

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2022



هاتف : 2245 2880 / 2295 5000
فاكس : 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

العيان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨-٢٠
شارع أحمد الجابر

EY

نبني عالماً
أفضل للعمل

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع.
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2022 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2022 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة". ونحن 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"). وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها دون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية وكيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة"، بما في ذلك تلك التي تتعلق بهذه الأمور. وعليه، اشتمل تدقيقنا على تنفيذ الإجراءات التي تم وضعها بما يتيح التعامل مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أدناه تطرح أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)
أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية

تمثل الاستثمارات في الأوراق المالية نسبة 97% من إجمالي موجودات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2022، ويتم تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة وفقاً للمبين في الإيضاحين رقم 8 و18 حول البيانات المالية المجمعة.

تستخدم الإدارة آليات تقييم لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية المصنفة ضمن المستوى 1 والمستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة. وتتطلب مدخلات هذه النماذج درجة كبيرة من الأحكام من قبل الإدارة لغرض تحديد القيم العادلة لها. تتضمن المدخلات الأساسية استخدام أسعار معاملات حديثة لموجودات مشابهة، أو صافي قيمة الموجودات، أو الأسعار المعلنة أو غيرها من معلومات التقييم التي يتم الحصول عليها من خبير تقييم آخر ويتم تعديلها في بعض الحالات في ضوء بعض الاعتبارات مثل ضعف التسويق والمعلومات والظروف المتعلقة بالشركة.

وفي ضوء حجم وتعقيد عملية تقييم هذه الاستثمارات في الأوراق المالية وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم، فقد اعتبرنا هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

لقد تضمنت إجراءات تدقيقنا العديد من الإجراءات من بينها:

- ◀ بالنسبة لأعمال التقييم التي استندت إلى مدخلات جوهرية غير ملحوظة، فقد قمنا – على أساس العينة – باختبار البيانات الأساسية المستخدمة في أعمال التقييم إلى أقصى درجة ممكنة مقابل المصادر المستقلة والبيانات المتاحة خارجياً في السوق لغرض تقييم مدى ارتباط البيانات بالتدقيق واستيفاءها ودقتها.
- ◀ كما شارك أيضاً خبراء التقييم الداخلي لدينا في اختبار منهجية التقييم المستخدمة ومراجعة الأحكام والافتراضات الجوهرية المطبقة في نموذج التقييم بما في ذلك معدلات الخصم لضعف التسويق.
- ◀ قمنا بالتأكد من استقلالية وقدرات وكفاءة وموضوعية خبير الإدارة الخارجي لأغراض التدقيق.
- ◀ كما قمنا بالتحقق من كفاية وملائمة إفصاحات المجموعة المتعلقة بقياس القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية والحساسية للتغيرات في المدخلات غير الملحوظة ضمن الإيضاح 18 حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

تقييم شركة الاستثمار

توصلت الإدارة إلى أن الشركة الأم تستوفي تعريف "شركة الاستثمار". ونتيجة لذلك، قامت الشركة الأم بتطبيق استثناء متطلبات التجميع وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 "البيانات المالية المجمعة" والمحاسبة عن استثماراتها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" بدلاً من تجميعها. تم عرض السياسات والأحكام المحاسبية التي استخدمتها الإدارة لتقييم ما إذا كانت الشركة الأم تستوفي تعريف "شركة الاستثمار" في الإيضاحين 2.4 و 3.1 حول البيانات المالية المجمعة.

لقد اعتبرنا هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية حيث يتضمن درجة جوهرية من أحكام الإدارة.

لقد تضمنت إجراءات تدقيقنا العديد من الإجراءات من بينها:

- ◀ قمنا باختبار تقييم الإدارة لما إذا كانت الشركة تستوفي تعريف شركة الاستثمار أخذاً في الاعتبار الإرشادات المبينة في المعيار الدولي للتقارير المالية 10 في هذا الشأن. ولهذا الغرض، أخذنا في الاعتبار كافة الحقائق والظروف بما في ذلك الغرض من الأعمال وتصميمها وإعداد التقارير الداخلية المتعلقة بالتقييم الذي أجرته الإدارة.
- ◀ قمنا بمراجعة المستندات القانونية المؤيدة المتعلقة بتقييم ما إذا كانت الافتراضات التي استخدمتها الإدارة في عملية التقييم تدعم النتيجة التي تم التوصل إليها.
- ◀ قمنا بمراجعة استراتيجيات المجموعة الموثقة للتخارج من استثماراتها والتقارير الداخلية لموظفي الإدارة العليا بما في ذلك معلومات القيمة العادلة والمعلومات الأخرى المتعلقة بالشركات المستثمر فيها.
- ◀ كما قمنا بالتحقق من كفاية الإفصاحات ذات الصلة بالإيضاحين 2.4 و 3.1 حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2022

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2022، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2022 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى حال توفرها وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسبما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.



EY

نبني عالماً
أفضل للعمل

**تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)**

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة
إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

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

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة
إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق 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 بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- ◀ تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- ◀ فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- ◀ تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة أسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.
- إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.
- نقدم أيضاً للمسؤولين عن الحوكمة بياناً يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها قد تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة لاستبعاد مصادر التهديدات والتدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.
- ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة أسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأنها قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

عبدالكريم عبد الله السمدان



عبدالكريم عبد الله السمدان
سجل مراقبي الحسابات رقم 208 فئة أ
إرنست ويونغ
العيبان والعصيمي وشركاهم

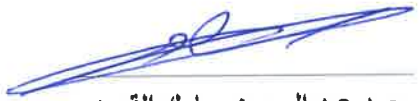


28 فبراير 2023
الكويت

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2022

2021 دينار كويتي	2022 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
12,233,918	1,685,898	7	النقد والنقد المعادل
63,529,910	82,924,039	8	استثمارات في أوراق مالية
346,233	694,664	9	موجودات أخرى
<u>76,110,061</u>	<u>85,304,601</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
1,362,790	1,838,535	10	مطلوبات أخرى
<u>1,362,790</u>	<u>1,838,535</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
80,000,000	80,000,000	11	رأس المال
3,033,567	3,312,690	12	احتياطي إجباري
526,317	526,317	13	احتياطي عام
(1,698,775)	(2,467,529)	14	أسهم خزينة
(4,223)	28,389		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(7,109,615)	2,066,199		أرباح مرحلة (خسائر متراكمة)
<u>74,747,271</u>	<u>83,466,066</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>76,110,061</u>	<u>85,304,601</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



سعود عبد الرحمن مبارك القعود
عضو مجلس إدارة



ضاري علي عبد الرحمن البدر
رئيس مجلس الإدارة

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

2021 دينار كويتي	2022 دينار كويتي	إيضاحات	
4,042,976	10,641,851	4	صافي الأرباح من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
83,263	78,351		أتعاب إدارة واستشارات
273,109	308,719	5	إيرادات فوائد
11,776	11,301		إيرادات توزيعات أرباح
(85,743)	20,920		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
-	103,339		إيرادات أخرى
4,325,381	11,164,481		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
(628,575)	(894,286)		تكاليف موظفين
(392,920)	(352,427)		مصروفات عمومية وإدارية
-	(16,922)		تكلفة تمويل
(1,021,495)	(1,263,635)		إجمالي المصروفات
3,303,886	9,900,846		الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	(70,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(83,602)	(248,569)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(33,444)	(99,428)		الزكاة
-	(27,912)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
3,186,840	9,454,937		ربح السنة
4.10 فلس	12.42 فلس	6	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

2021 دينار كويتي	2022 دينار كويتي	
3,186,840	9,454,937	ربح السنة
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
(13,850)	32,612	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة: صافي فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
(13,850)	32,612	صافي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى التي قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
3,172,990	9,487,549	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

المجموع دينار كويتي	أرباح مرحلة/ (خسائر متراكمة) دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي عام دينار كويتي	احتياطي اجباري دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي	
74,747,271	(7,109,615)	(4,223)	(1,698,775)	526,317	3,033,567	80,000,000	كما في 1 يناير 2022
9,454,937	9,454,937	-	-	-	-	-	ربح السنة
32,612	-	32,612	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة
9,487,549	9,454,937	32,612	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
(768,754)	-	-	(768,754)	-	-	-	شراء أسهم خزينة
-	(279,123)	-	-	-	279,123	-	اقتطاع إلى الاحتياطيات
83,466,066	2,066,199	28,389	(2,467,529)	526,317	3,312,690	80,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2022
71,574,281	(10,296,455)	9,627	(1,698,775)	526,317	3,033,567	80,000,000	كما في 1 يناير 2021
3,186,840	3,186,840	-	-	-	-	-	ربح السنة
(13,850)	-	(13,850)	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة
3,172,990	3,186,840	(13,850)	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
74,747,271	(7,109,615)	(4,223)	(1,698,775)	526,317	3,033,567	80,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2021

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

2021	2022	ايضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
3,303,886	9,900,846		أنشطة التشغيل
			ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(4,042,976)	(10,641,851)	4	تعديلات لمطابقة الربح بصافي التدفقات النقدية:
(273,109)	(297,809)		صافي الأرباح من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(10,910)		إيرادات فوائد
(11,776)	(11,301)		إيرادات فوائد لمديني تأجير
-	16,922		إيرادات توزيعات أرباح
-	36,174		تكاليف تمويل لمطلوبات تأجير
-	41,914		استهلاك موجودات حق الاستخدام
			مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(1,023,975)	(966,015)		التعديلات على رأس المال العامل:
			استثمارات في أوراق مالية
(3,710,222)	(8,780,278)		موجودات أخرى
63,111	(455,542)		مطلوبات أخرى
(99,583)	515,805		
(4,770,669)	(9,686,030)		النقد الناتج من العمليات
-	(315,015)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
-	(114,729)		ضرائب مدفوعة
(4,770,669)	(10,115,774)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
274,205	295,681		إيرادات فوائد مستلمة
11,776	11,301		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
-	83,975		إيجار عقد تأجير رئيسي مستلم
285,981	390,957		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
-	(768,754)		شراء أسهم خزينة
-	(115,061)		سداد جزء أصل المبلغ من مطلوبات التأجير
-	(883,815)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(4,484,688)	(10,608,632)		صافي النقص في النقد والنقد المعادل
16,732,456	12,233,918		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
(13,850)	60,612		صافي فروق تحويل عملات اجنبية
12,233,918	1,685,898	7	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 معلومات حول الشركة والمجموعة

1.1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 28 فبراير 2023. لدى المساهمين صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تأسست في الكويت ومقرها فيها وأسهمها متداولة علناً ببورصة الكويت. إن عنوان المكتب المسجل هو برج كيكو، الطابق 29، شارع خالد بن الوليد، شرق، الكويت. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة تمويل واستثمار على التوالي.

تتمثل الأغراض الأساسية التي تأسست من أجلها الشركة الأم فيما يلي:

- ◀ الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو التملك الجزئي لها أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات.
- ◀ إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الاموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ المالية والعقارية.
- ◀ تقديم وإعداد الدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لذلك للمؤسسات والشركات.
- ◀ الوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض.
- ◀ القيام بالمهام المتعلقة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات ووظائف أمناء الاستثمار.
- ◀ التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
- ◀ تقديم القروض للغير مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح القروض مع المحافظة على استمرارية السلامة للمركز المالي للشركة الأم طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي يضعها بنك الكويت المركزي.
- ◀ التعامل والمتاجرة في سوق القطع الاجنبي والمعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها لحساب الشركة الأم فقط.
- ◀ العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية والمحلية والدولية.
- ◀ تقديم كافة الخدمات المالية والاستشارية والاستثمارية التي تساعد على تطوير وتدعيم قدره السوق المالية والنقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون والاجراءات والتعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي.
- ◀ إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار بكافة أنواعها طبقاً للقانون.
- ◀ تعبئة الموارد للتمويل بالإجارة والترتيب لعمليات التمويل الجماعي للإجارة، وخاصة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ولا يجوز لها قبول الودائع.
- ◀ استثمار أموالها في مختلف اوجه الاستثمار التي يقرها بنك الكويت المركزي وبصفة رئيسية التمويل بأسلوب الإجارة بما يتطلب ذلك من تملك للأصول المنقولة وغير المنقولة وتأجيرها ولا يتضمن ذلك تمويل شراء السلع الاستهلاكية.
- ◀ تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية والرسومات التجارية وحقوق الملكية الادبية والفكرية المتعلقة بالبرامج والمؤلفات واستغلالها وتأجيرها للجهات الاخرى.
- ◀ إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار لحسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة أمين الاستثمار أو مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية التأجيرية في الداخل والخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
- ◀ إدارة المحافظ الدولية واستثمار وتنمية الأموال في العمليات التأجيرية لحسابها ولحساب الغير طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.

قرر مجلس إدارة الشركة الأم في 29 فبراير 2018 أن يرتبط "النشاط الأساسي أو الغرض من الأعمال" للشركة الأم بالحصول على الأموال من المساهمين مقابل تقديم خدمات إدارة الاستثمارات بحيث يتمثل الغرض الوحيد في الحصول على العائدات من ارتفاع القيمة الرأسمالية أو إيرادات الاستثمار أو كليهما، وذلك اعتباراً من 1 يناير 2018. وستكون أية خدمات إضافية يتم تنفيذها بصورة مباشرة أو غير مباشرة من خلال الشركات التابعة مساندة للنشاط الرئيسي أو الغرض من الأعمال المبين أعلاه.

يتضمن الإيضاح 1.2 أدناه المعلومات حول هيكل المجموعة. ويتضمن الإيضاح 15 المعلومات حول العلاقات الأخرى مع الأطراف ذات علاقة بالمجموعة.

1 معلومات حول الشركة والمجموعة (تتمة)

1.2 معلومات حول المجموعة

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة ما يلي:

الاسم	بلد التأسيس	حصة الملكية %		الأنشطة الرئيسية
		2021	2022	
آسيا لإدارة الموجودات (كايمان) المحدودة	جزر كايمان	100%	100%	إدارة الموجودات
شركة آسيا إنفستمنت هونج كونج المحدودة *	هونج كونج	100%	100%	استثمارات

* الشركة قيد التصفية

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للتعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي لمؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية بالمبلغ المحتسب طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات طبقاً لمتطلبات تعليمات بنك الكويت المركزي، والتأثير اللاحق للإفصاحات ذات الصلة وتطبيق كافة متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بالمعايير الدولية للتقارير المالية المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت).

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات في الأوراق المالية والتي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

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

تعرض المجموعة بيان المركز المالي طبقاً للسيولة. يتضمن الإيضاح 17.2 تحليلاً عن الاسترداد أو التسوية خلال مدة 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (متداولة) أو مدة تزيد عن 12 شهراً من تاريخ البيانات المالية المجمعة (غير متداولة).

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2022. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولكن لم تسر بعد.

إشارة مرجعية إلى الإطار المفاهيمي – تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3

تضيف التعديلات استثناءً إلى مبدأ الاعتراف بالمعيار الدولي للتقارير المالية 3 "دمج الأعمال" لتجنب إصدار الأرباح أو الخسائر المحتملة في "اليوم الثاني" والتي تنشأ عن الالتزامات والمطلوبات المحتملة التي ستتحقق ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 37 المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة أو تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21: الضرائب، إذا تم تكبدها بشكل منفصل. يتطلب الاستثناء من المنشآت تطبيق المعايير الواردة في معيار المحاسبة الدولي 37 أو تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21، على التوالي، بدلاً من الإطار المفاهيمي، لتحديد ما إذا كان التزام حالي قائم في تاريخ الحيازة.

وفقاً للأحكام الانتقالية، تطبق المجموعة التعديلات بأثر مستقبلي، أي على عمليات اندماج الأعمال التي تحدث بعد بداية فترة البيانات المالية السنوية المجمعة التي تطبق فيها التعديلات لأول مرة (تاريخ التطبيق الأولي). لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، حيث لم يكن هناك موجودات محتملة والتزامات ومطلوبات محتملة ضمن نطاق هذه التعديلات قد نشأت خلال الفترة.

العقود المجحفة – تكاليف الوفاء بالعقد – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37

إن العقد المجحف هو العقد الذي تتجاوز فيه التكاليف التي لا يمكن تجنبها (أي التكاليف التي لا يمكن للمجموعة تجنبها نظراً لالتزامها التعاقدية) للوفاء بالالتزامات بموجب العقد المزاي الاقتصادية التي من المتوقع استلامها بموجب العقد.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

العقود المجففة – تكاليف الوفاء بالعقد – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 (تتمة)

تحدد التعديلات أنه عند تقييم ما إذا كان العقد مجحفاً أو محققاً للخسائر، تحتاج المنشأة إلى تضمين التكاليف التي تتعلق مباشرة بعقد لتوفير البضائع أو الخدمات التي تتضمن كلاً من التكاليف الإضافية (على سبيل المثال، تكاليف العمالة والمواد المباشرة) وتخصيص التكاليف المرتبطة مباشرة بأنشطة العقد (على سبيل المثال، استهلاك المعدات المستخدمة للوفاء بالعقد وكذلك تكاليف إدارة العقد والإشراف). لا تتعلق التكاليف العمومية والإدارية مباشرة بالعقد ويتم استبعادها ما لم يتم تحميلها صراحة على الطرف المقابل بموجب العقد.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية – الرسوم ضمن اختبار "نسبة 10%" في حالة إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

كجزء من التحسينات السنوية للسنوات 2018-2021 على عملية إعداد المعايير الدولية للتقارير المالية، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي تعديلاً على المعيار الدولي للتقارير المالية 9. يتضمن التعديل توضيحات حول الرسوم التي تدرجها المنشأة ضمن التقييم الذي تجريه حول مدى اختلاف شروط الالتزام المالي الجديد أو المعدل بصورة جوهرية عن شروط الالتزام المالي الأصلي. تشمل هذه الرسوم فقط تلك المبالغ المسددة أو المستلمة فيما بين المقرض والمقرض مشتملة على الرسوم المسددة أو المستلمة إما من قبل المقرض أو المقرض نيابة عن الطرف الآخر. لا يوجد تعديل مماثل مقترح لمعيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: الاعتراف والقياس.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث لم تكن هناك تعديلات على الأدوات المالية المجمعة للمجموعة خلال السنة.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة لسنة 2022 إلا أنه ليس لها أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. ولم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تعديلات أو تفسيرات صدرت ولكن لم تسر بعد.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات متى أمكن ذلك عندما تصبح سارية المفعول.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير 2020 تعديلات على الفقرات من 69 إلى 76 من معيار المحاسبة الدولي 1 لتحديد متطلبات تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة. وتوضح التعديلات ما يلي:

- ◀ ما المقصود بحق تأجيل التسوية؛
- ◀ لا بد أن يتحقق حق التأجيل في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة؛
- ◀ لن يتأثر ذلك التصنيف باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل؛
- ◀ يتحقق ذلك فقط إذا تمثلت الأداة المشتقة المضمنة في التزام قابل للتحويل في أداة حقوق ملكية وذلك في حالة ألا يؤثر الالتزام على تصنيفها.

تسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 ويجب تطبيقها بأثر رجعي. تعمل المجموعة حالياً على تقييم تأثير التعديلات على الممارسات الحالية وما إذا كانت اتفاقيات القروض القائمة تتطلب إعادة التفاوض بشأنها من عدمه.

تعريف التقديرات المحاسبية – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في فبراير 2021 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 والتي قدم فيها تعريف "التقديرات المحاسبية". توضح التعديلات التمييز بين التقديرات في التقديرات والتغيرات المحاسبية في السياسات المحاسبية وتصحيح الأخطاء. كما توضح التعديلات كيف تستخدم المنشآت أساليب القياس والمدخلات لتطوير التقديرات المحاسبية.

تسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 وتتنطبق على التغييرات في السياسات والتغيرات المحاسبية في التقديرات المحاسبية التي تحدث في أو بعد بداية الفترة. ويسمح بالتطبيق المبكر طالما تم الإفصاح عن تلك الحقيقة. ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير مادي على المجموعة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

الإفصاح عن السياسات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان الممارسة 2 ضمن المعايير الدولية للتقارير المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في فبراير 2021 تعديلات على معيار المحاسبة الدولية 1 وبيان الممارسة 2 ضمن المعايير الدولية للتقارير المالية وضع أحكام المعلومات الجوهرية والتي يقدم فيها إرشادات وأمثلة لمساعدة المنشآت على تطبيق أحكام المعلومات الجوهرية على إفصاحات السياسات المحاسبية. تهدف تلك التعديلات إلى مساعدة المنشآت على تقديم إفصاحات السياسات المحاسبية التي تكون أكثر نفعاً عن طريق استبدال متطلبات المنشآت في الإفصاح عن سياساتها المحاسبية "الجوهرية" بالإضافة إلى متطلبات الإفصاح عن سياساتهم المحاسبية "الجوهرية" وإضافة الإرشادات حول كيفية تطبيق المنشآت لمفهوم المعلومات الجوهرية في صنع القرارات بشأن إفصاحات السياسات المحاسبية.

تسري التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 مع السماح بالتطبيق المبكر. نظراً لأن التعديلات على بيان الممارسة 2 يقدم إرشادات غير إلزامية بشأن تطبيق تعريف المعلومات الجوهرية على معلومات السياسات المحاسبية، فإن تاريخ سريان مفعول تلك التعديلات ليس إلزامياً.

إن المجموعة بصدد تقييم تأثير التعديلات لتحديد تأثيرها على إفصاحات السياسات المحاسبية للمجموعة.

2.4 السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة:

2.4.1 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التي لا تعتبر شركات استثمار ولا يتمثل غرضها وأنشطتها الرئيسية في تقديم الخدمات المتعلقة بالأنشطة الاستثمارية للشركة الأم كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر، أو يكون لها حقوق في، عائدات متغيرة نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. تسيطر المجموعة بشكل محدد على شركة مستثمر فيها فقط إذا كان لها:

- ◀ القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي لديها حقوق حالية تمنحها القدرة على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها).
- ◀ التعرض لمخاطر، أو يكون لها حقوق في، العائدات المتغيرة نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر فيها.
- ◀ القدرة على استغلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها.

بصفة عامة، هناك افتراض بأن السيطرة تتحقق في حالة التمتع بأغلبية حقوق التصويت. ولدعم هذا الافتراض وعندما تمتك المجموعة أقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة كافة الحقائق والظروف ذات الصلة في الاعتبار عند تقييم ما إذا كان لها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك ما يلي:

- ◀ الترتيبات التعاقدية مع مالكي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- ◀ الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- ◀ حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وقوع تغييرات في واحد أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف تلك السيطرة عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات للشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم وبالحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك الأمر إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية للشركات التابعة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة. يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية في شركة تابعة، مع عدم فقد السيطرة، كعاملات حقوق ملكية.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.1 أساس التجميع (تتمة)

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية بينما تسجل أي أرباح أو خسائر ناتجة في الأرباح أو الخسائر. ويدرج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

2.4.2 الشركة الاستثمارية

لدى الشركة الأم العديد من المستثمرين الذين لا تربطهم بالشركة علاقة كما أنها تمتلك العديد من الاستثمارات (بصورة مباشرة أو غير مباشرة).

عندما تصبح المنشأة شركة استثمار، فيجب عليها أن تتوقف عن تجميع شركاتها التابعة اعتباراً من تاريخ التغيير في وضعها، باستثناء أي شركة تابعة غير استثمارية يكون غرضها وانشطتها الرئيسية هي تقديم خدمات تتعلق بأنشطة الاستثمار لشركة الاستثمار، وتطبق احكام فقد السيطرة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10.

ويقصد بذلك أن الشركة الأم:

- ◀ تستبعد موجودات ومطلوبات هذه الشركات التابعة من بيان المركز المالي المجمع لها،
- ◀ تسجل أي استثمار محتفظ به في هذه الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9،
- ◀ تسجل الأرباح أو الخسائر المرتبطة بفقد السيطرة على الشركات التابعة.

2.4.3 النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجمع من النقد في الصندوق والنقد غير المحتجز لدى البنوك والنقد المحتفظ به في محافظ استثمارية والودائع قصيرة الأجل التي يسهل تحويلها إلى مبالغ نقدية معلومة والتي تتعرض لمخاطر غير جوهرية من حيث التغيرات في القيمة والتي لها فترة استحقاق أصلية تبلغ 12 شهراً أو أقل.

إن الودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق تتجاوز 3 أشهر لا تعتبر من بنود النقد والنقد المعادل. لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والودائع قصيرة الأجل - كما هي موضحة أعلاه - بالصافي بعد الودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية تتجاوز 3 أشهر.

2.4.4 الأدوات المالية - الاعتراف المبدي والقياس اللاحق

الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

(1) الموجودات المالية

الاعتراف المبدي والقياس المبدي

يتم تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدي وتقاس لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يستند تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدي إلى خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لأصل المالي وإلى نموذج الأعمال المستخدم لإدارته. باستثناء الأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق المبرر العملي لها، تقيس المجموعة مبدئياً الأصل المالي وفقاً لقيمه العادلة زائداً تكاليف المعاملة في حالة الأصل المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وبالنسبة للأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق المبرر العملي لها، فيتم قياسها وفقاً لسعر المعاملة.

لغرض تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يجب أن يؤدي إلى تدفقات نقدية تمثل "مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط" على أصل المبلغ القائم. يشار إلى هذا التقييم باختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تدرج ضمن مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بغض النظر عن نموذج الأعمال.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
2.4.4 الأدوات المالية – الاعتراف المبني والقياس اللاحق (تتمة)
1) الموجودات المالية (تتمة)
الاعتراف المبني والقياس المبني (تتمة)

يشير نموذج أعمال المجموعة المتعلق بإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارة المجموعة لموجوداتها المالية من أجل إنتاج تدفقات نقدية. ويحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية سوف تنتج من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما. يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال في يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية في حين يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً وفقاً للنظم أو بالعرف في الأسواق (بالطريقة الاعتيادية) يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى 4 فئات:

- ◀ موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)
- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتركمة (أدوات الدين)
- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتركمة عند إلغاء الاعتراف (أدوات حقوق الملكية)
- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

أ) موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، كما تتعرض هذه الموجودات لانخفاض القيمة. وتسجل الأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

ب) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (أدوات الدين)

بالنسبة لأدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، تسجل إيرادات الفوائد أو إعادة تقييم تحويل العملات الأجنبية وخسائر انخفاض القيمة أو الرد في بيان الأرباح أو الخسائر ويتم احتسابها بنفس طريقة احتساب الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تسجل التغيرات في القيمة العادلة المتبقية في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند إلغاء الاعتراف، يعاد إدراج التغير المتراكم في القيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر.

ج) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (أدوات حقوق الملكية)

عند الاعتراف المبني، يجوز للمجموعة أن تختار على نحو غير قابل للإلغاء تصنيف استثماراتها في أسهم كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى التي تستوفي تعريف حقوق الملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 *الأدوات المالية: العرض*، وتكون غير محتفظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم أبداً إعادة إدراج الأرباح والخسائر لهذه الموجودات المالية إلى الأرباح أو الخسائر. وتسجل توزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في بيان الأرباح أو الخسائر عندما يثبت الحق في المدفوعات باستثناء عندما تستفيد المجموعة من هذه المتحصلات كأسترداد لجزء من تكلفة الأصل المالي. وفي هذه الحالة، تسجل هذه الأرباح في الإيرادات الشاملة الأخرى. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لا تتعرض لتقييم انخفاض القيمة.

د) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تدرج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة مع تسجيل صافي التغيرات في حقوق الملكية في بيان الأرباح أو الخسائر.

تتضمن هذه الفئة بعض الاستثمارات في أوراق مالية التي اختارت المجموعة على نحو غير قابل للإلغاء تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. وتسجل صافي الأرباح والخسائر بما في ذلك أي إيرادات فائدة أو توزيعات أرباح في الأرباح أو الخسائر.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
2.4.4 الأدوات المالية – الاعتراف المبني والقياس اللاحق (تتمة)
1 (الموجودات المالية) (تتمة)

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف (أي الاستبعاد من بيان المركز المالي المجمع للمجموعة) بأصل مالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- ◀ تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- ◀ تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل ما أو تقوم بالدخول في ترتيب "القبض والدفع"، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى ذلك. عندما لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في تسجيل الأصل المحول بمقدار استمرارها في السيطرة على الأصل. وفي تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. يتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة. يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى للمقابل الذي يجب على المجموعة سداه أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لكافة أدوات الدين المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما يلي:

- ◀ مدينون تجاريون وارصدة مدينة أخرى
- ◀ موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (تسهيلات ائتمانية)

لا تتعرض الاستثمارات في أوراق مالية لخسائر الائتمان المتوقعة، كما لا تحتفظ المجموعة بأي استثمارات في الدين مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

انخفاض قيمة الموجودات المالية بخلاف التسهيلات الائتمانية

تعترف المجموعة بمخصص لخسائر الائتمان المتوقعة عن كافة أدوات الدين غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة طبقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بنسبة تقريبية لسعر الفائدة الفعلي الأصلي. سوف تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية الناتجة من بيع الضمان أو التعزيزات الائتمانية الأخرى التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي لم تحدث فيها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبني، يتم احتساب مخصص خسائر الائتمان الناتجة عن أحداث التعثر المحتملة خلال الـ 12 شهراً القادمة (خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً). بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي حدثت فيها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبني، يجب احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتبقي للانكشاف، بصرف النظر عن توقيت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة).

بالنسبة للمدينين التجاريين والارصدة المدينة الأخرى، فإن المجموعة تطبق المنهج المبسط في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تتبع المجموعة التغيرات في مخاطر الائتمان ولكنها بدلاً من ذلك تسجل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. كما حددت المجموعة مصفوفة مخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة التاريخية بخسائر الائتمان مع تعديلها بما يتناسب مع العوامل المستقبلية المرتبطة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.4 الأدوات المالية – الاعتراف المبني والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية بخلاف التسهيلات الائتمانية (تتمة)

تعامل المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، وذلك في حالة أن تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل مراعاة أي تعزيزات ائتمانية محتفظ بها من قبل المجموعة. ويتم شطب الأصل المالي عندما لا يوجد أي توقع معقول باسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية

تتكون التسهيلات الائتمانية الممنوحة من قبل المجموعة من القروض والسلف. يسجل انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي المجمع بالمبلغ المعادل لخسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الذي يتم تطبيقه بناءً على تعليمات بنك الكويت المركزي والمخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى.

مخصصات خسائر الائتمان طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتمتع على المجموعة احتساب مخصصات لخسائر الائتمان للتسهيلات الائتمانية طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن التسهيلات الائتمانية وحساب المخصصات. ويتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كمتأخرة السداد عندما لا يتم استلام المدفوعات في تاريخ السداد التعاقدية المقرر لها أو عندما تزيد قيمة التسهيل عن الحدود المقررة المعتمدة مسبقاً. ويتم تصنيف التسهيل الائتماني كمتأخر السداد ومنخفض القيمة عند التأخر في سداد الفوائد أو قسط المبلغ الأساسي لمدة تزيد عن 90 يوماً وعندما تزيد القيمة الدفترية للتسهيل عن قيمته المقدرة الممكن استردادها. ويتم إدارة ومراقبة القروض المصنفة كـ "متأخرة السداد" و "متأخرة السداد ومنخفضة القيمة" معاً كتسهيلات غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى الفئات الأربع التالية والتي يتم استخدامها لتحديد المخصصات:

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

انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية

قد تقوم المجموعة بتصنيف تسهيل ائتماني ضمن إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على رأي الإدارة حول أوضاع العميل المالية و/أو غير المالية.

يتم احتساب مخصصات عامة بحد أدنى بنسبة 1% للتسهيلات النقدية وبنسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية على كافة مديني التمويل (بالصافي بعد خصم بعض فئات الضمان المقيدة) والتي لا تخضع لاحتساب مخصص محدد.

لا توجد أي تسهيلات ائتمانية ممنوحة من قبل المجموعة.

(2) المطلوبات المالية

الاعتراف المبني والقياس

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى والقروض والسلف بما في ذلك الحسابات المكشوفة لدى البنوك.

تسجل المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وبالصافي بعد التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة في حالة القروض والسلف.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف المطلوبات المالية إلى فئتين:

- ◀ المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر،
- ◀ المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

لم تقم المجموعة بتصنيف أي من مطلوباتها المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وتعتبر المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة الأكثر ارتباطاً بالمجموعة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.4 الأدوات المالية – الاعتراف المبني والقياس اللاحق (تتمة)

(2) المطلوبات المالية (تتمة)

مطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

دائنون ومصروفات مستحقة

تفيد الأرصدة الدائنة والمصروفات المستحقة عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضاعة أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بأي التزام مالي عند الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري، أو تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل كبير، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإلغاء اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالالتزام جديد، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

3) مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم بمقاصة المبالغ المسجلة وتعزّم المجموعة التسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية الالتزامات في أن واحد.

2.4.5 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لإتمام حد أدنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل ذي الصلة وعقود الموظفين. كما أن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق على مدى فترة الخدمة. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

بالإضافة إلى ذلك، وبالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بتقديم مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. هذه المساهمات تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

2.4.6 مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج من حدث سابق، ومن المحتمل تدفق موارد تنطوي على منافع اقتصادية إلى خارج المجموعة لتسوية الالتزام، ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوق منها.

إذا كان تأثير القيمة الزمنية للأموال مادياً، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل حالي قبل الضرائب بحيث يعكس، وفقاً لما هو ملائم، المخاطر المرتبطة بالالتزام. عند استخدام الخصم، تسجل الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

2.4.7 أسهم خزينة

يتم المحاسبة عن الأسهم المملوكة للمجموعة كأسهم خزينة وتدرج بالتكلفة. عند بيع أسهم الخزينة، تضاف الأرباح إلى حساب مستقل ضمن حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة) وهو غير قابل للتوزيع. تسجل أي خسائر محققة في نفس الحساب مقابل الرصيد المضاف على هذا الحساب. كما يتم إضافة أي خسائر إضافية إلى الأرباح المرحلة ثم تحمل إلى الاحتياطيات. يتم في البداية استخدام الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة لمبادلة أي خسائر مسجلة سابقاً وفقاً للترتيب التالي: الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة، وحساب احتياطي أسهم الخزينة. ولا يتم توزيع أي أرباح نقدية لهذه الأسهم ويتم وقف حقوق التصويت الخاصة بها. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بصورة نسبية، كما يؤدي إلى تخفيض متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

2.4.8 ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة المتعلق بمساهمي الشركة الأم العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

يتم احتساب قيمة ربحية السهم المخففة بقسمة الربح المتعلق بالمساهمين العاديين للشركة الأم (بعد تعديل حصة الأسهم التفضيلية القابلة للتحويل) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها لتحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.9 توزيعات أرباح

تسجل المجموعة توزيعات الأرباح كالتزام بسداد الأرباح عندما لم تعد التوزيعات قائمة على تقدير المجموعة. وفقاً لقانون الشركات، يتم التصريح بالتوزيعات عندما يتم اعتمادها من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية. ويسجل المبلغ المقابل مباشرة ضمن حقوق الملكية.

يتم الموافقة على توزيعات الأرباح للسنة بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة ويتم الإفصاح عنها كحدث وقع بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة.

2.4.10 الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات في فترة زمنية معينة أو على مدى الوقت عندما (أو فور أن) تستوفي المجموعة التزامات الأداء من خلال تحويل البضاعة أو الخدمات المتعهد بها إلى العملاء.

إيرادات أتعاب

يتم الاعتراف بإيرادات الأتعاب المكتسبة من تقديم الخدمات خلال فترة زمنية معينة على مدى تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب أتعاب الإدارة.

2.4.11 إيرادات ومصروفات فوائد

تسجل إيرادات ومصروفات الفوائد في الأرباح أو الخسائر بالنسبة لجميع الأدوات المالية التي تحمل فائدة.

2.4.12 الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والاقطاع إلى الاحتياطي الإجباري من ربح السنة عند تحديد الحصة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية بنسبة 2.5% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006.

الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

2.4.13 المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع، ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق موارد متضمنة منافع اقتصادية إلى خارج المجموعة أمراً مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً.

2.4.14 معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات وتكبد تكاليف. إن قطاعات التشغيل المحددة من قبل إدارة المجموعة لتوزيع الموارد وتقييم الأداء تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى مسؤولي اتخاذ قرارات التشغيل. ويتم تجميع قطاعات التشغيل التي لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء وإعداد تقارير حولها كقطاعات يمكن رفع تقارير حولها.

2.4.15 العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد العملة الرئيسية لها، كما يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتجميع وعند بيع شركة أجنبية تعكس الأرباح أو الخسائر المعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر المبلغ الناتج عن استخدام هذه الطريقة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.15 العملات الأجنبية (تتمة)

المعاملات والأرصدة

يتم مبدئياً قيد المعاملات بعملات أجنبية من قبل شركات المجموعة بالعملة الرئيسية لكل منها وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ تأهل المعاملة للاعتراف لأول مرة.

ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بعملات أجنبية إلى العملة الرئيسية وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ البيانات المالية المجمعة. وتسجل الفروق الناتجة من التسوية أو تحويل البنود النقدية في الأرباح أو الخسائر.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم إعادة قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. تتم معاملة الربح أو الخسارة الناتجة من تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتماشى مع ادراج الربح أو الخسارة الناتجة من التغير في القيمة العادلة للبيد (أي ان فروق تحويل البنود التي تدرج أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر يتم أيضاً تسجيلها في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر على التوالي).

عند تحديد سعر الصرف الفوري الذي سيستخدم عند الاعتراف المبدئي لأصل أو المصروفات أو الإيرادات (أو جزء منها) الناتجة عن استبعاد أصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المجموعة بالاعتراف المبدئي للأصل أو الالتزام غير النقدي الذي ينشأ عن تلك الدفعات المقدمة. في حالة وجود عدة مبالغ مدفوعة أو مستلمة مقدماً، فيجب على المجموعة تحديد تاريخ المعاملة لكل مبلغ مدفوع أو مستلم من الدفعات مقدماً.

شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتحويل بيانات الأرباح أو الخسائر لهذه الشركات بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل بغرض التجميع ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع عملية أجنبية، يعاد تصنيف بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بتلك العملية الأجنبية إلى الأرباح أو الخسائر.

تتم معاملة أية شهرة ناتجة من حيازة عملية أجنبية وأي تعديلات على القيمة العادلة للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة من الحيازة كموجودات ومطلوبات للشركة الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الصرف الفوري لتحويل العملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

2.4.16 قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم لبيع أصل أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة ببيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- ◀ في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- ◀ في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام، في حالة غياب السوق الرئيسي.

يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى.

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف وبقدر ما يتوافر لها من بيانات ومعلومات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.16 قياس القيمة العادلة (تتمة)

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين لاحقاً، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- ◀ المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- ◀ المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛
- ◀ المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية فترة كل بيانات مالية مجمعة.

تحدد الإدارة العليا للمجموعة السياسات والإجراءات المتبعة لقياس القيمة العادلة على أساس متكرر مثل الاستثمارات في الأوراق المالية والدين والاستثمار في الشركات التابعة.

يشارك خبراء تقييم خارجيون في تقييم الموجودات الجوهرية مثل الاستثمار في الشركات التابعة. تحدد مشاركة خبراء التقييم الخارجيين من قبل الإدارة العليا على أساس سنوي. تتضمن معايير الاختيار المعرفة السوقية والسمعة والاستقلالية وما إذا كان يتم الحفاظ على المعايير المهنية. تتخذ الإدارة العليا قراراً، بعد مناقشة خبراء التقييم الخارجيين التابعين للمجموعة، حول أساليب التقييم والمدخلات التي يجب استخدامها في كل حالة.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات للموجودات والمطلوبات استناداً إلى طبيعة وسمات ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه (راجع الإيضاح رقم 18).

2.4.17 عقود التأجير

اختارت المجموعة استخدام المبررات العملية الانتقالية التي تسمح بتطبيق المعيار على العقود فقط والتي تم تحديدها سابقاً على أنها عقود تأجير تطبق معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدئي. اختارت المجموعة أيضاً في تاريخ بدء التطبيق استخدام إعفاءات الاعتراف لعقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهراً أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء ("عقود تأجير قصيرة الأجل")، ولعقود التأجير التي يندرج فيها الأصل الأساسي منخفض القيمة ("الموجودات منخفضة القيمة").

المجموعة كمستأجر

تطبق المجموعة طريقة فردية للاعتراف والقياس بالنسبة لكافة عقود التأجير باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. قامت المجموعة بتسجيل مطلوبات التأجير لسداد مدفوعات التأجير وموجودات حق الاستخدام التي تمثل حق استخدام الموجودات الأساسية.

موجودات حق الاستخدام

تسجل المجموعة موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد التأجير (أي تاريخ توافر الأصل الأساسي للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها مقابل أي إعادة قياس لمطلوبات التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات التأجير المسجل، والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة، ومدفوعات التأجير التي تمت في أو قبل تاريخ البدء، ناقصاً أي حوافز تأجير مستلمة.

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير والأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات أيهما أقصر. تمتد فترة عقود تأجير الشركة لمدة 5 سنوات اعتباراً من تاريخ بدء عقد التأجير.

في حالة نقل ملكية الأصل المؤجر إلى المجموعة في نهاية مدة عقد التأجير أو إذا كانت التكلفة تعكس ممارسة خيار الشراء، يتم احتساب الاستهلاك باستخدام العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

تتعرض موجودات حق الاستخدام أيضاً إلى الانخفاض في القيمة. راجع السياسات المحاسبية - انخفاض قيمة الموجودات غير المالية.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.17 عقود التأجير (تتمة)

المجموعة كمستأجر (تتمة)

مطلوبات التأجير

في تاريخ بدء عقد التأجير، تسجل المجموعة مطلوبات التأجير المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي يتعين سدادها على مدى مدة عقد التأجير. تتضمن مدفوعات التأجير مدفوعات ثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة ومدفوعات التأجير المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو سعر، والمبالغ المتوقعة سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. تتضمن مدفوعات التأجير أيضاً سعر ممارسة خيار الشراء المؤكد ممارسته من قبل المجموعة بصورة معقولة ومدفوعات غرامات إنهاء مدة عقد التأجير إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار الإنهاء.

يتم تسجيل مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تستند إلى مؤشر أو سعر كمصرفات (ما لم يتم تكبيدها لإنتاج مخزون) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يستدعي حدوث السداد. عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات التأجير، تستخدم المجموعة معدل الافتراض المتزايد في تاريخ بدء التأجير في حالة عدم إمكانية تحديد معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير بسهولة. بعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ مطلوبات التأجير لتعكس تراكم الفائدة وتخفيض قيمة مدفوعات التأجير المقدمة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمطلوبات التأجير في حالة وجود تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو في مدفوعات التأجير (أي التغيرات في المدفوعات المستقبلية الناتجة من حدوث التغيير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد مدفوعات التأجير هذه) أو في تقييم خيار شراء الأصل الأساسي.

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف بعقود التأجير قصيرة الأجل على عقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهراً أو أقل من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار الشراء). كما تطبق أيضاً إعفاء الاعتراف بالموجودات منخفضة القيمة على عقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إدراج مدفوعات التأجير على عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة كمصرفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

3 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصرفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد حول هذه الافتراضات والتقدير قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديل مادي في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المسجل في المستقبل.

3.1 الأحكام الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام الهامة التالية التي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

التقييم كشركة استثمار

يجب على الشركات التي تستوفي تعريف الشركة الاستثمارية ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 10 قياس شركاتها التابعة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بدلاً من تجميعها. فيما يلي المعايير المحددة لتعريف الشركة الاستثمارية:

- ◀ المنشأة التي تحصل على الأموال من مستثمر واحد أو أكثر لغرض إمداد أولئك المستثمرين بخدمات إدارة الاستثمارات.
- ◀ المنشأة التي تبدي الالتزام تجاه المستثمرين بشأن غرضها الرئيسي من الأعمال وهو استثمار الأموال فقط لغرض إنتاج العائدات الناتجة عن رفع القيمة الرأسمالية أو الإيرادات الاستثمارية أو كليهما معاً.
- ◀ المنشأة التي تقوم بقياس وتقييم أداء كافة استثماراتها الهامة على أساس القيمة العادلة.

توضح معلومات شركات المجموعة بالتفصيل أغراضها الأساسية (راجع الإيضاح 1.1) والتي تتضمن الاستثمار في الأوراق المالية وأوراق الدين المالية والصناديق الخاصة والاستثمار في الشركات التابعة لغرض تحقيق عائدات في صورة إيرادات استثمار وزيادة القيمة الرأسمالية. يتم تسجيل كافة الاستثمارات في البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالقيمة العادلة وفقاً لما تسمح به المعايير الدولية للتقارير المالية. قامت المجموعة بتوثيق استراتيجية واضحة للتخارج من جميع استثماراتها.

كما قرر مجلس الإدارة أن المجموعة تستوفي خصائص إضافية كشركة استثمار حيث تعمل في أكثر من استثمار واحد، كما أن أغلب حصص ملكية المجموعة تتمثل في أسهم وأوراق مالية مماثلة، ولديها أكثر من مستثمر مستثمريها لا يعتبرون من الأطراف ذات العلاقة. انتهى مجلس الإدارة إلى أن المجموعة تستوفي تعريف شركة الاستثمار. وسيتم إعادة تقييم هذه النتائج باستمرار للتعرف على أي تغيير قد ينشأ على هذه المعايير أو الخصائص.

3 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.1 الأحكام الهامة (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات من خلاله وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

تقييم السيطرة على الشركات ذات الأغراض الخاصة

تمتلك المجموعة حصص ملكية في شركات ذات أغراض خاصة. تنطوي الشركات ذات الأغراض الخاصة على مجموعة متنوعة من الترتيبات المعقدة في أغلب الأحيان وتتطلب تقييم تفصيلي ومحدد للأنشطة المتعلقة بالشركة المستثمر فيها وحقوق المستثمر في اتخاذ قرارات بشأنها. يجب مراعاة المزيد من الاعتبارات لمدى قدرة المجموعة عملياً على توجيه الأنشطة ذات الصلة والحصول على عائدات متنوعة والقدرة على التأثير على هذه العائدات من خلال السيطرة على الشركة المستثمر فيها. إن الوصول إلى نتيجة في هذا الشأن تتطلب أحكاماً جوهرية.

3.2 التقديرات والافتراضات

تم عرض الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها مخاطر كبيرة تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة في إيضاحات مستقلة في البنود ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أدناه. تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. على الرغم من ذلك، قد تختلف الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية بسبب التغييرات في السوق أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. تنعكس مثل هذه التغييرات في الافتراضات وقت حدوثها.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. بالنسبة للموجودات الأخرى، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتتبع التغييرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك تعمل على تسجيل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في تاريخ البيانات المالية المجمعة. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها التاريخية في خسائر الائتمان ويتم تعديلها مقابل العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

قياس القيمة العادلة

تستخدم الإدارة أساليب تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر لها أسعار سوق نشط). ويتضمن ذلك وضع تقديرات وافتراضات تتوافق مع الطريقة التي يتبعها المشاركون في السوق في تسعير الأداة المالية. لوضع هذه الافتراضات، تستند الإدارة إلى البيانات الملحوظة قدر الإمكان، إلا أن هذه البيانات قد لا تكون متوافرة بصورة مستمرة. وفي هذه الحالة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة. قد تختلف القيم العادلة المقدرة عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة متكافئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

4 صافي الأرباح من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,897,675	33,976	محقة
2,145,301	10,607,875	غير محقة
4,042,976	10,641,851	

5 إيرادات فوائد

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
177,921	297,461	إيرادات فوائد لأوراق دين مالية
95,188	11,258	فوائد لودائع محددة الأجل وفوائد أخرى
273,109	308,719	

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

6 ربحية السهم

يتم احتساب مبالغ ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة ناقصاً أسهم الخزينة. يتم احتساب ربحية السهم المخففة عن طريقة قسمة الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية. أخذاً في الاعتبار عدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

2021	2022	
3,186,840	9,454,937	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
776,440,000	761,500,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)
4.10	12.42	ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)

حيث إنه ليس هناك معاملات أخرى تتضمن أسهم عادية أو أسهم عادية محتملة بين تاريخ البيانات المالية المجمعة وتاريخ التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة.

7 النقد والنقد المعادل

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,749,878	1,641,178	نقد وأرصدة لدى البنوك
8,050,000	-	ودائع قصيرة الأجل *
434,040	44,720	أرصدة لدى مؤسسات مالية أجنبية**
12,233,918	1,685,898	النقد والنقد المعادل

* كما في 31 ديسمبر 2021، فإن الودائع قصيرة الأجل (ذات فترة استحقاق أصلية لا تزيد عن ثلاثة أشهر) مودعة لفترات تتراوح من يوم إلى ثلاثة أشهر استناداً إلى المتطلبات النقدية الفورية للمجموعة. وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، حققت الودائع محددة الأجل فائدة بمعدل يتراوح بين 1.125% إلى 1.550% سنوياً.

** تتمثل الأرصدة في الحسابات الجارية التي لا تحمل فائدة المحتفظ بها لدى مؤسسات مالية أجنبية.

8 استثمارات في أوراق مالية

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,653,914	1,311,285	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
5,462,308	1,841,671	صناديق أجنبية
2,114,000	2,142,000	صناديق أسهم خاصة
52,299,688	77,629,083	أوراق دين مالية
63,529,910	82,924,039	استثمار في شركات تابعة

يتم قياس صناديق الأسهم الخاصة (التي تتكون بصورة رئيسية من أسهم غير مسعرة) بناءً على أحدث تقييم لصافي قيمة الموجودات الصادر من مديري الصناديق المختصين. قدرت الإدارة أن صافي قيمة الموجودات المسجل يقارب القيمة العادلة.

تفاصيل حول طبيعة المنشآت المهيكلة غير المجموعة والغرض منها وأنشطتها:

تشارك المجموعة بصورة رئيسية في منشآت مهيكلة من خلال استثماراتها في تلك المنشآت المهيكلة ورعايتها حيث تتيح فرص استثمار متخصصة. تستخدم المجموعة بشكل عام المنشآت المهيكلة في إدارة استثمارات المجموعة في العقارات وأدوات حقوق الملكية. يتم تمويل هذه المنشآت المهيكلة من خلال إصدار أدوات الدين وأدوات حقوق الملكية.

8 استثمارات في أوراق مالية (تتمة)

المخاطر المرتبطة بالمنشآت المهيكلة غير المجمعة

انتهى تقييم الإدارة إلى أن الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر خسارة مشاركتها في المنشآت المهيكلة في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة الدفترية لهذه الحصص. وفي إطار هذا التقييم، تم مراعاة اعتبارات متعلقة بالالتزامات والضمانات المتعلقة بهذه الحصص والمشاركة التعاقدية وغير التعاقدية للمجموعة.

يلخص الجدول التالي صافي قيمة الموجودات المقترنة بالحصص في المنشآت المهيكلة غير المجمعة والمسجل في بيان المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر:

الإجمالي دينار كويتي	سنغافورا دينار كويتي	الهند دينار كويتي	الفلبين دينار كويتي	2022
259,816,594	1,200,339	28,565,454	230,050,800	الموجودات
(202,446,846)	(2,170,767)	(14,901,279)	(185,374,800)	المطلوبات
57,369,747	(970,428)	13,664,175	44,676,000	صافي الموجودات
الإجمالي دينار كويتي	سنغافورا دينار كويتي	الهند دينار كويتي	الفلبين دينار كويتي	2021
99,629,591	3,036,043	25,006,955	71,586,593	الموجودات
(91,554,479)	(3,781,330)	(32,299,094)	(55,474,055)	المطلوبات
8,075,112	(745,287)	(7,292,139)	16,112,538	صافي الموجودات

تم عرض الجدول الهرمي للتحديد والافصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية حسب آليات التقييم في الإيضاح رقم 18.

توجد حصص المجموعة في المنشآت المهيكلة غير المجمعة في المناطق الجغرافية التالية:

2021 دينار كويتي	2022 دينار كويتي	
21,168,862	46,660,066	الفلبين
29,588,612	29,705,166	الهند
1,542,214	1,263,852	ماليزيا
52,299,688	77,629,084	

9 موجودات أخرى

2021 دينار كويتي	2022 دينار كويتي	
13,822	2,128	إيرادات فوائد مستحقة
25,978	22,984	أثاث ومعدات
-	180,872	موجودات حق الاستخدام
-	343,234	مدينو عقود تأجير (تأجير من الباطن)
306,433	145,446	أخرى
346,233	694,664	

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

10 مطلوبات أخرى

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
575,725	238,032	دائنو موظفين
410,323	395,778	توزيعات أرباح مستحقة
-	561,722	التزام عقود تأجير
376,742	643,003	أخرى
<u>1,362,790</u>	<u>1,838,535</u>	

11 رأس المال

رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل		عدد الأسهم		
2021	2022	2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي			
80,000,000	80,000,000	800,000,000	800,000,000	أسهم بقيمة 100 فلس للسهم (مدفوعة نقداً)

توزيعات أرباح موصى بها

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بتوزيعات أرباح غير نقدية بنسبة 5% للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 (31 ديسمبر 2021: لا شيء دينار كويتي) والتي سيتم تسويتها في شكل أسهم خزينة بمبلغ 38,075,000 دينار كويتي. وهذا سيؤدي إلى تخفيض أسهم الخزينة بمبلغ 2,440,290 دينار كويتي مع إجراء تعديل مقابل على الأرباح المرحلة والاحتياطي الإجمالي بمبلغ 2,066,199 دينار كويتي و 374,091 دينار كويتي على التوالي.

12 الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يقتطع بناء على توصية مجلس إدارة الشركة الأم نسبة لا تقل عن 10% بحد أدنى من ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجمالي. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم أن تقرر وقف هذا الاقتطاع إذا زاد رصيد الاحتياطي عن نسبة 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في مبادلة الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بدفع هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصومة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

13 الاحتياطي العام

يمثل الاحتياطي العام رد الزيادة في المخصص العام والمحولة إلى حقوق الملكية في السنوات السابقة بناءً على تعليمات بنك الكويت المركزي.

14 أسهم خزينة

2021	2022	
23,560,000	38,500,000	عدد الأسهم
2.945%	4.813%	نسبة الأسهم المصدرة
1,225,120	2,194,500	القيمة السوقية - دينار كويتي
1,698,775	2,467,529	التكلفة - دينار كويتي

15 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة الشركة الزميلة والصناديق المدارة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطر عليها هؤلاء الأطراف أو يمارسون عليها سيطرةً مشتركةً أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

15 إفصاحات الأطراف ذات علاقة (تتمة)

يعرض الجدول التالي المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وبيان المركز المالي المجمع:

(مدققة) 31 ديسمبر 2021 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2022 دينار كويتي	
177,921	297,461	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع: إيرادات فوائد
2,114,000	2,142,000	بيان المركز المالي المجمع: أوراق دين مالية

مكافأة موظفي الإدارة العليا

يشمل موظفو الإدارة العليا مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا الذين يتمتعون بالصلاحيات ويتولون مسؤولية تخطيط أنشطة المجموعة وتوجيهها ومراقبتها. كانت القيمة الإجمالية للمعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

2021 دينار كويتي	2022 دينار كويتي	
195,358	411,820	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
14,141	42,827	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
39,120	52,715	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة *
248,619	507,362	

* تمثل المكافأة المبالغ المدفوعة لقاء خدمات الاستشارات المقدمة من قبل اثنين من أعضاء مجلس الإدارة.

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بدفع مكافأة قيمتها 70,000 دينار كويتي لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 (لا شيء دينار كويتي).

16 معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يقدم إما منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) أو يقدم منتجات وخدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة (قطاع جغرافي) ويتعرض لمخاطر ومزايا مختلفة عن مخاطر ومزايا القطاعات الأخرى.

لأغراض الإدارة، تنتظم المجموعة في أربع قطاعات جغرافية تبعاً لموقع الموجودات: الكويت والهند وآسيا وجزر كايمان. تستند المجموعة إلى هذا الأساس في إعداد التقارير حول معلومات القطاعات.

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

16 معلومات القطاعات (تتمة)

يقدم الجدول التالي معلومات عن الإيرادات والنتائج للسنة وإجمالي الموجودات وإجمالي المطلوبات والإفصاحات الأخرى فيما يتعلق بقطاعات المجموعة التي يمكن إعداد تقارير حولها:

المجموع	جزر كايمان	آسيا	الهند	الكويت	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
					31 ديسمبر 2022
					صافي الربح من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
10,641,851	-	10,746,298	(104,447)	-	أتعاب إدارة واستشارات
78,351	-	78,351	-	-	إيرادات فوائد
308,719	-	297,461	-	11,258	إيرادات توزيعات أرباح
11,301	-	11,301	-	-	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
20,920	-	-	-	20,920	إيرادات أخرى
103,339	-	11,243	-	92,096	
11,164,481	-	11,144,655	(104,447)	124,274	إجمالي الإيرادات
894,286	-	4,707	-	889,579	تكاليف موظفين
352,427	61,001	13,957	-	277,469	مصروفات عمومية وإدارية
16,922	-	-	-	16,922	تكلفة تمويل
375,909	-	-	-	375,909	ضرائب
70,000	-	-	-	70,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,709,544	61,001	18,664	-	1,629,879	إجمالي المصروفات
9,454,937	(61,001)	11,125,990	(104,447)	(1,505,605)	(خسارة) ربح السنة
85,304,601	10,443	52,859,816	30,068,092	2,366,250	موجودات القطاع
1,838,535	-	-	-	1,838,535	مطلوبات القطاع
					31 ديسمبر 2021
					صافي (الخسارة) الربح من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,042,976	188,848	4,081,777	(227,649)	-	أتعاب إدارة واستشارات
83,263	-	83,263	-	-	إيرادات فوائد
273,109	177,921	-	-	95,188	إيرادات توزيعات أرباح
11,776	-	11,776	-	-	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
(85,943)	-	14	-	(85,957)	إيرادات أخرى
200	-	200	-	-	
4,325,381	366,769	4,177,030	(227,649)	9,231	إجمالي الإيرادات
628,575	-	38,914	-	589,661	تكاليف موظفين
392,920	59,452	78,073	-	255,395	مصروفات عمومية وإدارية
117,046	-	-	-	117,046	ضرائب
1,138,541	59,452	116,987	-	962,102	إجمالي المصروفات
3,186,840	307,317	4,060,043	(227,649)	(952,871)	(خسارة) ربح السنة
76,110,061	422,718	32,828,841	30,376,614	12,481,888	موجودات القطاع
1,362,790	3,473	30,134	-	1,329,183	مطلوبات القطاع

17 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً من أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة.

تتكون المطلوبات المالية الأساسية للمجموعة من المطلوبات الأخرى. لدى المجموعة بنود متنوعة من الموجودات المالية مثل النقد والأرصدة لدى المؤسسات المالية الأجنبية والمحلية والأدوات المالية غير المسعرة والموجودات الأخرى التي تنتج عن أنشطة عملياتها بصورة مباشرة.

تصنف المجموعة المخاطر التي تواجهها كجزء من أنشطة المتابعة والمراقبة ضمن فئات مخاطر معينة وبالتالي تم إسناد مسؤوليات محددة لمختلف المسؤولين لتحديد وقياس ومراقبة فئات المخاطر المحددة ورفع التقارير حولها. إن أنواع المخاطر هي كما يلي:

(أ) المخاطر الناتجة من الأدوات المالية:

- 1- مخاطر الائتمان التي تتضمن مخاطر تعثر العملاء والأطراف المقابلة
- 2- مخاطر السيولة
- 3- مخاطر السوق التي تتضمن مخاطر معدلات الفائدة والعملات الأجنبية

(ب) مخاطر أخرى

- 1- مخاطر المدفوعات مقدماً
- 2- مخاطر التشغيل التي تتضمن المخاطر المتعلقة بالأعطال التشغيلية

يتحمل مجلس إدارة الشركة الأم المسؤولية كاملة عن المنهج الشامل لإدارة المخاطر والموافقة على استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

17.1 مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في إخفاق أحد أطراف الأداة المالية بالوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تتم مراقبة سياسة المجموعة الائتمانية ومدى تعرضها للمخاطر بصورة مستمرة. تسعى المجموعة للحد من التركزات غير الملائمة للمخاطر في التعامل مع أفراد أو مجموعات من العملاء في مناطق أو أعمال محددة وذلك من خلال تنويع أنشطة الاكتتاب.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان:

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة الدفترية لكل فئة من الموجودات المالية كما يلي:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
12,233,443	1,685,584	الأرصدة لدى البنوك والودائع
2,114,000	2,142,000	استثمارات في أوراق مالية (أوراق دين مالية)
128,346	114,343	موجودات أخرى *
<u>14,475,789</u>	<u>3,941,927</u>	

* باستثناء الموجودات الثابتة وموجودات حق الاستخدام والمدفوعات مقدماً.

الأرصدة لدى البنوك

إن مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية محدودة حيث إن الأطراف المقابلة تتمثل في مؤسسات مالية حسنة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف الائتماني العالمية. إضافة إلى ذلك، فإن المبالغ الأساسية للودائع لدى البنوك المحلية (بما في ذلك حسابات الادخار والحسابات الجارية) مضمونة من قبل بنك الكويت المركزي طبقاً للقانون رقم 30 لسنة 2008 بشأن ضمان الودائع لدى البنوك المحلية في دولة الكويت والذي أصبح سارياً بتاريخ 3 نوفمبر 2008.

17 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

17.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

الارصدة لدى البنوك (تتمة)

تم قياس انخفاض قيمة الأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهرا وتعكس الاستحقاقات قصيرة الأجل للانكشافات. ترى المجموعة أن الأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل ترتبط بمخاطر ائتمان منخفضة استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة وضمن بنك الكويت المركزي للودائع المودعة لدى البنوك المحلية.

موجودات أخرى

تعتبر الموجودات الأخرى ذات مخاطر تعثر منخفضة وترى الإدارة أن الأطراف المقابلة لديها قدرة جيدة على الوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية على المدى القريب. نتيجة لذلك، لم يكن تأثير تطبيق نموذج مخاطر الائتمان المتوقعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة جوهرياً.

الموجودات المالية غير الخاضعة لمتطلبات انخفاض القيمة

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من أدوات الدين والأوراق المالية المماثلة. إن هذه الفئات من الموجودات المالية لا تخضع لمتطلبات انخفاض القيمة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تمثل القيمة الدفترية لهذه الموجودات الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لدى المجموعة على الأدوات المالية غير الخاضعة لمتطلبات انخفاض القيمة في تواريخ البيانات المالية ذات الصلة. وبالتالي، لم يتم إدراج إفصاح منفصل عن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لهذه الأدوات.

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تستند المخاطر المذكورة أعلاه إلى صافي القيمة الدفترية المسجلة في بيان المركز المالي المجموع. يعادل الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الأرصدة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لطرف مقابل فردي يبلغ 2,142,000 دينار كويتي (2021: 6,800,000 دينار كويتي).

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

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبنود بيان المركز المالي المجموع مع تحليله حسب القطاع الجغرافي:

2022			
المجموع دينار كويتي	جزر كايمان دينار كويتي	آسيا دينار كويتي	الكويت دينار كويتي
1,685,584	-	-	1,685,584
2,142,000	-	2,142,000	-
114,343	2,128	1,740	110,475
3,941,927	2,128	2,143,740	1,796,059
النقد والنقد المعادل			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (أوراق دين مالية)			
موجودات أخرى			
الإجمالي			
2021			
المجموع دينار كويتي	جزر كايمان دينار كويتي	آسيا دينار كويتي	الكويت دينار كويتي
12,233,443	-	59,060	12,174,383
2,114,000	-	2,114,000	-
128,346	12,726	4,456	111,164
14,475,789	12,726	2,177,516	12,285,547
النقد والنقد المعادل			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (أوراق دين مالية)			
موجودات أخرى			
الإجمالي			

17 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

17.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبنود بيان المركز المالي المجموع وتم تحليله وفقاً لقطاع الأعمال:

2022			
المجموع	أخرى	صناعي	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,685,584	-	-	1,685,898
2,142,000	-	2,142,000	-
114,343	114,343	-	-
3,941,927	114,343	2,142,000	1,685,898

النقد والنقد المعادل
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (أوراق دين مالية)
موجودات أخرى

إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

2021			
المجموع	أخرى	صناعي	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
12,233,443	-	-	12,233,443
2,114,000	-	2,114,000	-
128,346	128,346	-	-
14,475,789	128,346	2,114,000	12,233,443

نقد وودائع قصيرة الأجل
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (أوراق دين مالية)
موجودات أخرى

إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

17.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. قد تنتج مخاطر السيولة عن الاضطرابات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللحماية من هذه المخاطر، قامت إدارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد جيد للاحتياجات النقدية والأوراق المالية القابلة للتسويق لها بسهولة.

تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن مدفوعات الفوائد المستقبلية على مدار عمر هذه المطلوبات المالية. فيما يلي قائمة السيولة للمطلوبات المالية:

2022			
المجموع	أكثر من سنة واحدة	من 3 أشهر إلى سنة واحدة	خلال 3 أشهر
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,838,535	711,676	91,547	1,035,312

مطلوبات أخرى

2021			
المجموع	أكثر من سنة واحدة	من 3 أشهر إلى سنة واحدة	خلال 3 أشهر
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,362,790	481,362	-	881,428

مطلوبات أخرى

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات للمجموعة. تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع فيه استردادها أو تسويتها. يتم تحديد الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وقائمة الاستحقاقات على أساس تقدير الإدارة لسيولة تلك الموجودات.

قد تختلف فترات الاستحقاق الفعلية عن فترات الاستحقاق المبينة أدناه حيث أن المقترضين قد يكون لهم الحق في سداد الالتزامات مع أو بدون غرامات السداد مقدماً. إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر كانت كما يلي:

17 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

17.2 مخاطر السيولة (تتمة)

				2022
المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	3 أشهر إلى سنة واحدة دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	
1,685,898	-	-	1,685,898	الموجودات
82,924,039	-	-	82,924,039	النقد والنقد المعادل
694,664	453,444	209,392	31,828	استثمارات في أوراق مالية
85,304,601	453,444	209,392	84,641,765	موجودات أخرى
1,838,535	711,676	91,547	1,035,312	مجموع الموجودات
1,838,535	711,676	91,547	1,035,312	المطلوبات
				مطلوبات أخرى
1,838,535	711,676	91,547	1,035,312	مجموع المطلوبات
				2021
المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	3 أشهر إلى سنة واحدة دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	
12,233,918	-	-	12,233,918	الموجودات
63,529,910	-	-	63,529,910	النقد والنقد المعادل
346,233	207,840	132,620	5,773	استثمارات في أوراق مالية
76,110,061	207,840	132,620	75,769,601	موجودات أخرى
1,362,790	481,362	-	881,428	مجموع الموجودات
1,362,790	481,362	-	881,428	المطلوبات
				مطلوبات أخرى
1,362,790	481,362	-	881,428	مجموع المطلوبات

17.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة أصل نتيجة التغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الفائدة وأسعار العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء كانت هذه التغيرات بسبب عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو جهة الإصدار له أو العوامل التي تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيعات الموجودات المحددة مسبقاً على فئات الموجودات المختلفة وتنوع الموجودات من حيث التوزيع الجغرافي وتركزات قطاع الأعمال والتقييم المستمر لظروف واتجاهات السوق وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

17.3.1 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار العملات الأجنبية. قام مجلس إدارة الشركة الأم بوضع الحدود على المراكز المفتوحة حسب العملة. تتم مراقبة المراكز القائمة على أساس دوري.

17 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

17.3 مخاطر السوق (تتمة)

17.3.1 مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

توضح الجداول التالية تعرض المجموعة لمخاطر انكشاف جوهريه لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية للموجودات (والمطلوبات) المالية النقدية في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

2021 ما يعادل بالدينار كويتي	2022 ما يعادل بالدينار كويتي	
29,588,612	29,705,166	روبية هندي
23,282,862	46,660,066	بيزو فيليبيني
9,184,384	6,387,319	دولار أمريكي
1,542,215	1,263,852	رينغيت ماليزي

يحتسب التحليل تأثير التغير بنسبة 5% في أسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الدينار الكويتي على الربح والإيرادات الشاملة الأخرى مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

التأثير على حقوق الملكية 2021 دينار كويتي	التأثير على الربح 2021 دينار كويتي	التأثير على حقوق الملكية 2022 دينار كويتي	التأثير على الربح 2022 دينار كويتي	العملة
-	1,479,431	-	1,485,258	روبية هندي
-	(1,479,431)	-	(1,485,258)	
-	1,164,143	-	2,333,003	بيزو فيليبيني
-	(1,164,143)	-	(2,333,003)	
-	458,774	-	319,366	دولار أمريكي
-	(458,774)	-	(319,366)	
-	77,111	-	63,193	رينغيت ماليزي
-	(77,111)	-	(63,193)	

17.3.2 مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق بصورة رئيسية بالوديعة قصيرة الأجل لدى المجموعة. حدد مجلس إدارة الشركة الأم مستويات مخاطر أسعار الفائدة من خلال وضع حدود على فجوات أسعار الفائدة لفترات محددة.

الانكشاف لمخاطر أسعار الفائدة

فيما يلي أسعار الفائدة للأدوات المالية التي تحمل فائدة لدى المجموعة كما هي مسجلة من قبل إدارة المجموعة:

2021 دينار كويتي	2022 دينار كويتي	الأدوات ذات أسعار الفائدة الثابتة موجودات مالية
8,050,000	-	

الحساسية لأسعار الفائدة

إن التغير المحتمل بصورة معقولة بعدد 25 نقطة أساسية في أسعار الفائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة من الممكن أن يؤدي إلى انخفاض ربح السنة بمبلغ لا شيء دينار كويتي (2021: 11,513 دينار كويتي). ويفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى.

17 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

17.3 مخاطر السوق (تتمة)

17.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

إن تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم ينشأ من الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 8). إن استثمارات المجموعة في الأسهم غير المدرجة معرضة لمخاطر أسعار السوق الناتجة من عدم التأكد من القيم المستقبلية للاستثمارات في الأوراق المالية. تدبر المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع الاستثمارات ووضع حدود لأدوات حقوق الملكية الفردية والإجمالية. يتم تقديم تقارير حول محفظة الأسهم إلى الإدارة العليا للمجموعة بصفة منتظمة. وتتولى الإدارة العليا للمجموعة مراجعة واعتماد القرارات الهامة المتعلقة بالاستثمارات في أوراق مالية. في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان تعرض الاستثمارات في الأوراق المالية غير المدرجة المسجلة بالقيمة العادلة بمبلغ 81,612,754 دينار كويتي (2021: 59,940,831 دينار كويتي). تم عرض تحليل الحساسية لهذه الاستثمارات في الإيضاح 18.

17.4 مخاطر فترة الاحتفاظ بالاستثمارات

إن الاستثمار في صناديق الأسهم الخاصة يتطلب التزاماً طويل الأجل دون أي تأكيد حول العائد. وقد لا يمكن تحقيق الاستثمارات المحتفظ بها في ملكية غير سائلة في الوقت المناسب. كما أن توقيت التوزيعات النقدية - إن وجد - غير مؤكد ولا يمكن التنبؤ به. إضافة إلى ذلك، ساهمت ظروف السوق مؤخراً في جعل الأمر أكثر صعوبة للشركاء العموميين أو المديرين الآخرين لصناديق الأسهم الخاصة ببيع الاستثمارات بأسعار جذابة وبشروط مواتية. نتيجة لذلك، ترى المجموعة أن مخاطر فترة الاحتفاظ بالاستثمارات قد تؤدي إلى انخفاض أو تأخر في العائدات من صناديق الأسهم الخاصة.

17.5 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى تضرر السمعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار المراقبة والتجاوب مع المخاطر المحتملة. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية عمليات فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات التسوية وتوعية الموظفين والتقييم، بما في ذلك استخدام التدقيق الداخلي.

يوجد لدى المجموعة مجموعة من السياسات والإجراءات التي أقرها مجلس إدارة الشركة الأم ويتم تطبيقها لتحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل إلى جانب أنواع المخاطر الأخرى. ويتم إدارة مخاطر التشغيل من خلال قسم مخاطر التشغيل الذي يتأكد من الالتزام بالسياسات والإجراءات ويراقب مخاطر التشغيل.

18 قياس القيمة العادلة

يوضح الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة:

قياس القيمة العادلة بواسطة			المجموع	تاريخ التقييم	2022
المدخلات	المدخلات	الأسعار المعلنة			
المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3)	المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2)	المدخلات المعلنة في الأسواق النشطة (المستوى 1)	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	-	1,311,285	1,311,285	31 ديسمبر 2022	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
1,841,671	-	-	1,841,671	30 سبتمبر 2022	موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
2,142,000	-	-	2,142,000	31 ديسمبر 2022	صناديق أجنبية
77,629,083	-	-	77,629,083	31 ديسمبر 2022	صناديق أسهم خاصة
81,612,754	-	1,311,285	82,924,039	31 ديسمبر 2022	أوراق دين مالية
					استثمار في شركات تابعة

18 قياس القيمة العادلة (تتمة)

قياس القيمة العادلة بواسطة			المجموع	تاريخ التقييم	2021
المدخلات	المدخلات	الأسعار المعلنة			
المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3)	المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2)	في الأسواق النشطة (المستوى 1)	دينار كويتي	31 ديسمبر 2021	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
64,835	-	3,589,079	3,653,914	31 ديسمبر 2021	موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
5,462,308	-	-	5,462,308	30 سبتمبر 2021	صناديق أجنبية
2,114,000	-	-	2,114,000	31 ديسمبر 2021	صناديق أسهم خاصة
52,299,688	-	-	52,299,688	31 ديسمبر 2021	أوراق دين مالية
					استثمار في شركات تابعة
59,940,831	-	3,589,079	63,529,910		

طرق وافتراضات التقييم

فيما يلي الطرق والافتراضات المستخدمة لتقدير القيمة العادلة:

الصناديق المدارة غير المدرجة

تستثمر المجموعة في صناديق مدارة تشمل صناديق الأسهم الخاصة غير المسعرة في سوق نشط وقد تخضع لقيود على الاسترداد مثل فترات الإغلاق ورسوم الاسترداد وضوابط فصل الموجودات غير السائلة عن الموجودات السائلة.

تضع الإدارة آليات التقييم ومدخلات التقييم المستخدمة في تقييم هذه الصناديق في اعتبارها للتأكد من أنها معقولة ومؤيدة. بالتالي، قد يتم استخدام صافي قيمة الموجودات لهذه الصناديق كمدخلات لقياس قيمتها العادلة. وعند قياس قيمتها العادلة، يتم تعديل صافي قيمة موجودات الصندوق عند الضرورة لكي تعكس العوامل المرتبطة بالصندوق المستثمر فيه. واستناداً إلى طبيعة ومستوى التعديلات المطلوب إجراؤها على صافي قيمة الموجودات ومستوى التداول في الصندوق المستثمر فيه، تقوم المجموعة بتصنيف هذه الصناديق ضمن المستوى 3.

استثمارات غير مسعرة

يتم قياس الاستثمارات غير المسعرة وفقاً للقيمة العادلة باستخدام آليات تقييم مناسبة للظروف. تتضمن آليات التقييم نماذج التدفقات النقدية المخصومة والمعلومات الحديثة في السوق. إن المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في آليات التقييم تتضمن بصورة رئيسية معدل الخصم ومعدل النمو النهائي ومعدل الأشغال وتقديرات الإيرادات والربح. ويتم خصم التقييم المحتسب من خلال آليات التقييم مقابل اعتبارات مثل ضعف السيولة وفروق الحجم بناءً على الحقائق والظروف المتعلقة بكل شركة على حدة. تقوم المجموعة بتصنيف القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

مطابقة المستوى 3

يعرض الجدول التالي مطابقة كافة الحركات في القيمة العادلة للبند المصنفة ضمن المستوى 3 بين بداية ونهاية فترة البيانات المالية المجمعة:

كما في 31 ديسمبر 2022	الإيرادات الشاملة الأخرى	صافي (المبيعات) المشتريات والتسويات	الربح/(الخسارة)	
			المسجل في الأرباح أو الخسائر	كما في 1 يناير 2022
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	-	(64,835)	-	64,835
1,841,671	-	(1,086,789)	(2,533,848)	5,462,308
2,142,000	28,000	-	-	2,114,000
77,629,083	-	11,707,280	13,622,115	52,299,688
81,612,754	28,000	10,555,656	11,088,267	59,940,831

موجودات مقاسة بالقيمة العادلة

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

صناديق أجنبية	64,835
صناديق أسهم خاصة	5,462,308
أوراق دين مالية	2,114,000
استثمار في شركات تابعة	52,299,688
	59,940,831

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

18 قياس القيمة العادلة (تتمة)

مطابقة المستوى 3 (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2021 دينار كويتي	الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	صافي (المبيعات) المشتريات والتسويات دينار كويتي	الربح/(الخسارة) المسجل في الأرباح أو الخسائر دينار كويتي	كما في 1 يناير 2021 دينار كويتي
64,835	-	-	(1,378)	66,213
5,462,308	-	(550,199)	38,945	5,973,562
2,114,000	-	2,114,000	-	-
52,299,688	-	269,402	2,293,349	49,736,937
59,940,831	-	1,833,203	2,330,916	55,776,712

موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
موجودات مالية مدرجة بالقيمة
العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

صناديق أجنبية	صناديق أسهم خاصة	أوراق مالية مركبة	استثمار في شركات تابعة
64,835	-	-	-
5,462,308	-	-	-
2,114,000	-	-	-
52,299,688	-	-	-
59,940,831	-	-	-

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة لتقييم الموجودات المالية:

فيما يلي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في قياسات القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة بالإضافة إلى تحليل الحساسية الكمي كما في 31 ديسمبر 2022 و 31 ديسمبر 2021:

حساسية المدخلات إلى القيمة العادلة	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	آلية التقييم
إن الزيادة (النقص) بنسبة 5% في معدل الخصم ستؤدي إلى (نقص) زيادة في القيمة العادلة بمبلغ 4,531,722 دينار كويتي (2021: 2,566,045 دينار كويتي)	الخصم لضعف التسويق	صافي قيمة الموجودات استناداً إلى القيمة السوقية للموجودات الأساسية

إن معدل الخصم لضعف التسويق يمثل المبالغ التي حددت المجموعة أنها ستكون موضع اعتبار بالنسبة للمشاركين في السوق عند تسعير الاستثمارات.

19 إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان التزام المجموعة بمتطلبات رأس المال المفروضة خارجياً ومحافظة المجموعة على معدلات رأس المال القوية والجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون.

تقوم المجموعة بإدارة قاعدة رأسمالها لكي تغطي كافة المخاطر المتعلقة بأعمالها. يتم رقابة كفاية رأس مال المجموعة باستخدام إجراءات من بينها القواعد والمعدلات التي تحددها هيئة رأس المال في الإشراف على المجموعة.

لم يتم إجراء أي تغييرات على الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2022 و 31 ديسمبر 2021.

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، فإن المجموعة ملتزمة بالحد الأدنى المطلوب لمعدل كفاية رأس المال الرقابي للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2022 و 31 ديسمبر 2021 وفقاً لأحكام الباب السابع عشر (تعليمات كفاية رأس المال للأشخاص المرخص لهم) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم (7) لسنة 2021 والتعديلات اللاحقة له.

20 التزامات ومطلوبات محتملة

المطلوبات المحتملة

كما في 31 ديسمبر 2022، قدمت المجموعة كفالة تضامنية غير قابلة للإلغاء بمبلغ 922,265 دينار كويتي (ما يعادل 250,000,000 روبية هندية) (31 ديسمبر 2021: 1,019,522 دينار كويتي (ما يعادل 250,000,000 روبية هندية))، وليس من المتوقع أن ينشأ عنها أي مطلوبات.