة:	استثمار أموال المجموعة في أوراق مالية وعقارات وإدارة متطلبات السيولة لدى المجموعة.
إدارة الأصول والخدمات الاستشارية:	إدارة المحافظ الاستثمارية بنظام الإدارة المباشرة وغير المباشرة وإدارة صناديق الاستثمار المحلية والعالمية وأنظمة الاستثمار الجماعي وتقديم الخدمات الاستشارية.
أنشطة تجارية:	تتضمن الأنشطة التجارية قطاعي الأغذية والتعليم.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

المجموع		العمليات المتوقعة		المجموع الفرعي		دينار كويتي		قطاع الأغذية		إدارة الأصول والاستشارات		إدارة الاستثمارات الخاصة		
2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	
9,004,568	5,076,512	1,431,054	-	7,573,514	5,076,512	-	-	1,745,170	1,657,923	4,200,895	2,412,641	1,627,449	1,005,948	إيرادات القطاع
2,797,795	(627,189)	267,209	-	2,530,586	(627,189)	-	-	(399,170)	(449,067)	3,349,521	1,384,918	(419,765)	(1,563,040)	نتائج القطاع
-	1,408,584	1,408,584	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح من بيع شركة تابعة
509,309	450,842	-	-	509,309	450,842	(356,897)	(91,245)	-	-	-	-	866,206	542,087	حصة في نتائج شركات زميلة
(500,000)	(250,000)	-	-	(500,000)	(250,000)	-	-	(500,000)	(250,000)	-	-	-	-	ومشروع مشترك
(354,529)	(400,000)	-	-	(354,529)	(400,000)	-	-	-	-	(354,529)	(400,000)	-	-	انخفاض قيمة الشهرة
(143,419)	(479,456)	(57,722)	-	(85,697)	(479,456)	-	-	(32,298)	(36,438)	(4,977)	(16,627)	(48,422)	(426,391)	إطفاء موجودات غير ملموسة
(104,358)	(14,655)	(8,365)	(63,387)	(95,993)	48,732	-	-	-	-	-	-	(95,993)	48,732	ربح على مرابحة دائنة والتزامات عقود إيجار
2,204,798	338,126	201,122	1,345,197	2,003,676	(1,007,071)	-	-	-	-	-	-	-	48,732	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
														ربح السنة
11,915,811	8,174,884	1,469,909		10,445,902	8,174,884	-	-	934,355	1,388,908	646,864	598,532	8,864,683	6,187,444	الموجودات:
24,975,802	29,021,955	-		24,975,802	29,021,955	1,142,161	3,800,916	-	-	-	-	23,833,641	25,221,039	موجودات القطاع
13,215,406	13,049,015	1,493,268		11,722,138	13,049,015	-	-	133,913	47,192	4,000,000	3,600,000	7,588,225	9,401,823	استثمار في شركات زميلة
50,107,019	50,245,854	2,963,177		47,143,842	50,245,854	1,142,161	3,800,916	1,068,268	1,436,100	4,646,864	4,198,532	40,286,549	40,810,306	ومشروع مشترك
														أخرى
3,734,501	3,369,266	418,477	-	3,316,024	3,369,266	-	-	241,632	473,816	14,176	30,805	3,060,216	2,864,645	المطلوبات:
3,500,000	5,000,000	-	-	3,500,000	5,000,000	-	-	-	-	-	-	3,500,000	5,000,000	أرصدة دائنة ومستحقات
2,188,597	1,204,525	1,128,888	-	1,059,709	1,204,525	-	-	435,830	762,113	-	-	623,879	442,412	مرابحة دائنة
1,637,645	1,416,309	124,396	-	1,513,249	1,416,309	-	-	162,840	137,710	235	1,381	1,350,174	1,277,218	التزامات عقود إيجار
11,060,743	10,990,100	1,671,761	-	9,388,982	10,990,100	-	-	840,302	1,373,639	14,411	32,186	8,534,269	9,584,275	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
254,265	224,510	189,459	-	64,806	224,510	-	-	64,806	224,510	-	-	-	-	معلومات القطاعات الأخرى:
95,286	31,668	51,759	-	43,527	31,668	-	-	43,527	31,668	-	-	-	-	نفقات رأسمالية
														استهلاك

تتضمن إيرادات إدارة الأصول والخدمات الاستشارية أتعاب تحفيزية بمبلغ لا شيء (31 ديسمبر 2022: 776,543 دينار كويتي) تنشأ غالباً في الربع الأول، إذ أنها تستند إلى الأداء السنوي للأصول المدارة بصفة الأمانة والتي تنتهي سنها المالية في 31 مارس.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

17. قياس القيمة العادلة

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

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في		مستويات تسلسل القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات غير ملحوظة هامة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022				
استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة						
أسهم حقوق ملكية مسعرة	1,769,387	1,494,564	المستوى 1	آخر أمر شراء / سعر الوحدة	لا يوجد	لا يوجد
أسهم حقوق ملكية غير مسعرة	4,855,556	4,287,854	المستوى 3	صافي قيمة الأصل المعدل	خصم لعدم إمكانية التسويق	كلما انخفض معدل الخصم، زادت القيمة العادلة
استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر						
أسهم حقوق ملكية غير مسعرة	-	200,000	المستوى 3	مضاعف السعر / القيمة الدفترية المعدل	القيمة الدفترية المعدلة	كلما زادت مخاطر السوق، انخفضت القيمة العادلة
	<u>6,624,943</u>	<u>5,982,418</u>				

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

يوضح الجدول التالي مطابقة للمبلغ الافتتاحي والختامي للأدوات المالية من المستوى 3 المدرجة بالقيمة العادلة:

دينار كويتي				
كما في 31 ديسمبر 2023	صافي المشتريات والمبيعات والتسويات	الربح المسجل في الدخل الشامل الآخر	الربح المسجل في بيان الدخل المجمع	كما في 1 يناير 2023
4,855,556	158,907	51,244	157,551	4,487,854

موجودات مالية بالقيمة العادلة
أسهم حقوق ملكية غير مسعرة

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

موجودات مالية بالقيمة العادلة
أسهم حقوق ملكية وأوراق دين غير
مسعرة

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

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

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

18. إدارة المخاطر

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

18.1 مخاطر الائتمان

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

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان وتركز المخاطر

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

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

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

دينار كويتي		
إجمالي الحد الأقصى للتعرض للمخاطر		
2022	2023	
5,338,767	4,195,178	أرصدة بنكية واستثمارات مرابحة قصيرة الأجل:
1,793,668	1,422,620	- بنوك ومؤسسات مالية
2,880,752	2,564,430	- أرصدة مدينة
(24,717)	(32,543)	- مرابحة مدينة
9,988,470	8,149,685	- الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

الضمان والتعزيزات الائتمانية الأخرى

كما هو مفصّل عنه ضمن إيضاح 7، لدى المجموعة ضمان مقابل مبلغ مستحق من بيع استثمارات في 31 ديسمبر 2023 (31 ديسمبر 2022: 3,159,866 دينار كويتي).

18.2 مخاطر السيولة

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

يلخص الجدول التالي سجل استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة استنادًا إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة.

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

دينار كويتي					
المجموع	من 1 إلى 5 سنوات	من 3 إلى 12 شهرًا	من شهر إلى 3 أشهر	خلال شهر واحد	31 ديسمبر 2023
3,369,266	293,786	2,636,041	439,439	-	أرصدة دائنة ومستحقات
5,754,156	4,488,356	944,909	320,890	-	مرابحة دائنة
1,225,767	754,997	347,980	46,520	76,270	التزامات عقود إيجار
10,349,189	5,537,139	3,928,930	806,849	76,270	مجموع المطلوبات المالية
دينار كويتي					
المجموع	من 1 إلى 5 سنوات	من 3 إلى 12 شهرًا	من شهر إلى 3 أشهر	خلال شهر واحد	31 ديسمبر 2022
3,316,024	278,170	2,697,377	340,477	-	أرصدة دائنة ومستحقات
3,972,931	3,815,431	118,664	38,836	-	مرابحة دائنة
1,071,950	651,782	315,126	34,688	70,354	التزامات عقود إيجار
8,360,905	4,745,383	3,131,167	414,001	70,354	مجموع المطلوبات المالية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

18.3 مخاطر السوق

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

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات بالنسبة للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال كما هو مبين في إيضاح 18.4 والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

18.3.1 مخاطر معدلات الربح

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

18.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

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

التغير في سعر صرف العملات بنسبة 3%				
31 ديسمبر 2022		31 ديسمبر 2023		
الأثر في الدخل الشامل الآخر	الأثر في ربح السنة	الأثر في الدخل الشامل الآخر	الأثر في ربح السنة	العملة
625,158	8,633	671,093	19,549	جنيه إسترليني
3,076	318,777	956	269,245	دولار أمريكي
66,588	6	65,497	-	ريال سعودي

18.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

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

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

التغير في مؤشر سعر الأسهم في السوق بنسبة 3%				
31 ديسمبر 2022		31 ديسمبر 2023		
الأثر في الدخل الشامل الآخر	الأثر في ربح السنة	الأثر في الدخل الشامل الآخر	الأثر في ربح السنة	مؤشر السوق
-	43,869	-	52,263	الكويت
-	968	-	819	قطر

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

18.3.4 مخاطر المدفوعات مقدماً

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

18.4 تركيزات الموجودات

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

فيما يلي توزيع الموجودات حسب المنطقة الجغرافية:

دينار كويتي		
2022	2023	
		المنطقة الجغرافية
17,333,150	17,379,200	الكويت
20,950,381	22,369,767	المملكة المتحدة
9,521,613	8,286,349	الولايات المتحدة الأمريكية
2,301,875	2,210,538	دول مجلس التعاون الخليجي
50,107,019	50,245,854	

فيما يلي توزيع الاستثمارات حسب قطاع الأعمال:

دينار كويتي		
2022	2023	
		قطاع الأعمال
22,523,643	22,369,767	بنوك ومؤسسات مالية واستثمارية
7,180,368	7,424,959	عقار
1,597,101	1,801,256	خدمات
892,161	4,050,916	تعليم
32,193,273	35,646,898	

19. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

كان سجل استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر كما يلي:

2023			
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
المجموع	أكثر من سنة	حتى سنة واحدة	
			الموجودات:
4,195,178	-	4,195,178	النقد والنقد المعادل
1,549,941	-	1,549,941	أرصدة مدينة ومدفوعات مقدّمًا
2,564,430	2,564,430	-	مراوحة مدينة
6,624,943	4,855,556	1,769,387	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
29,021,955	29,021,955	-	استثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك
1,173,781	1,173,781	-	أصول حق الاستخدام
515,626	515,626	-	أثاث ومعدات
3,600,000	3,600,000	-	موجودات غير ملموسة
1,000,000	1,000,000	-	شهرة
50,245,854	42,731,348	7,514,506	مجموع الموجودات
			المطلوبات:
3,369,266	-	3,369,266	أرصدة دائنة ومستحقات
5,000,000	4,000,000	1,000,000	مراوحة دائنة
1,204,525	733,755	470,770	التزامات عقود إيجار
1,416,309	1,416,309	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
10,990,100	6,150,064	4,840,036	مجموع المطلوبات
39,255,754	36,581,284	2,674,470	فائض السيولة
			2022
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
المجموع	أكثر من سنة	حتى سنة واحدة	
			الموجودات:
5,338,767	-	5,338,767	النقد والنقد المعادل
1,582,732	-	1,582,732	أرصدة مدينة ومدفوعات مقدّمًا
2,880,752	2,450,400	430,352	مراوحة مدينة
5,782,418	4,287,854	1,494,564	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
200,000	200,000	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
24,975,802	24,975,802	-	استثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك
1,011,359	1,011,359	-	أصول حق الاستخدام
372,012	372,012	-	أثاث ومعدات
4,000,000	4,000,000	-	موجودات غير ملموسة
1,000,000	1,000,000	-	شهرة
2,963,177	-	2,963,177	موجودات محتفظ بها بغرض البيع / مرتبطة بالعمليات المتوقفة
50,107,019	38,297,427	11,809,592	مجموع الموجودات
			المطلوبات:
3,316,024	278,170	3,037,854	أرصدة دائنة ومستحقات
3,500,000	3,500,000	-	مراوحة دائنة
1,059,709	639,541	420,168	التزامات عقود إيجار
1,513,249	1,513,249	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,671,761	-	1,671,761	مطلوبات محتفظ بها بغرض البيع / مرتبطة بالعمليات المتوقفة
11,060,743	5,930,960	5,129,783	مجموع المطلوبات
39,046,276	32,366,467	6,679,809	فائض السيولة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2023

20. موجودات بصفة الأمانة

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

دينار كويتي		
2022	2023	
250,513,630	175,763,591	محافظ استثمارية مدارة نيابة عن الغير
210,020	3,205,676	صناديق مدارة نيابة عن الغير
240,211,191	246,374,047	أنظمة استثمار جماعي أجنبية مدارة نيابة عن الغير
490,934,841	425,343,314	

أتعاب إدارة واستشارات من أنشطة بصفة الأمانة

دينار كويتي		
2022	2023	
2,190,547	2,089,768	أتعاب إدارة أساسية - محافظ
6,000	61,000	أتعاب إدارة أساسية - صناديق
820,692	-	أتعاب إدارة تحفيزية
3,017,239	2,150,768	إجمالي أتعاب الإدارة
1,183,656	261,873	أتعاب استشارات - أنظمة استثمار جماعي أجنبية

21. أرقام المقارنة

خضعت بعض أرقام المقارنة لإعادة التصنيف لتتوافق مع العرض المعتمد في هذه البيانات المالية المجمعة. ولم تؤثر عمليات إعادة التصنيف على صافي ربح أو صافي موجودات المجموعة المفصّل عنهما سابقاً.

22. التزامات رأسمالية ومطلوبات محتملة

دينار كويتي		
2022	2023	
10,124,745	9,411,478	ضمانات مقدمة لمرابحة مستحقة لمشروع مشترك

في يونيو 2019، حصل المشروع المشترك (إيضاح 9) على تسهيل مرابحة، واستحوذ على 100% من حصص رأسمال شركة دار السلام التعليمية ذ.م.م. نظير إجمالي مقابل شراء بمبلغ 18,000,000 دينار كويتي.

بالنسبة للمرابحة الدائنة الممنوحة للمشروع المشترك، قدم الشريك في المشروع المشترك والمجموعة كفالة تضامنية للمؤسسة المالية المقرضة. تُقسم الكفالة على أساس قانوني بالتساوي بين الشريك في المشروع المشترك والمجموعة خلال النصف الأول من سنة 2024 وعليه، قامت المجموعة بتكوين مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل حصتها بواقع 50% من رصيد المرابحة الدائنة المكفولة.

23. إدارة رأس المال

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

للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تخفيض مبلغ القروض أو إجراء تعديل على مدفوعات التوزيعات إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم تُجر أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2023 و 31 ديسمبر 2022. لدى المجموعة قرض بنكي خارجي بمبلغ 5,000,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 (31 ديسمبر 2022: 3,500,000 دينار كويتي).