

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

البيانات المالية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

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

البيانات المالية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المحتويات

صفحة	
3 – 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
4	بيان المركز المالي المجمع
5	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
6	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
56 – 9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2023، والبيانات المالية المجمعة للأرباح أو الخسائر، الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية المادية.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2023، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس ابداء الرأي

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

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وفي التوصل إلى رأينا المهني حولها، وأنها لا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الهامة التي قمنا بتحديددها وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

تقييم العقارات الاستثمارية

إن العقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2023 بمبلغ 30,269,254 دينار كويتي تمثل جزءاً هاماً من إجمالي موجودات المجموعة، إن تقييم العقارات الاستثمارية هي من أمور التدقيق الهامة لأنها تتضمن آراءً وأحكاماً مهمة والتي تعتمد بشكل كبير على التقديرات. إن سياسة المجموعة المتبعة هي أن يتم تقييم العقارات الاستثمارية مرة واحدة على الأقل في السنة من قبل مقيمين خارجيين مرخص لهم. إن هذه التقييمات، من ضمن تقييمات أخرى تتم على أساس الافتراضات، مثل تقدير إيرادات التأجير، أسعار الخصم ومعدلات الإشغال، ومعرفة السوق ومخاطر المطورين والمعاملات التاريخية. لغرض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، قام المقيمون باستخدام تقنيات تقييم كطريقة مقارنة المبيعات ورسملة الدخل، أخذاً في الاعتبار طبيعة واستخدام العقارات الاستثمارية. لقد قمنا بمراجعة تقارير التقييم الصادرة من قبل المقيمين المرخص لهم بما في ذلك مراجعة مدى ملائمة نموذج التقييم ومدى معقولية الافتراضات الرئيسية المطبقة التي تم إجرائها كما ركزنا على مدى كفاية الإفصاحات عن العقارات الاستثمارية كما هو مبين في (إيضاح 12) حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

إنخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة والشهرة

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

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2023، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها. لقد حصلنا على البيانات المالية المجمعة الواردة في تقرير مجلس الإدارة للشركة الأم قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2023 بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل المعلومات الأخرى، كما أننا لا نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

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

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

إن المسؤولين عن الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقرير المالي للمجموعة.

مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

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

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

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

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

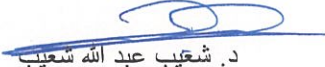
التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة الواردة في تقرير مجلس الإدارة للشركة الأم متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وأنها قد حصلنا على المعلومات والتفسيرات التي رأيناها ضرورية لأداء مهام التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما، وأن الجرد أجري وفقاً للأصول المرعية، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

برأينا كذلك، أنه من خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم الأوراق المالية ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



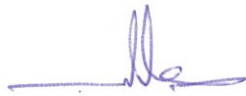
قيس محمد النصف
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 38
BDO النصف وشركاه



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

2022	2023	إيضاح	
			<u>الموجودات</u>
14,778,490	11,430,221	3	نقد وودائع قصيرة الأجل
205,000	275,000	4	ودائع لأجل
28,822,439	28,055,190	5	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
27,840,478	33,564,179	6	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
5,647,706	7,530,121	7	موجودات أخرى
6,310,369	5,716,399	8	مرايحات ووكالات استثمارية
1,329,119	781,769		عقارات قيد التطوير
19,160,889	16,411,286	9	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
31,434,878	29,156,443	11	استثمار في شركات زميلة
33,875,851	30,269,254	12	عقارات استثمارية
18,441,264	20,397,178	13	ممتلكات وعقارات ومعدات
14,050,905	21,692,887	14	موجودات غير ملموسة
33,311,740	29,506,744	14	شهرة
235,209,128	234,786,671		
20,479,386	-	10	موجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
255,688,514	234,786,671		مجموع الموجودات
			<u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>
			المطلوبات:
5,415,456	8,233,914	15	تسهيلات بنكية
24,776,564	28,543,920	16	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
755,691	416,693		إلتزامات عقود الإيجار
26,928,522	22,839,104	17	مرايحات ووكالات دائنة
5,162,940	3,704,228		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
63,039,173	63,737,859		
4,351,178	-	10	مطلوبات متعلقة بموجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
67,390,351	63,737,859		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية:
113,361,735	113,361,735	18	رأس المال
34,108,277	34,108,277		علاوة إصدار
(10,590,738)	(10,590,738)	19	أسهم خزانة
26,693,882	26,693,882	20	إحتياطي إجباري
12,463,923	12,463,923	21	إحتياطي اختياري
(19,524,986)	(21,740,703)	22	بنود حقوق ملكية أخرى
8,767,425	(2,255,632)		(خسائر متراكمة) أرباح مرحلة
165,279,518	152,040,744		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
23,018,645	19,008,068	23	الحصص غير المسيطرة
188,298,163	171,048,812		مجموع حقوق الملكية
255,688,514	234,786,671		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (37) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.



سعد سامي البدر
الرئيس التنفيذي بالتكليف



خالد سلطان بن عيسى
رئيس مجلس الإدارة

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2022	2023	إيضاح	
69,300,877	62,404,733		إيرادات عمليات تشغيلية
(45,770,057)	(42,706,930)		تكاليف عمليات تشغيلية
23,530,820	19,697,803		مجمّل الربح من شركات تابعة
(2,761,897)	(1,506,319)	11	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
422,366	(1,327,018)	12	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
1,256,573	29,619	12	أرباح من بيع عقارات استثمارية
-	47,529		أرباح من بيع عقارات قيد التطوير
3,395,627	1,134,742	24	صافي أرباح الاستثمارات
(4,527,312)	(6,003,498)	25	خسائر الإنخفاض في القيمة وصافي مخصصات أخرى
2,074,845	1,812,772		إيرادات إيجارات
23,391,022	13,885,630		الربح من العمليات التشغيلية
(17,042,652)	(16,565,885)	26	مصاريف عمومية وإدارية
(6,177,681)	(4,299,779)	26	مصاريف بيعية وتسويقية
(762,117)	(314,811)		تكاليف إدارة واستشارات
373,503	301,210		أرباح فروقات عملات أجنبية
(217,925)	(6,993,635)		صافي الخسارة من العمليات التشغيلية
(2,304,294)	(2,688,466)	14 ، 13	مصاريف تمويلية
(1,661,393)	(1,651,871)		إستهلاك وإطفاء
1,468,421	1,665,837		إيرادات أخرى
(2,715,191)	(9,668,135)		خسارة السنة
(4,400,735)	(9,835,739)		الخاصة بـ:
1,685,544	167,604		مساهمي الشركة الأم
(2,715,191)	(9,668,135)		الحصص غير المسيطرة
			خسارة السنة
فلس	فلس		خسارة السهم الأساسية والمخفضة:
(4.29)	(9.59)	27	خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (37) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2022	2023	إيضاح	خسارة السنة
(2,715,191)	(9,668,135)		
			صافي الخسارة الشاملة الأخرى:
			بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
(1,639,619)	(3,472,421)	22	فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
(5,120,032)	(934,567)	22 ، 11	حصة المجموعة من الخسارة الشاملة الأخرى في شركات زميلة
			بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
			التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل
(184,022)	1,003,953	22	الشامل الآخر
101,361	-	22	فائض إعادة تقييم ممتلكات وعقارات ومعدات
(6,842,312)	(3,403,035)		مجموع الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(9,557,503)	(13,071,170)		مجموع الخسارة الشاملة للسنة
			الخاصة بـ:
(11,243,047)	(13,238,774)		مساهمي الشركة الأم
1,685,544	167,604		الحصص غير المسيطرة
(9,557,503)	(13,071,170)		مجموع الخسارة الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (37) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية – ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم									
مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطر	المجموع الجزئي	أرباح مرحلة (خسائر متراكمة)	بنود حقوق ملكية أخرى (إيضاح 22)	إحتياطي اختياري	إحتياطي إجباري	أسهم خزانة	علاوة إصدار	رأس المال
210,919,999	23,517,381	187,402,618	22,437,827	(12,725,917)	12,463,923	26,693,882	(8,937,109)	34,108,277	113,361,735
(9,226,424)	-	(9,226,424)	(9,226,424)	-	-	-	-	-	-
(1,653,629)	-	(1,653,629)	-	-	-	-	(1,653,629)	-	-
-	-	-	(43,243)	43,243	-	-	-	-	-
(2,184,280)	(2,184,280)	-	-	-	-	-	-	-	-
(9,557,503)	1,685,544	(11,243,047)	(4,400,735)	(6,842,312)	-	-	-	-	-
188,298,163	23,018,645	165,279,518	8,767,425	(19,524,986)	12,463,923	26,693,882	(10,590,738)	34,108,277	113,361,735
-	-	-	(1,187,318)	1,187,318	-	-	-	-	-
(4,178,181)	(4,178,181)	-	-	-	-	-	-	-	-
(13,071,170)	167,604	(13,238,774)	(9,835,739)	(3,403,035)	-	-	-	-	-
171,048,812	19,008,068	152,040,744	(2,255,632)	(21,740,703)	12,463,923	26,693,882	(10,590,738)	34,108,277	113,361,735

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2021
توزيعات أرباح نقدية 9% (إيضاح 31)
شراء أسهم خزانة
المحول من إحتياطي خسائر بيع موجودات مالية
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
إلى الأرباح المرحلة (إيضاح 22)
التغير في الحصص غير المسيطرة
مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022
المحول من إحتياطي خسائر بيع موجودات مالية
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
إلى الأرباح المرحلة (إيضاح 22)
التغير في الحصص غير المسيطرة
مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (37) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2022	2023	
(2,715,191)	(9,668,135)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
		خسارة السنة
		التسويات:
2,761,897	1,506,319	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(422,366)	1,327,018	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
(1,256,573)	(29,619)	أرباح من بيع عقارات استثمارية
-	(47,529)	أرباح من بيع عقارات قيد التطوير
(3,395,627)	(1,134,742)	صافي أرباح الاستثمارات
4,527,312	6,003,498	خسائر الإنخفاض في القيمة وصافي مخصصات أخرى
2,304,294	2,688,466	مصاريف تمويلية
1,958,258	1,870,055	إستهلاك وإطفاء
(178,016)	(367,689)	إيرادات عوائد
491,488	480,298	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
4,075,476	2,627,940	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
1,388,651	(4,826,369)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(522,871)	285,948	موجودات أخرى
(1,428,330)	1,157,221	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
3,512,926	(755,260)	التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من العمليات
(873,297)	(1,721,329)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
2,639,629	(2,476,589)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
-	(70,000)	صافي الحركة على ودائع لأجل
5,983,366	(649,136)	صافي الحركة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,499,206	189,689	مرايحات ووكالات استثمارية
190,210	3,896,250	صافي الحركة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(307,348)	صافي الحركة على استثمار في شركات زميلة
-	(21,401)	شراء عقارات استثمارية
5,516,824	1,611,255	المحصل من بيع عقارات استثمارية
-	594,879	المحصل من بيع عقارات قيد التطوير
(2,128,869)	1,209,462	صافي الحركة على ممتلكات وعقارات ومعدات
(154,079)	(79,891)	إضافات على موجودات غير ملموسة
2,429,095	2,551,127	إيرادات توزيعات أرباح نقدية مستلمة
178,016	367,689	إيرادات عوائد مستلمة
15,513,769	9,292,575	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(3,014,314)	687,238	تسهيلات بنكية
(223,058)	(400,252)	إلتزامات عقود الإيجار
(5,477,890)	(4,127,913)	مرايحات ووكالات دائنة
(2,250,314)	(2,649,971)	مصاريف تمويلية مدفوعة
(1,653,629)	-	شراء أسهم خزانة
(9,160,601)	(37,944)	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة
(2,127,360)	(4,157,488)	التغير في الحصة غير المسيطرة
(23,907,166)	(10,686,330)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(5,753,768)	(3,870,344)	صافي النقص في النقد والودائع قصيرة الأجل
-	522,075	النقد الناتج من إعادة تجميع موجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
(522,075)	-	النقد الخاص بالموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع
21,054,333	14,778,490	نقد وودائع قصيرة الأجل كما في بداية السنة
14,778,490	11,430,221	نقد وودائع قصيرة الأجل كما في نهاية السنة (إيضاح 3)
		معاملات غير نقدية:
-	(720,517)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 6)
-	720,517	عقارات استثمارية (إيضاح 12)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (37) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

1. تأسيس ونشاط الشركة الأم

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 30 يناير 2024. إن الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2. معلومات السياسات المحاسبية المادية

أ - أسس الإعداد

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

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

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

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الآراء والتقديرات والافتراضات في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. لقد تم الإفصاح عن الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية المادية في إيضاح (2 - أ هـ). إن المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة

المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وجارية التأثير للسنة الحالية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير الجديدة والمعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 يناير 2023 وبيانها كالتالي:

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

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

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

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

التقديرات المحاسبية

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (12) ضرائب الدخل - الضرائب المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة

عن معاملة فردية

أدخلت هذه التعديلات استثناء آخر من استثناء الاعتراف المبدئي، وطبقاً لهذه التعديلات، فإن المنشأة لا تقوم بتطبيق استثناء الاعتراف المبدئي على المعاملات التي تؤدي إلى فروق ضريبية مؤقتة قابلة للخصم ومتساوية. حسب قانون الضريبة المطبق، يمكن أن ينتج فروقات مؤقتة متساوية قابلة للخصم وخاضعة للضريبة عند الاعتراف المبدئي بالأصل والالتزام في معاملات لا تتعلق بدمج الأعمال وليس لها تأثير على الربح المحاسبي أو الربح الخاضع للضريبة.

لم يكن لتطبيق التعديلات والتفسيرات المذكورة أعلاه تأثير مادي على الإفصاحات أو على المبالغ المدرجة في هذه البيانات المالية المجمعة.

المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير جارية التأثير

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

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) - التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة التأجير

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في سبتمبر 2022 تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 لتحديد المتطلبات التي يطبقها البائع-المستأجر عند قياس التزامات عقود التأجير الناشئة عن معاملة بيع وإعادة تأجير، وذلك لضمان عدم اعتراف البائع-المستأجر بأي مبالغ تمثل أرباح أو خسائر متعلقة بموجودات حقوق الاستخدام المحتفظ بها.

إن تلك التعديلات سارية المفعول لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024 ويجب تطبيقها بأثر رجعي على معاملات البيع وإعادة التأجير التي أبرمت بعد تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 مع السماح بالتطبيق المبكر على أن يتم الإفصاح عنه.

ترتيبات تمويل الموردين - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (7) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2023 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 الأدوات المالية: وهي عبارة عن إفصاحات لتوضيح خصائص ترتيبات تمويل الموردين وتشترط إدراج إفصاح إضافي حول هذه الترتيبات. يتمثل الهدف من متطلبات الإفصاح الواردة في التعديلات في مساعدة مستخدمي البيانات المالية على فهم آثار ترتيبات تمويل الموردين على التزامات المنشأة وتدفقاتها النقدية ومدى تعرضها لمخاطر السيولة.

إن تلك التعديلات سارية المفعول لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024. ويسمح بالتطبيق المبكر على أن يتم الإفصاح عنه.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (1) عرض البيانات المالية - المتطلبات غير المتداولة مع التعهدات

تنص التعديلات على أن التعهدات التي يتعين على المنشأة الالتزام بها في أو قبل نهاية تاريخ البيانات المالية فقط هي التي تؤثر على حق المنشأة في تأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ البيانات المالية (وبالتالي يجب أخذها في الاعتبار عند تقييم تصنيف الالتزام على أنه متداول أو غير متداول). تؤثر هذه التعهدات على ما إذا كان الحق موجوداً في نهاية تاريخ البيانات المالية، حتى لو تم تقييم الالتزام بالتعهدات فقط بعد تاريخ البيانات المالية (على سبيل المثال، تعهد يعتمد على المركز المالي للمنشأة كما في تاريخ البيانات المالية والذي تم تقييم الالتزام به فقط بعد تاريخ البيانات المالية).

كما حدد مجلس معايير المحاسبة الدولية أيضاً أن الحق في تأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ البيانات المالية لن يتأثر إذا كان على المنشأة فقط الالتزام بالتعهد بعد تاريخ البيانات المالية. ومع ذلك، إذا كان حق المنشأة في تأجيل تسوية الالتزام خاضعاً لامتنال المنشأة للتعهدات خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية، فيجب على المنشأة الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية من فهم مخاطر الالتزامات التي تصبح واجبة السداد خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية. وقد يتضمن ذلك معلومات حول التعهدات (بما في ذلك طبيعة التعهدات ومتى يتعين على المنشأة الالتزام بها)، والقيمة الدفترية للالتزامات ذات الصلة والحقائق والظروف، إن وجدت، التي تشير إلى أن المنشأة قد تواجه صعوبات في الامتنال للتعهدات.

يتم تطبيق التعديلات بأثر رجعي على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024 مع السماح بالتطبيق المبكر للتعديلات. إذا قامت المنشأة بتطبيق التعديلات على فترة سابقة، فيجب عليها أيضاً تطبيق تعديلات 2020 بشكل مبكر.

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

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

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

إن تلك التعديلات سارية المفعول لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024 ويجب تطبيقها بأثر رجعي. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير التعديلات على الممارسات الحالية وما إذا كانت اتفاقيات القروض الحالية قد تتطلب إعادة تفاوض.

عدم قابلية تحويل العملات الأجنبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21)

تتضمن التعديلات إرشادات لتحديد توقيت قابلية تحويل العملة وكيفية تحديد سعر الصرف وتوقيت عدم قابليتها.

إن التعديلات سارية المفعول لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025. ويتم السماح بالتطبيق المبكر.

يجب على المنشأة الاعتراف بتأثير التطبيق المبني للتعديلات كتسوية للرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة عند إدراج المنشأة للمعاملات بالعملات الأجنبية. عندما تستخدم المنشأة عملة عرض غير عملتها الرئيسية، فإنها تقوم بالاعتراف بالمبلغ المتركم لفروق تحويل العملات في حقوق الملكية.

ب - أسس التجميع

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

السيطرة / نسبة الملكية (%)	2022	2023	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	إسم الشركة التابعة
99	99	99	صناعية	دولة الكويت	شركة الريادة الصناعية - ش.م.ك. (مقفلة)
99	99	99	عقارية	دولة الكويت	شركة الامتياز الدولية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)
99	99	99	إعلامية	دولة الكويت	شركة سمارتس واي الإعلامية - ش.م.ك. (مقفلة) (تحت التصفية)
99	99	99	خدمية	دولة الكويت	شركة أسواق للأسواق المركزية - ش.م.ك. (مقفلة) (تحت التصفية)
99	99	99	تجارة عامة	دولة الكويت	شركة الامتياز الرائدة للمعدات وآليات الخفيفة والثقيلة - على أحمد زبيد وشريكه - ذ.م.م. (تحت التصفية)
99	99	99	تجارة عامة	دولة الكويت	شركة تنمية الخور للمعدات وآليات الخفيفة والثقيلة - ذ.م.م. (تحت التصفية)
99	99	99	تجارة عامة	دولة الكويت	شركة تطوير الخور للتجارة العامة - ذ.م.م. (تحت التصفية)
99	99	99	عقارية	دولة قطر	شركة امتياز قطر - ذ.م.م. (تحت التصفية)
99	99	99	قابضة	دولة الكويت	شركة الامتياز الأولى القابضة - ش.م.ك. (قابضة) (تحت التصفية)
99	99	99	إعلامية	دولة الكويت	شركة سمارتس واي للبت الفضائي - ش.م.ك. (مقفلة) (تحت التصفية)
50	50	50	قابضة	دولة تونس	الشركة الكويتية الأفريقية القابضة - ش.م.م. (قابضة) (تحت التصفية)
67.76	67.76	67.76	استثمارية	دولة الكويت	شركة ديمة كابيتال للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)
85.90	85.90	85.90	عقارية	المملكة الأردنية الهاشمية	شركة إدارة وتطوير التعليم والبحث العلمي - ذ.م.م.
98.60	98.60	98.60	تعليمية	المملكة الأردنية الهاشمية	المؤسسة العربية للتعليم والبحث العلمي وخدمة المجتمع (جامعة عمان العربية) - ذ.م.م.
92.47	92.47	92.47	قابضة	دولة الكويت	شركة الرناج القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
61	61	61	تجهيزات غذائية	دولة الكويت	شركة مجد للأغذية - ش.م.ك. (مقفلة)
99	99	99	خدمية	دولة الكويت	شركة كومبلاي بورت الكويت للاستشارات - ش.م.ك. (مقفلة)
100	100	100	قابضة	دولة الكويت	شركة الأنوار القابضة - ش.ش.و. (قابضة)
100	100	100	قابضة	دولة الكويت	شركة دار الامتياز القابضة - ش.ش.و. (قابضة)
100	100	100	قابضة	دولة الكويت	شركة التميز المالي القابضة - ش.ش.و. (قابضة)
100	100	100	منشأة ذات أغراض خاصة	جزر الكاين	AIIG Caymen Company Ltd. (تحت التصفية)
100	100	100	قابضة	دولة الكويت	شركة التقنيات المتكاملة القابضة - ذ.م.م.

قامت المجموعة بتجميع شركاتها التابعة المادية بناءً على بيانات مالية كما في 30 سبتمبر 2023 مع إجراء التعديلات المتعلقة بأية معاملات مادية تمت خلال الفترة من 1 أكتوبر وحتى 31 ديسمبر 2023.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ج - الأدوات المالية

الاعتراف المبدئي

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

التصنيف

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

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

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع النقد والودائع قصيرة الأجل، الودائع لأجل، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، المدينون والأرصدة المدينة الأخرى، المراجحات والوكالات الاستثمارية، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، التسهيلات البنكية، الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى، إلزامات عقود الإيجار والمراجحات والوكالات الدائنة.

أ) الموجودات المالية

1. فئات وقياس الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف وقياس موجوداتها المالية عند الإقرار المبدئي ضمن التصنيفات التالية:

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

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

تقييم نموذج الأعمال

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

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة – اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط

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

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

إلغاء الاعتراف

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

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة

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

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

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

يتم الاعتراف بإيرادات العوائد وأرباح وخسائر فروقات عملة أجنبية والإنخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

التكلفة المطفأة وطريقة العائد الفعلي

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

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

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

(أ) النقد والودائع قصيرة الأجل

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

(ب) وودائع لأجل

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

(ج) المدينون التجاريون

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

(د) وكالات استثمارية

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

(هـ) مبيعات استثمارية

تتمثل المبيعات في المبلغ المستحق على أساس الاستلام المؤجل لبنود تم تمويلها للغير وفقاً لإتفاقيات عقود المبيعات. يدرج رصيد المبيعات بإجمالي المبلغ المدين، بعد خصم عوائد التمويل المتعلقة بالفترة المستقبلية. يتم إطفاء عوائد التمويل المستقبلية عند استحقاقها على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

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

تسجل التغيرات في القيمة العادلة، أرباح البيع والنتيجة من الاستبعاد، إيرادات العوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وفقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام مبلغ الأرباح.

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

أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

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

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

2. انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

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

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

لتطبيق الأسلوب المستقبلي، تطبق المجموعة تقييم من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة كما يلي:

- المرحلة الأولى – الأدوات المالية التي لم تتراجع قيمتها بصورة كبيرة بالنسبة لجودتها الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي أو المصنفة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة.
- المرحلة الثانية (عدم انخفاض قيمة الائتمان) – الأدوات المالية التي تراجعت قيمتها بصورة كبيرة من حيث جودتها الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي ومخاطرها الائتمانية غير منخفضة.
- المرحلة الثالثة (انخفاض قيمة الائتمان) – الموجودات المالية التي لها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ البيانات المالية المجمعة والمحدد أن قيمتها قد انخفضت عندما يكون لحدث أو أكثر أثر سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

يتم الاعتراف بـ "الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة 12 شهراً" للمرحلة الأولى مع الاعتراف بـ "الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الائتمان للموجودات المالية" للمرحلة الثانية.

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

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

ب) المطلوبات المالية

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

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

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

1- الدائنون

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

2- الإقتراض

يتم إدراج القروض مبدئياً بصافي القيمة العادلة بعد خصم التكاليف المتكبدة. ولاحقاً يتم إدراج القروض بالتكلفة المطفأة، ويتم احتساب الفروقات بين المبلغ المحصل (بالصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال فترة الإقتراض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم احتساب تكلفة منح القروض ضمن تكاليف عمليات القروض إلى الحد الذي يحتمل على أساسه سحب كل أو بعض هذه التسهيلات في هذه الحالة، يتم تأجيل هذه المصاريف حتى يتم سحب القروض. عندما لا يوجد أي دليل على أن بعض أو كل القروض سيتم سحبها، فإن هذه المصاريف يتم رسملتها كمدفوعات مقدمة لخدمات السيولة ويتم إطفائها على فترة القروض المتعلقة بها.

3- مرابحات ووكالات دائنة

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

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم إلغاء أو انتهاء الالتزام مقابل المطلوبات. عندما يتم استبدال المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهرياً أو تعديل شروط المطلوبات المالية الحالية بشكل جوهري. يتم معاملة التبدل أو التغيير كإلغاء اعتراف لأصل الالتزام وإدراج التزام جديد، ويتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إذا لم يكن التعديل جوهرياً، يتم الإعتراف بالفرق: (1) القيمة الدفترية للمطلوبات قبل التعديل؛ و (2) القيمة الحالية للتدفقات النقدية بعد التعديل في الأرباح أو الخسائر كأرباح أو خسائر التعديل ضمن أرباح وخسائر أخرى.

ج) مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

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

د - موجودات العقود

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

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

هـ - مخزون

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

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

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

و - عقارات قيد التطوير

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

ز - الشركات الزميلة

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

قامت المجموعة باحتساب حصتها من استثماراتها في الشركات الزميلة بناءً على بيانات مالية كما في 30 سبتمبر 2023 مع إجراء التعديلات المتعلقة بأية معاملات مادية تمت خلال الفترة من 1 أكتوبر وحتى 31 ديسمبر 2023.

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

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

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

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

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

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

ح - العقارات الاستثمارية

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

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

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

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

ط - ممتلكات وعقارات ومعدات

تتضمن التكلفة المبدئية للممتلكات والعقارات والمعدات سعر الشراء وأي تكاليف مباشرة مرتبطة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. يتم إعادة إدراج المصاريف المتكبدة بعد تشغيل الممتلكات والعقارات والمعدات مثل الإصلاحات والصيانة والفحص في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من استخدام إحدى الممتلكات والعقارات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والعقارات والمعدات. تتم رسملة المصاريف المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الممتلكات والعقارات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بشكل منفصل ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل.

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

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

سنوات	
5	أثاث وتجهيزات وأخرى
3	أدوات ومعدات وحاسب آلي
5	سيارات
25	مباني
25 - 3	موجودات حق الاستخدام

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

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

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

ي - عقود الإيجار

المجموعة كمؤجر

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

(1) عقد الإيجار التمويلي

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

(2) عقد الإيجار التشغيلي

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

المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد تأجير أو يتضمن تأجير، في تاريخ بداية العقد. تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام ومطلوبات التأجير المقابلة فيما يتعلق بجميع ترتيبات التأجير التي تكون فيها الطرف المستأجر.

1) موجودات حق الاستخدام

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

2) التزامات عقود الإيجار

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

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

3) عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة

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

ك - الموجودات غير الملموسة

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

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

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

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

الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها من عملية اقتناء

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

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

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

ل - الشبهة

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

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

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

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

إن سياسة المجموعة الخاصة بالشبهة الناتجة عن عملية إقضاء شركة زميلة قد تم عرضها في سياسة الاستثمار في الشركات الزميلة في إيضاح (2 - ز).

م - انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

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

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

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

ن -

الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع

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

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

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

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

1. القيمة الدفترية قبل تصنيف الأصل (أو مجموعة الموجودات المعروضة للبيع) على أنه محتفظ بها لغرض البيع، بعد تسوية أي استهلاك أو إطفاء أو إعادة تقييم كان سيتم الاعتراف به لو لم يتم تصنيف الأصل (أو مجموعة الموجودات المعروضة للبيع) على أنه محتفظ بها لغرض البيع.

2. المبلغ القابل للاسترداد كما في تاريخ القرار اللاحق بعدم البيع.

س -

مطلوبات العقود

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

ع -

مخصص مكافأة نهاية الخدمة

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

ف -

توزيعات الأرباح للمساهمين

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

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

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

ص -

رأس المال

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

ق -

علاوة الإصدار

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

ر - أسهم الخزانة

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. وتتم المحاسبة عن أسهم الخزانة باستخدام طريقة التكلفة. وفقاً لطريقة التكلفة، يتم إدراج متوسط تكلفة الأسهم المعاد شراؤها كحساب معاكس ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية "احتياطي أسهم الخزانة"، ويتم تحميل أي خسائر محققة على الحساب نفسه في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الإحتياطيات ثم علاوة الإصدار على التوالي. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الإحتياطيات ثم الأرباح المرحلة ثم إحتياطي أسهم الخزانة على التوالي. لا يتم دفع أي توزيعات نقدية عن أسهم الخزانة. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزانة بشكل نسبي وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزانة.

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

ش - بنود حقوق ملكية أخرى

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

ت - معاملات المدفوعات بالأسهم

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

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

ث - الإيرادات من عقود العملاء

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

إن مصادر إيرادات المجموعة من الأنشطة التالية:

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

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

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

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

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

(5) تقديم الخدمات
يتم تحقق إيرادات عقود الخدمات عند تقديم الخدمة للعملاء.

(6) الإيجارات
يتم الاعتراف بإيرادات الإيجارات عند إكتمالها على مدار فترة من الوقت.

(7) بيع عقارات قيد التطوير
تتحقق الإيرادات عند تحويل السيطرة على العقار إلى العميل. إن العقارات بصفة عامة ليس لها استخدام بديل للمجموعة بسبب القيود التعاقدية. ومع ذلك، لا ينشأ الحق الملزم بالدفع حتى يتم تحويل سند الملكية القانونية للعقار إلى العميل. لذلك، يتحقق الإيراد في وقت محدد عند تحويل ملكيته إلى العميل ويقاس بسعر المعاملة المتفق عليها بموجب العقد.

8) إيرادات بيع عقارات

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

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

9) الإيرادات الأخرى

يتم تحقق الإيرادات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

خ - المخصصات

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

ض - تكاليف الاقتراض

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

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

ظ - ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد استبعاد حصة الشركة الأم في أرباح الشركات الزميلة المدرجة في بورصة الكويت وكذلك حصتها في ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة من الشركات التابعة المدرجة في بورصة الكويت وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة في بورصة الكويت، وذلك طبقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 والقرار الوزاري رقم 24 لسنة 2006 والقواعد التنفيذية المنفذة له. لم يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 لعدم وجود ربح ضريبي تحتسب الضريبة على أساسه.

غ - حصة الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد استبعاد حصة الشركة في أرباح الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة وكذلك حصة الزكاة المدفوعة من الشركات المساهمة الكويتية التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية، وذلك طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 والقرار الوزاري رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة له. لم يتم احتساب حصة الزكاة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 لعدم وجود ربح مالي تحتسب حصة الزكاة على أساسه.

أ - العملات الأجنبية

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

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية أو من إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة. أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالأدوات المالية والمصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فتدرج ضمن أرباح أو خسائر التغير في القيمة العادلة. إن فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كأدوات الملكية والمصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فتدرج ضمن "إحتياطي القيمة العادلة" في الدخل الشامل الآخر.

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

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

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

أب - الأحداث المحتملة

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

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

أج - معلومات القطاع

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

أد - موجودات الأمانة

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

أهـ - الآراء والتقديرات والإفتراضات المحاسبية الهامة

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

أ - الآراء

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

1 - تحقق الإيرادات

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

2 - تحديد تكاليف العقود

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

3 - تصنيف الأراضي

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

أ - عقارات قيد التطوير

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

ب - أعمال تحت التنفيذ

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

ج - عقارات محتفظ بها بغرض المتاجرة

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

- د - عقارات استثمارية
- عندما يكون غرض المجموعة تأجير الأراضي أو الاحتفاظ بها بهدف زيادة قيمتها الرأسمالية، أو أن الهدف لم يتم تحديده بعد، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات استثمارية.
- 4 - مخصص خسائر الانخفاض في القيمة ومخصص مخزون
- إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء ورواج المخزون والعوامل المحددة لإحتساب الانخفاض في قيمة المدينون والمخزون تتضمن آراء هامة.
- 5 - تصنيف الموجودات المالية
- عند اقتناء الأصل المالي، تقرر المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر"، "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" أو "بالتكلفة المطفأة". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات ذات خصائص التدفقات النقدية للأداة. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) حول تصنيف موجوداتها المالية كما هو مبين في إيضاح (2 - ج).
- 6 - الضرائب
- تخضع المجموعة لضرائب الدخل في مناطق متعددة. إن تحديد مخصصات ضرائب الدخل يتطلب آراء هامة، حيث توجد العديد من المعاملات والعمليات الحسابية التي تجعل تحديد الضريبة النهائية غير مؤكد من خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة.
- 7 - تحقق السيطرة
- تراعي الإدارة عند تحديد وجود السيطرة على الشركة المستثمر فيها ما إذا كان لديها سيطرة واقعية على تلك الشركة، وذلك إذا ما كانت تملك أقل من 50% من حقوق التصويت بها. إن تحديد الأنشطة المعنية الخاصة بالشركة المستثمر فيها ومدى إمكانية قيام المجموعة باستغلال سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة للشركة المستثمر فيها يتطلب آراء هامة.
- 8 - الحصص غير المسيطرة بنسب مادية
- تعتبر إدارة الشركة الأم أن أي حصص غير مسيطرة بنسبة 5% أو أكثر من حقوق ملكية الشركة التابعة ذات الصلة كحصص مادية. تم عرض الإفصاحات المتعلقة بتلك الحصص غير المسيطرة في الإيضاح رقم (23).
- 9 - تقييم التأثير الجوهري
- عند تحديد التأثير الجوهري على الشركة المستثمر بها، تأخذ الإدارة في الاعتبار ما إذا كان للمجموعة القدرة على المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر بها إذا كانت المجموعة تملك نسبة أقل من 20% من حقوق التصويت في الشركة المستثمر بها. يتطلب التقييم آراء هامة تتمثل في النظر في تمثيل المجموعة في مجلس إدارة الشركة المستثمر بها والمشاركة في عمليات صنع السياسة والمعاملات الجوهرية بين المستثمر والشركة المستثمر فيها.
- 10 - عقود التأجير
- تشمل الآراء الهامة المطلوبة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)، من بين أمور أخرى، ما يلي:
- تحديد ما إذا كان العقد (أو جزء من العقد) يتضمن عقد تأجير
 - تحديد ما إذا كان من المؤكد بشل معقول أن خيار التمديد أو الإنهاء سيُمارس
 - تصنيف اتفاقيات التأجير (عندما تكون المنشأة مؤجراً)
 - تحديد ما إذا كانت المدفوعات المتغيرة ثابتة في جوهرها
 - تحديد ما إذا كانت هناك عقود تأجير متعددة في الترتيب
 - تحديد أسعار البيع للعناصر المؤجرة وغير المؤجرة

ب - التقديرات والافتراضات

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

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

- 2 - الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك
تراجع المجموعة تقديراتها للأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة استناداً إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. يتعلق عدم التأكد من هذه التقديرات بصورة أساسية بالتقدم والتغيرات في العمليات.
- 3 - انخفاض قيمة الشهرة
تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة بشكل سنوي على الأقل. ويتطلب ذلك تقدير "القيمة المستخدمة" للأصل أو لوحدة توليد النقد التي يتم توزيع الشهرة عليها.
إن تقدير القيمة المستخدمة يتطلب من المجموعة عمل تقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من وحدة توليد النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.
- 4 - العقود طويلة الأجل
يتم التحقق من إيرادات العقود طويلة الأجل وفقاً لطريقة التكلفة إلى التكلفة (أسلوب المدخلات)، ويتم احتساب نسبة الإنجاز بناء على نسبة تكاليف الأعمال المنجزة على العقد حتى تاريخه لإجمالي التكاليف المقدرة لكل عقد على حده.
إن تحقق الإيرادات على أساس الخصائص المذكورة أعلاه ينبغي أن يتوافق مع الأعمال الفعلية المنجزة. إن تحديد التكاليف المقدرة لإكمال العقد وتطبيق طريقة نسبة الإنجاز تتضمن تقديرات. إن التكاليف والإيرادات المقدرة يجب أن تأخذ في الاعتبار المطالبات والتغيرات المتعلقة بالعقد.
- 5 - مخصص خسائر الانخفاض في القيمة ومخصص مخزون
إن عملية تحديد مخصص خسائر الانخفاض في القيمة ومخصص المخزون تتطلب تقديرات. إن مخصص خسائر الانخفاض في القيمة يستند إلى أسلوب الخسائر الائتمانية المقدرة مستقبلاً. يتم شطب الديون المدومة عندما يتم تحديدها. إن التكلفة الدفترية للمخزون يتم تخفيضها وإدراجها بصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها عندما تتلف أو تصبح متقادمة بصورة كلية أو جزئية، أو عندما تنخفض أسعار البيع. إن معايير تحديد مبلغ المخصص أو المبلغ المراد شطبه يتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة. إن قيد المخصصات وتخفيض المدينون والمخزون يخضع لموافقة الإدارة.
- 6 - تقييم العقارات الاستثمارية
تقوم المجموعة بقيد عقاراتها الاستثمارية بالقيمة العادلة حيث يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمين مختصين باستخدام أساليب وسياسات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13).
تم استخدام طريقتين أساسيتين لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية:
أ - رسملة الدخل: والتي يتم بها تقدير قيمة العقار استناداً إلى الدخل الناتج منه، حيث يتم احتساب هذه القيمة على أساس صافي الدخل التشغيلي للعقار مقسوماً على معدل العائد المتوقع من العقار طبقاً لمعطيات السوق، والذي يعرف بمعدل الرسملة.
ب - تحاليل المقارنة، والتي تعتمد على تقديرات تتم من قبل مقيم عقاري مستقل عن طريق الرجوع إلى صفقات فعلية حديثة تمت بين أطراف أخرى لعقارات مشابهة من حيث الموقع والحالة مع الاستناد إلى معارف وخبرات ذلك المقيم العقاري.
- 7 - انخفاض قيمة الموجودات غير المالية
إن الانخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) القيمة القابلة للإسترداد، والتي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. إن حساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم بناء على البيانات المتاحة من معاملات البيع في معاملات تجارية بحتة من أصول مماثلة أو أسعار السوق المتاحة ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة لإستبعاد الأصل. يتم تقدير القيمة المستخدمة بناء على نموذج خصم التدفقات النقدية. تنشأ تلك التدفقات النقدية من الموازنة المالية للخمس سنوات المقبلة، والتي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم المجموعة بها بعد، أو أي استثمارات جوهرية والتي من شأنها تعزيز أداء الأصل (أو وحدة توليد النقد) في المستقبل. إن القيمة القابلة للإسترداد هي أكثر العوامل حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال عملية خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.
إن تقدير القيمة المستخدمة يتطلب من المجموعة عمل تقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من وحدة توليد النقد، وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

8 - انخفاض قيمة العقارات قيد التطوير

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

9 - معاملات خيار شراء الأسهم للموظفين

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

10 - الضرائب

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

11 - عقود التأجير

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

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

3. نقد وودائع قصيرة الأجل

2022	2023
12,715,370	10,710,813
2,063,120	719,408
14,778,490	11,430,221

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

(أ) يتراوح معدل العائد الفعلي على الودائع البنكية قصيرة الأجل من 3.85% إلى 11.25% (2022: من 2.7% إلى 10.5%) سنوياً، إن تلك الودائع لديها فترة استحقاق تعاقدية بمعدل 90 يوم (2022: 90 يوم).

4. ودائع لأجل

يتراوح معدل العائد الفعلي على الودائع لأجل من 3.9% إلى 4.4315% (2022: من 1.250% إلى 2.891%) سنوياً. إن تلك الودائع لديها معدل إستحقاق تعاقدية أكثر من 3 أشهر.

إن ودائع لأجل بمبلغ 175,000 دينار كويتي (2022: 175,000 دينار كويتي) مرهونة مقابل مرابحات ووكالات دائنة (إيضاح 17).

5. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2022	2023
15,587,403	16,640,033
13,235,036	11,415,157
28,822,439	28,055,190

أوراق مالية مدرجة
أوراق مالية غير مدرجة

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

2022	2023
12,413,988	13,617,576
7,730,493	7,359,576
4,052,040	3,315,437
2,455,896	1,520,133
1,433,230	1,516,799
736,792	725,669
28,822,439	28,055,190

العملة

دينار كويتي
دولار أمريكي
يورو
جنيه إسترليني
فرنك سويسري
دينار بحريني

إن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ 734,543 دينار كويتي (2022: 869,153 دينار كويتي) مرهونة كضمان مقابل وكالة ممنوحة لأحد الصناديق الاستثمارية الأجنبية المدارة من قبل إحدى الشركات التابعة للمجموعة.

إن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ 301,362 دينار كويتي (2022: لا شيء) مرهونة كضمان مقابل تسهيلات ائتمانية ممنوحة لأحد الصناديق الاستثمارية الأجنبية المدارة من قبل إحدى الشركات التابعة للمجموعة.

تم تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً لأسس التقييم المبينة في (إيضاح 35).

6. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2022	2023
536,666	621,597
717,609	502,907
4,438,708	3,267,322
3,831,487	5,077,335
21,598,946	25,412,708
-	720,517
16,305	18,927
11,532,781	13,882,252
(14,832,024)	(15,939,386)
27,840,478	33,564,179

مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 29)
دفعات مقدمة للموردين خاصة بالشركات التابعة
موجودات عقود
أوراق قبض
مدينون تجاريون لشركات تابعة
مدينون بيع عقارات استثمارية (إيضاح 12)
موظفون مدينون
أرصدة مدينة أخرى
ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (أ)

(أ) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

إن الحركة على مخصص خسائر الائتمان المتوقعة هي كما يلي:

2022	2023
14,503,724	14,832,024
336,826	1,107,362
(8,526)	-
14,832,024	15,939,386

الرصيد كما في بداية السنة
صافي مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المحمل خلال السنة (إيضاح 25)
الخاص بموجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
الرصيد كما في نهاية السنة

يتمثل بند المدينون والأرصدة المدينة الأخرى فيما يلي:

2022	2023
26,342,338	33,564,179
1,498,140	-
27,840,478	33,564,179

المتداول
غير المتداول

7. موجودات أخرى

يتضمن بند الموجودات الأخرى بشكل رئيسي مخزون يتعلق بأنشطة الشركات التابعة بمبلغ 5,797,366 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 (2022: 4,666,262 دينار كويتي).

8. مرابحات ووكالات استثمارية

كما في 31 ديسمبر 2023، إن المرابحات والوكالات الاستثمارية تتمثل بشكل رئيسي في:

مرابحات ووكالات استثمارية خاصة بشركة ديمة كابيتال للاستثمار – ش.م.ك. (مقفلة) (شركة تابعة للمجموعة) بقيمة دفترية تبلغ 5,645,649 دينار كويتي (2022: 6,230,369 دينار كويتي) والتي تتمثل في التالي:

أ. عقود مرابحات ووكالات مبرمة مع مؤسسات أجنبية بقيمة دفترية تبلغ 5,645,649 دينار كويتي (2022: 3,573,872 دينار كويتي) وتحمل معدل عائد يتراوح من 3.5% إلى 8% (2022: 3.5% إلى 4%) سنوياً وتستحق خلال فترة أكثر من ثلاثة أشهر (2022: أكثر من ثلاثة أشهر).

ب. كما في 31 ديسمبر 2022، عقود وكالة محلية مبرمة مع بنوك محلية بمبلغ 2,656,497 دينار كويتي وتحمل معدل عائد يتراوح من 3.3% إلى 3.75% سنوياً وتستحق خلال فترة أكثر من ثلاثة أشهر.

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023، قامت المجموعة بتسجيل مخصص إنخفاض في قيمة مرابحات ووكالات استثمارية بمبلغ 404,281 دينار كويتي (2022: 295,865 دينار كويتي) (إيضاح 25).

9. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2022	2023	
1,458,635	1,458,633	أوراق مالية مدرجة
17,697,590	14,948,001	أوراق مالية غير مدرجة
4,664	4,652	صناديق ومحافظ
19,160,889	16,411,286	

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

2022	2023	العملة
8,214,501	5,335,967	دينار كويتي
9,215,939	8,748,492	دولار أمريكي
1,730,449	2,326,827	عملات أخرى
19,160,889	16,411,286	

إن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة دفترية تبلغ 5,273,988 دينار كويتي (2022: 7,797,771 دينار كويتي) مرهونة مقابل مباحات ووكالات دائنة (إيضاح 17).

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

10. موجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023، وبناءً على قرار مجلس إدارة شركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة) (شركة تابعة للمجموعة) في إجتماعه المنعقد بتاريخ 8 أكتوبر 2023، تمت الموافقة على عدم قبول عرض الشراء المقدم لبيع كامل حصة المجموعة في استثمارها في شركة الدلتا للصناعات الدوائية (دلتا فارما) - ش.م.ك. (شركة تابعة للمجموعة في جمهورية مصر العربية)، وذلك نظراً للانخفاض الحالي في قيمة الجنيه المصري مقابل العملات الرئيسية، وعليه قامت المجموعة بإعادة قياس وتصنيف الموجودات والمطلوبات المحتفظ بها لغرض البيع إلى تصنيفها الأصلي (تجميعها بنداً إلى بند).

إن بنود الموجودات والمطلوبات المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع هي كما يلي:

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

2022	المطلوبات:
2,131,220	تسهيلات بنكية
61,254	إلتزامات عقود الإيجار
1,730,248	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
428,456	مخصصات
4,351,178	مجموع المطلوبات المتعلقة بالموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع
16,128,208	صافي الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع

11. استثمار في شركات زميلة

نسبة الملكية (%)	النشاط الأساسي	بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة	نسبة الملكية (%)		نسبة الملكية (%)	
				2022	2023	2022	2023
14,267,240	13,688,464	45.972	45.972	قابضة	دولة الكويت	شركة تريبل القابضة - ش.م.ك. (قابضة)	(ج - 1)
7,783,654	7,149,399	41.14	41.14	قابضة	دولة الكويت	شركة الكويت وأسيا القابضة - ش.م.ك. (قابضة)	(ج - 2)
6,424,189	6,660,924	49.81	49.81	استثمار	دولة الكويت	شركة الرتاج للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)	(ج - 3)
1,471,022	675,627	32.23	32.23	عقارية	دولة الكويت	الشركة الكويتية العقارية القابضة - ش.م.ك.ع. (أ)	
173,244	126,012	30	42.07	تأمين	دولة الكويت	شركة تازر للتأمين التكافلي - ش.م.ك. (مقفلة)	
489,259	489,259	49	49	عقارية	دولة الكويت	شركة الامتياز العالمية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)	
826,270	366,758	23.5	20.97	تكنولوجيا	دولة الكويت	COFE District Limited Company	
31,434,878	29,156,443						

إن الحركة خلال السنة كانت كما يلي:

2022	2023	
39,717,231	31,434,878	الرصيد كما في بداية السنة
-	393,995	إضافات
(2,761,897)	(1,506,319)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(5,120,032)	(934,567)	حصة المجموعة من الخسارة الشاملة الأخرى في شركات زميلة (إيضاح 22)
(343,504)	(68,157)	خسائر الإنخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة (ب) و (إيضاح 25)
-	(142,694)	أثر استبعاد ربح من معاملة مع شركة زميلة (ج - 2 (i))
(56,920)	(20,693)	حصة الحصة غير المسيطرة من الخسارة الشاملة الأخرى في شركات زميلة
31,434,878	29,156,443	الرصيد كما في نهاية السنة

(أ) إن الشركة الكويتية العقارية القابضة - ش.م.ك.ع. مدرجة في بورصة الكويت، حيث بلغت القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في تلك الشركة الزميلة المدرجة مبلغ 675,627 دينار كويتي (2022: 1,471,022 دينار كويتي)، كما بلغت القيمة السوقية لها مبلغ 2,093,271 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 (2022: 1,933,197 دينار كويتي).

(ب) خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023، قامت المجموعة بتسجيل خسائر إنخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة بمبلغ 68,157 دينار كويتي (2022: 343,504 دينار كويتي) (إيضاح 25)، وفقاً لدراسة قامت بها المجموعة حيث أن القيمة الممكن إستردادها لتلك الشركات الزميلة أقل من قيمتها الدفترية.

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

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

ملخص بيان المركز المالي المجموع:

2022	2023	
53,063,172	66,728,574	الموجودات:
37,076,006	42,182,809	الموجودات المتداولة
90,139,178	108,911,383	الموجودات غير المتداولة
		مجموع الموجودات
38,038,956	51,044,376	المطلوبات:
16,672,320	23,698,080	المطلوبات المتداولة
54,711,276	74,742,456	المطلوبات غير المتداولة
35,427,902	34,168,927	مجموع المطلوبات
%45.972	%45.972	صافي الموجودات
16,286,915	15,708,139	نسبة ملكية المجموعة في شركة تريبل القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
(2,019,675)	(2,019,675)	الربح المستبعد نتيجة لعمليات متبادلة (i)
14,267,240	13,688,464	القيمة الدفترية لشركة تريبل القابضة - ش.م.ك. (قابضة)

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

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع:

2022	2023	
(1,768,143)	3,278,573	أرباح (خسائر) العمليات
(4,373,487)	(4,695,680)	مصاريف أخرى
367,398	314,186	إيرادات أخرى
(5,774,232)	(1,102,921)	صافي الخسارة
(2,654,530)	(507,035)	حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الزميلة

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

ملخص بيان المركز المالي المجمع:

2022	2023	
12,835,902	8,635,837	الموجودات:
6,498,813	9,499,741	الموجودات المتداولة
19,334,715	18,135,578	الموجودات غير المتداولة
		مجموع الموجودات
215,887	190,736	المطلوبات:
198,911	219,774	المطلوبات المتداولة
414,798	410,510	المطلوبات غير المتداولة
18,919,917	17,725,068	مجموع المطلوبات
%41.14	%41.14	صافي الموجودات
7,783,654	7,292,093	نسبة ملكية المجموعة في شركة الكويت وأسيا القابضة - ش.م.ك.
-	(142,694)	الربح المستبعد نتيجة لعمليات متبادلة (i)
7,783,654	7,149,399	القيمة الدفترية لشركة الكويت وأسيا القابضة - ش.م.ك. (قابضة)

(i) يتمثل في الربح المستبعد نتيجة لبيع بعض موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى الشركة الزميلة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023، والتي تم استبعاد جزء من الربح المحقق في حدود حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة وذلك وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم: (28) "الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة" وكما هو موضح في السياسة المحاسبية للشركات الزميلة إيضاح (2 - ز).

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع:

2022	2023	
1,078,992	(378,420)	(خسائر) أرباح العمليات
(428,713)	(329,061)	مصاريف أخرى
56,106	50,614	إيرادات أخرى
706,385	(656,867)	صافي (الخسارة) الربح
290,606	(270,235)	حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الزميلة

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

ملخص بيان المركز المالي المجموع:

2022	2023	
3,188,900	2,779,258	الموجودات:
12,333,543	13,162,801	الموجودات المتداولة
15,522,443	15,942,059	الموجودات غير المتداولة
		مجموع الموجودات
135,103	113,552	المطلوبات:
518,129	484,020	المطلوبات المتداولة
653,232	597,572	المطلوبات غير المتداولة
14,869,211	15,344,487	مجموع المطلوبات
%49.81	%49.81	صافي الموجودات
7,406,354	7,643,089	نسبة ملكية المجموعة في شركة الرتاج للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)
(982,165)	(982,165)	الربح المستبعد نتيجة لعمليات متبادلة (i)
6,424,189	6,660,924	القيمة الدفترية لشركة الرتاج للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)

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

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع:

2022	2023	
843,475	890,554	إيرادات العمليات
(255,516)	(254,841)	مصاريف أخرى
23,459	93,558	إيرادات أخرى
611,418	729,271	صافي الربح
304,547	363,250	حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الزميلة

12. عقارات استثمارية

إن الحركة خلال السنة هي كما يلي:

2022	2023	
37,742,915	33,875,851	الرصيد كما في بداية السنة
-	21,401	إضافات
(4,260,251)	(2,302,153)	إستبعادات (أ)
(75,920)	-	صافي المحول إلى بند الممتلكات والعقارات والمعدات
422,366	(1,327,018)	التغير في القيمة العادلة
46,741	1,173	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
33,875,851	30,269,254	الرصيد كما في نهاية السنة

(أ) خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023، قامت المجموعة ببيع بعض العقارات الاستثمارية بقيمة دفترية تبلغ 2,302,153 دينار كويتي (2022: 4,260,251 دينار كويتي) بمبلغ 2,331,772 دينار كويتي (2022: 5,516,824 دينار كويتي) مما نتج عنه ربح بمبلغ 29,619 دينار كويتي (2022: ربح بمبلغ 1,256,573 دينار كويتي) تم الاعتراف به ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع، وأنه سوف يتم تحويل الملكية بعد سداد المتبقي من قيمة بيع العقار بمبلغ 720,517 دينار كويتي (إيضاح 6).

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

تم التوصل إلى القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2023 من قبل مقيمين خارجيين باستخدام أسس وأساليب التقييم المتعارف عليها.

تتضمن العقارات الاستثمارية عقارات بقيمة دفترية تبلغ 22,501,650 دينار كويتي (2022: 21,151,650 دينار كويتي) مرهونة مقابل مرابحات ووكالات دائنة (إيضاح 17).

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

2022	2023	أساس التقييم	فئة العقار الاستثماري
3,174,726	2,952,854	مقارنة المبيعات	أراضي
29,501,125	25,966,400	مقارنة المبيعات	مباني تجارية
1,200,000	1,350,000	رسملة الدخل	مباني تجارية
33,875,851	30,269,254		

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

13. ممتلكات وعقارات ومعدات

التكلفة:	أثاث وتجهيزات وأخرى	أدوات ومعدات وحاسب آلي	سيارات	مباني (أ)	أراضي	حق انتفاع أرض مستأجرة (ب)	موجودات حق الاستخدام	المجموع
كما في 31 ديسمبر 2022	2,906,907	7,618,902	362,350	12,735,211	3,769,556	3,029,195	1,857,255	32,279,376
الإضافات	149,128	294,890	327,158	205,747	-	-	598,842	1,575,765
الاستيعادات	-	(108,088)	(51,568)	-	-	-	(953,714)	(1,113,370)
أثر إعادة تجميع الموجودات غير المتداولة	-	1,730,163	32,353	1,831,762	491,901	-	-	4,582,778
المحتفظ بها لغرض البيع	496,599	-	-	-	-	-	-	(2,003,968)
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	(204,072)	(1,364,263)	(59,628)	(356,161)	(19,442)	-	(402)	(35,320,581)
كما في 31 ديسمبر 2023	3,348,562	8,171,604	610,665	14,416,559	4,242,015	3,029,195	1,501,981	
الإستهلاك المتراكم:								
كما في 31 ديسمبر 2022	2,420,257	5,078,115	323,063	3,806,026	-	1,106,168	1,104,483	13,838,112
المتعلق بالإستيعادات	-	(81,635)	(51,568)	-	-	-	(330,782)	(463,985)
أثر إعادة تجميع الموجودات غير المتداولة	-	764,741	32,353	207,173	-	-	-	1,139,195
المحتفظ بها لغرض البيع	134,928	562,162	34,830	524,432	-	-	279,999	1,504,131
المحمل خلال السنة	102,708	(892,846)	(52,867)	(58,568)	-	-	(827)	(1,094,050)
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	(88,942)	5,430,537	285,811	4,479,063	-	1,106,168	1,052,873	14,923,403
كما في 31 ديسمبر 2023	2,568,951	5,430,537	285,811	4,479,063	-	1,106,168	1,052,873	
صافي القيمة الدفترية:								
كما في 31 ديسمبر 2023	779,611	2,741,067	324,854	9,937,496	4,242,015	1,923,027	449,108	20,397,178
كما في 31 ديسمبر 2022	486,650	2,540,787	39,287	8,929,185	3,769,556	1,923,027	752,772	18,441,264

إن الاستهلاك المحمل خلال السنة تم توزيعه كالتالي:

تكاليف عمليات تشغيلية أخرى	2023	2022
	218,184	296,865
	1,285,947	1,299,998
	1,504,131	1,596,863

(أ) تتضمن المباني أعمال رأسمالية تحت التنفيذ بقيمة دفترية تبلغ 147,054 دينار كويتي (2022: 147,054 دينار كويتي) تتمثل في مبنى تحت الإنشاء على أرض مستأجرة من الهيئة العامة للزراعة والثروة السمكية في منطقة العبدلي بعقد إيجار ينتهي بتاريخ 18 أبريل 2036.

(ب) إن حق الانتفاع بتعلق بأرض مستأجرة من قبل إحدى الشركات التابعة للمجموعة من "الهيئة العامة للصناعة"، بموجب عقد إستغلال قسيمة بمنطقة صبحان الصناعية، ينتهي بتاريخ 25 أغسطس 2024 وقابل للتجديد. إن حق الانتفاع مدرج بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة.

تتضمن الممتلكات والعقارات والمعدات موجودات بقيمة دفترية تبلغ 3,696,326 دينار كويتي (2022: 3,984,809 دينار كويتي) مرهونة مقابل مباحات ووكالات دائنة (إيضاح 17).

31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

14. موجودات غير ملموسة وشهرة

المجموع	شهرة	المجموع الجزئي	موجودات غير ملموسة أخرى	عقود العملاء	علامة تجارية وإسم تجاري	حقوق ورخص تصنيع الأدوية	التكلفة:
57,683,899	35,917,254	21,766,645	4,473,049	1,255,570	8,139,512	7,898,514	كما في 31 ديسمبر 2022
79,891	-	79,891	79,891	-	-	-	الإضافات
13,280,178	389,295	12,890,883	-	-	-	12,890,883	أثر إعادة تجميع الموجودات غير المتداولة
2,152	-	2,152	2,152	-	-	-	المحتفظ بها لغرض البيع
71,046,120	36,306,549	34,739,571	4,555,092	1,255,570	8,139,512	20,789,397	تعديلات ترجمة عملات اجنبية
							كما في 31 ديسمبر 2023
10,321,254	2,605,514	7,715,740	3,700,882	1,255,570	-	2,759,288	الإطفاء المتراكم وخسائر الإنخفاض في القيمة:
365,924	-	365,924	365,924	-	-	-	كما في 31 ديسمبر 2022
4,942,158	-	4,942,158	-	-	-	4,942,158	المحمل خلال السنة
4,194,291	4,194,291	-	-	-	-	-	أثر إعادة تجميع الموجودات غير المتداولة
22,862	-	22,862	22,862	-	-	-	المحتفظ بها لغرض البيع
19,846,489	6,799,805	13,046,684	4,089,668	1,255,570	-	7,701,446	خسائر الإنخفاض في قيمة الشهرة (إيضاح 25)
							تعديلات ترجمة عملات اجنبية
							كما في 31 ديسمبر 2023
51,199,631	29,506,744	21,692,887	465,424	-	8,139,512	13,087,951	صافي القيمة الدفترية:
47,362,645	33,311,740	14,050,905	772,167	-	8,139,512	5,139,226	كما في 31 ديسمبر 2023
							كما في 31 ديسمبر 2022

الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة والشهرة

يتم اختبار القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة والشهرة لغرض تحديد إنخفاض القيمة على أساس سنوي (أو بمعدلات أكثر تكراراً في حالة وجود دليل على أن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة والشهرة قد إنخفضت قيمتها) من خلال تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدة توليد النقد باستخدام حسابات القيمة المستخدمة ما لم تكن القيمة العادلة وفقاً للأسعار في سوق نشط أعلى من القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة قطاع استناداً إلى احتساب القيمة المستخدمة، وذلك باستخدام تقديرات التدفقات النقدية المعتمدة من قبل الإدارة العليا التي تغطي فترة خمس سنوات. إن معدلات الخصم المستخدمة تتراوح من 9.79% إلى 21.8% (2022: تتراوح من 9.06% إلى 18.01%) مطبقة على تقديرات التدفقات النقدية على مدى فترة خمس سنوات. يتم إستقراء التدفقات النقدية لما بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل النمو المتوقع والذي يتراوح من 2% إلى 5% (2022: يتراوح من 2% إلى 5%).

بناءً على دراسة الإنخفاض في القيمة للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة والشهرة المعدة من قبل مقيم خارجي معتمد، قامت المجموعة بالإعتراف بخسائر إنخفاض في قيمة الشهرة بمبلغ 4,194,291 دينار كويتي (2022: 2,605,514 دينار كويتي) (إيضاح 25) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

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

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

2023		قطاع التشغيل:
موجودات غير ملموسة	شهرة	
13,087,951	8,485,652	أدوية
6,540,017	16,857,300	حلول تكنولوجيا المعلومات
2,064,919	4,163,792	مبيعات غذائية
21,692,887	29,506,744	مجموع
2022		قطاع التشغيل:
موجودات غير ملموسة	شهرة	
5,139,226	8,525,340	أدوية
6,804,379	20,622,608	حلول تكنولوجيا المعلومات
2,107,300	4,163,792	مبيعات غذائية
14,050,905	33,311,740	مجموع

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

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

معدلات الخصم:

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

افتراضات الحصة السوقية:

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

معدلات النمو المقدرة:

تستند الافتراضات إلى أبحاث قطاع الأعمال المنشورة.

معدلات التضخم:

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

الحساسية إلى التغيرات في الافتراضات

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

15. تسهيلات بنكية

كما في 31 ديسمبر 2023، إن التسهيلات البنكية تتمثل بشكل رئيسي في تسهيلات سحب على المكشوف بمبلغ 3,765,412 دينار كويتي (2022: 4,992,715 دينار كويتي) ممنوحة من بنوك مصرية لشركة الفرعونية للأدوية (شركة تابعة لشركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (القابضة))، وتحمل متوسط تكلفة بنسبة 1% فوق سعر إقراض الكوريدور المعلن من قبل البنك المركزي المصري (2022: 1%) سنوياً. إن تسهيلات سحب على المكشوف مضمونة بموجب سندات إذنية.

كما في 31 ديسمبر 2023، إن التسهيلات البنكية تتضمن مبلغ 2,765,818 دينار كويتي (2022: 2,131,220 دينار كويتي) والتي تتمثل في تسهيلات بنكية ممنوحة من بنوك مصرية لشركة الدلتا للصناعات الدوائية (شركة تابعة لشركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (القابضة))، وتحمل متوسط تكلفة تتراوح من 11% إلى 19.5% (2022: من 8% إلى 11%) سنوياً. إن التسهيلات البنكية مضمونة بموجب وثائق تأمين وسندات اذنية.

16. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2022	2023	
613,221	927,643	مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 29)
3,519,920	4,650,176	دائنون تجاريون لشركات تابعة
916,705	933,700	مكافآت موظفين مستحقة
502,012	375,705	إجازات موظفين مستحقة
1,342,047	3,128,869	دفعات مستحقة مقدماً من عملاء
3,067,067	3,635,249	مصاريف مستحقة
440,275	402,331	توزيعات أرباح مستحقة
161,533	161,533	المستحق إلى مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (إيضاح 28)
840,363	983,884	المستحق إلى ضريبة دعم العمالة الوطنية
120,411	151,145	المستحق إلى حصة الزكاة
6,138,105	5,202,207	دائنو استحواذ شركة تابعة
7,114,905	7,991,478	أرصدة دائنة أخرى
24,776,564	28,543,920	

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

2022	2023	
20,613,846	24,251,108	المتداول
4,162,718	4,292,812	غير المتداول
24,776,564	28,543,920	

17. مبيعات ووكالات دائنة

يتمثل بند مبيعات ووكالات دائنة في عقود مبرمة مع مؤسسات مالية إسلامية، بنوك محلية وأجنبية وأطراف أخرى وتستحق السداد خلال فترة تتراوح من شهر إلى أربع سنوات (2022: من شهر إلى ثلاث سنوات). إن متوسط معدل التكلفة المتعلقة بالمبيعات والوكالات الدائنة تتراوح من 2.25% إلى 3% (2022: 1.75% إلى 2.75%) سنوياً فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.

إن مبيعات ووكالات دائنة مضمونة مقابل ما يلي:

2022	2023	
175,000	175,000	ودائع لأجل (إيضاح 4)
7,797,771	5,273,988	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 9)
21,151,650	22,501,650	عقارات استثمارية (إيضاح 12)
3,984,809	3,696,326	ممتلكات وعقارات ومعدات (إيضاح 13)

أسهم خزانة (إيضاح 19)

2022	2023
35,704,644	35,704,644

أسهم الشركات التابعة لشركة الرتاج القابضة:
شركة الدلتا للصناعات الدوائية (دلتا فارما)
الشركة الفرعونية للأدوية (فارو فارما)

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

تم تصنيف المبيعات والوكالات الدائنة وفقاً لتاريخ الإستحقاق للسداد كما يلي:

2022	2023	
9,901,197	6,577,204	المتداول
17,027,325	16,261,900	غير المتداول
26,928,522	22,839,104	

18. رأس المال
يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 1,133,617,350 سهم (2022: 1,133,617,350 سهم) بقيمة إسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية.

19. أسهم خزانة

2022	2023	عدد الأسهم (سهم)
108,459,122	108,459,122	النسبة للأسهم المصدرة (%)
%9.57	%9.57	القيمة السوقية (دينار كويتي)
7,841,595	6,106,249	التكلفة (دينار كويتي)
10,590,738	10,590,738	

قامت إدارة الشركة الأم بتجميد جزء من الإحتياطات بما يساوي رصيد أسهم الخزانة كما في 31 ديسمبر 2023. إن هذا الرصيد غير قابل للتوزيع طوال فترة احتفاظ المجموعة بأسهم الخزانة.

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

	عدد الأسهم		مملوكة من قبل
	2022	2023	
غير مرهونة	72,754,478	72,754,478	الشركة الأم (ملكية مباشرة)
أسهم مرهونة (إيضاح 17)	35,704,644	35,704,644	الشركات التابعة (ملكية غير مباشرة)
	108,459,122	108,459,122	مجموع عدد الأسهم

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

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

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية – ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

22. بنود حقوق ملكية أخرى

إحتياطي القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	فائض إعادة تقييم ممتلكات وعقارات ومعدات	فروقات ترجمة عملية من العمليات الأجنبية	أثر التغير في الخسارة الشاملة الأخرى في شركات زميلة	أثر التغير في بنود حقوق ملكية أخرى في شركات زميلة	أثر التغير في بنود حقوق ملكية أخرى شركات تابعة	أثر التغيرات في بنود حقوق ملكية أخرى لشركة تابعة	إحتياطي (خسائر) أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	المجموع
1,023,828	1,884,506	(2,915,093)	(401,632)	(652,517)	1,222,404	(57,726)	(43,243)	(12,725,917)
-	-	-	-	-	-	-	(1,187,318)	-
-	-	-	-	-	-	-	43,243	43,243
-	101,361	(1,639,619)	(5,120,032)	-	-	-	-	(6,842,312)
1,023,828	1,985,867	(4,554,712)	(5,521,664)	(652,517)	1,222,404	(57,726)	(1,187,318)	(19,524,986)
-	-	-	-	-	-	-	77,406	-
-	-	-	-	-	-	-	1,187,318	1,187,318
-	-	(3,472,421)	(934,567)	-	-	-	-	(3,403,035)
1,023,828	1,985,867	(8,027,133)	(6,456,231)	(652,517)	1,222,404	(57,726)	77,406	(21,740,703)

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2021
الخسارة المحولة نتيجة بيع موجودات
مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل
الشامل الآخر
المحول من إحتياطي خسائر بيع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من
خلال الدخل الشامل الآخر إلى
الأرباح المرحلة
مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل
للسنة

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022
الأرباح المحولة نتيجة بيع موجودات
مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل
الشامل الآخر
المحول من إحتياطي خسائر بيع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من
خلال الدخل الشامل الآخر إلى
الأرباح المرحلة
مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة)
للسنة

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023

23. الحصص غير المسيطرة

إن الحصص غير المسيطرة بنسب مادية للمجموعة بياناتها كالتالي:

إسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية للحصص غير المسيطرة %	القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة (دينار كويتي)
2022	2023	2022	2023	
شركة ديمة كابيتال للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) (أ)	دولة الكويت	استثماري	32.24	14,707,043
شركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة) (ب)	دولة الكويت	قابضة	7.53	5,946,808
شركة مجد للأغذية - ش.م.ك. (مقفلة) (ج)	دولة الكويت	تجهيزات غذائية	39	1,331,599
			32.24	11,914,340
			7.53	4,552,894
			39	1,375,908

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

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

ملخص بيان المركز المالي المجموع:

2022	2023	
20,911,262	18,853,938	الموجودات المتداولة
(6,278,718)	(5,617,374)	المطلوبات المتداولة
14,632,544	13,236,564	صافي الموجودات المتداولة
31,358,951	24,090,687	الموجودات غير المتداولة
(374,116)	(372,102)	المطلوبات غير المتداولة
30,984,835	23,718,585	صافي الموجودات غير المتداولة
45,617,379	36,955,149	صافي الموجودات
%32.24	%32.24	حصة الملكية التي تحتفظ بها الحصص غير المسيطرة (%)
14,707,043	11,914,340	القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع:

2022	2023	
888,859	(2,248,753)	صافي (الخسارة) الربح
(2,543,151)	634,087	الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى)
(1,654,292)	(1,614,666)	مجموع الخسارة الشاملة
(533,344)	(520,568)	الخسارة الشاملة الخاصة بالحصص غير المسيطرة

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

ملخص بيان المركز المالي المجموع:

2022	2023	
32,647,295	15,987,182	الموجودات المتداولة
(15,594,065)	(14,863,791)	المطلوبات المتداولة
17,053,230	1,123,391	صافي الموجودات المتداولة
17,143,970	27,428,272	الموجودات غير المتداولة
(10,707,162)	(5,600,653)	المطلوبات غير المتداولة
6,436,808	21,827,619	صافي الموجودات غير المتداولة
23,490,038	22,951,010	صافي الموجودات الخاصة بمساهمي الشركة الأم
%7.53	%7.53	حصة الملكية التي تحتفظ بها الحصص غير المسيطرة (%)
1,768,800	1,728,211	القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة لشركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
4,178,008	2,824,683	القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة لشركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
5,946,808	4,552,894	مجموع الحصص غير المسيطرة

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع:

2022	2023	
1,991,019	455,100	صافي الربح
(2,077,337)	(5,445,105)	الخسارة الشاملة الأخرى
(86,318)	(4,990,005)	مجموع الخسارة الشاملة
(6,500)	(375,747)	الخسارة الشاملة الخاصة بالحصص غير المسيطرة

(ج) شركة مجد للأغذية - ش.م.ك. (مقفلة)

ملخص بيان المركز المالي المجموع:

2022	2023	
2,349,177	2,924,061	الموجودات المتداولة
(1,170,709)	(1,592,824)	المطلوبات المتداولة
1,178,468	1,331,237	صافي الموجودات المتداولة
2,608,312	2,508,752	الموجودات غير المتداولة
(372,424)	(312,021)	المطلوبات غير المتداولة
2,235,888	2,196,731	صافي الموجودات غير المتداولة
3,414,356	3,527,968	صافي الموجودات
%39	%39	حصة الملكية التي تحتفظ بها الحصص غير المسيطرة (%)
1,331,599	1,375,908	القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع:

2022	2023	
(397,278)	213,612	صافي الربح (الخسارة)
(397,278)	213,612	مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة)
(154,938)	83,309	الدخل الشامل الخاص (الخسارة الشاملة الخاصة) بالحصص غير المسيطرة

24. صافي أرباح الاستثمارات

2022	2023	
473,460	(1,420,400)	(خسائر) أرباح غير محققة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
493,072	4,015	أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,429,095	2,551,127	إيرادات توزيعات أرباح نقدية
3,395,627	1,134,742	

25. خسائر الإنخفاض في القيمة وصافي مخصصات أخرى

2022	2023	
336,826	1,107,362	صافي مخصص خسائر إئتمانية متوقعة محمل (إيضاح 6 - أ)
483,038	-	مخصص مخزون بطيء الحركة محمل
295,865	404,281	خسائر الإنخفاض في قيمة مرابحات ووكالات استثمارية (إيضاح 8)
343,504	68,157	خسائر الإنخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة (إيضاح 11 - ب)
2,605,514	4,194,291	خسائر الإنخفاض في قيمة الشهرة (إيضاح 14)
8,999	203,803	صافي مخصص دعاوي قضائية محمل
453,566	25,604	مخصصات أخرى
4,527,312	6,003,498	

26. مصاريف عمومية وإدارية

2022	2023	
10,651,167	12,235,076	رواتب وحوافز ومكافآت وتكاليف موظفين أخرى
6,391,485	4,330,809	مصاريف عمومية وإدارية أخرى
17,042,652	16,565,885	

إن المصاريف البيعية والتسويقية تتضمن تكاليف موظفين بمبلغ 1,858,180 دينار كويتي (2022: 2,851,787 دينار كويتي).

27. خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)
ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها. يتم احتساب خسارة السهم الأساسية والمخففة بقسمة خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة:

2022	2023	خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(4,400,735)	(9,835,739)	
عدد الأسهم القائمة:		
1,133,617,350	1,133,617,350	عدد الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل في بداية السنة
(106,916,273)	(108,459,122)	ناقصاً: المتوسط المرجح لأسهم الخزنة
1,026,701,077	1,025,158,228	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
فلس	فلس	
(4.29)	(9.59)	خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

نظراً لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم متطابقة.

28. حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد إستبعاد حصة الشركة الأم من أرباح الشركات المساهمة الكويتية التابعة والزميلة والمحول إلى حساب الإحتياطي الإجباري. لم يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 لعدم وجود ربح يخضع لاحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي على أساسه. كما في 31 ديسمبر 2023، لدى الشركة الأم مبالغ غير مدفوعة مستحقة لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي بمبلغ 161,533 دينار كويتي (2022): 161,533 دينار كويتي (إيضاح 16).

29. الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة
قامت المجموعة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة كالشركات الزميلة، أفراد الإدارة العليا، المدراء التنفيذيين للمجموعة والأطراف ذات الصلة الأخرى. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات تم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

2022	2023	أطراف ذات صلة أخرى	الشركات الزميلة	(i) <u>الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع:</u>
536,666	621,597	-	621,597	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 6)
-	(115,092)	-	(115,092)	ناقصاً: مخصص خسائر إنتمائية متوقعة
536,666	506,505	-	506,505	صافي مدينون وأرصدة مدينة أخرى
613,221	927,643	495,574	432,069	داننوت وأرصدة داننة أخرى (إيضاح 16)
282,506	332,945	-	332,945	(ii) <u>المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:</u>
4,506	1,662	1,662	-	إيرادات إيجارات
33,000	33,000	-	33,000	إيرادات إدارة
750,000	-	-	-	إيرادات استشارات
88,051	133,706	49,246	84,460	مخصص خسائر إنتمائية متوقعة لم يعد له ضرورة
5,123	1,086	1,086	-	مصاريف عمومية وإدارية
4,549	5,120	5,120	-	مصاريف بيعية وتسويقية
				تكاليف مبيعات
808,124	854,276			(iii) <u>مزايا أفراد الإدارة العليا للشركة الأم:</u>
70,967	107,484			رواتب وحوافز ومكافآت
81,570	61,846			مكافأة نهاية الخدمة
				مزايا ما بعد التوظيف

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

30. موجودات الأمانة
بلغ إجمالي الموجودات المحتفظ بها من قبل المجموعة بصفة الأمانة أو الوكالة (بنود خارج بيان المركز المالي المجموع) كما في 31 ديسمبر 2023 مبلغ 6,621,880 دينار كويتي (2022: 51,558,880 دينار كويتي).

31. اجتماع مجلس الإدارة والجمعية العامة
إقترح مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 30 يناير 2024 عدم توزيع أرباح نقدية وعدم صرف مكافأة لإعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023. كما إقترح مجلس الإدارة إطفاء الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2023 والبالغة 2,255,632 دينار كويتي من حساب الاحتياطي الاختياري. إن تلك الإقتراحات خاضعة لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

وافقت الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 21 مارس 2023 على البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، كما وافقت على عدم توزيع أرباح وعدم صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

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

32. الارتباطات الرأسالية، الإلتزامات المحتملة والمطالبات القضائية

(أ) الارتباطات الرأسالية:

2022	2023
279,786	568,624

إرتباطات رأسالية خاصة بالشركات التابعة

(ب) الإلتزامات المحتملة:

2022	2023
3,292,665	3,103,816

خطابات ضمان

(ج) المطالبات القضائية:

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

مضمون الدعوى والأحكام الصادرة:

- أقامت شركة أعيان الخليجية دعوى بتاريخ 8 أغسطس 2019 بطلب ندب خبير لحساب مستحققاتها بحسب عقد الوساطة، بتاريخ 31 أكتوبر 2021 أصدرت محكمة أول درجة حكمها بإلزام المدعى عليها بمبلغ 26,948,997 دينار كويتي، بتاريخ 20 أبريل 2022 أصدرت محكمة الاستئناف حكمها بإلغاء حكم أول درجة والقضاء باستبعاد الدعوى من رول القضايا، بتاريخ 5 يونيو 2022 تم الطعن على الحكم أمام محكمة التمييز ولم يتم الفصل فيه حتى تاريخه.

- بتاريخ 3 أبريل 2022 قام المدعى برفع قضية أخرى للمطالبة بمبلغ 113,194,334 دينار كويتي مع التعويض والمتعلقة بشكل رئيسي بأعمال سعي خاصة بأرض الجولف بمشروع لوسيل (دولة قطر) بحسب إدعاء الشركة المدعية، بتاريخ 16 مايو 2022 صدر حكم من المحكمة الكلية بعدم اختصاصها ولائيا بنظر الدعوى، بتاريخ 24 يناير 2023 حكمت محكمة الاستئناف بإلغاء الحكم المستأنف وإعادة القضية الى محكمة أول درجة، وبتاريخ 7 مارس 2023 تم الطعن على الحكم أمام محكمة التمييز ولم يتم الفصل فيه حتى تاريخه.

- كما قامت شركة أعيان الخليجية بتقديم اخطار تسلمته شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية بتاريخ 20 ديسمبر 2023 بطلب تعيين محكم بدولة قطر والمطالبة بأتعاب أعمال وساطة بقيمة 140,143,332 دينار كويتي حول ذات الموضوعات المعروضة أمام القضاء الكويتي والمشار اليها أعلاه، ولا يوجد أي إجراء آخر تم بعد ذلك.

الرأي القانوني:

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

33. معلومات القطاعات

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

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

فيما يلي عرض المعلومات المتعلقة بتقارير قطاعات المجموعة.

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2023								
المجموع	غير موزعة	نفط ومقاولات	حلول تكنولوجيا المعلومات	أغذية ومشروبات	تعليم	أدوية	خدمات مالية (عقاري)	
62,404,733	-	-	30,327,213	5,494,256	5,871,954	19,082,346	1,628,964	إيرادات عمليات تشغيلية
(42,706,930)	-	-	(27,538,416)	(3,227,609)	(1,626,564)	(10,314,341)	-	تكاليف عمليات تشغيلية
19,697,803	-	-	2,788,797	2,266,647	4,245,390	8,768,005	1,628,964	مجمّل الربح من شركات تابعة
13,885,630	877,202	(507,035)	(974,721)	2,266,648	4,088,001	7,120,071	1,015,464	الربح (الخسارة) من العمليات التشغيلية
(16,565,885)	(2,780,261)	-	(4,513,415)	(392,117)	(3,507,289)	(2,431,055)	(2,941,748)	مصاريف عمومية وإدارية
(4,299,779)	-	-	(26,711)	(1,458,139)	-	(2,814,929)	-	مصاريف بيعية وتسويقية
(314,811)	(275,232)	-	-	-	(39,579)	-	-	تكاليف إدارة واستشارات
301,210	1,764	-	-	(29,853)	-	329,299	-	أرباح (خسائر) فروقات عملات أجنبية
(6,993,635)	(2,176,527)	(507,035)	(5,514,847)	386,539	541,133	2,203,386	(1,926,284)	صافي (الخسارة) الربح من العمليات التشغيلية
(2,688,466)	(890,394)	-	(182,431)	(32,269)	-	(1,268,691)	(314,681)	مصاريف تمويلية
(1,651,871)	(271,701)	-	(707,415)	(210,313)	(344,413)	(41,291)	(76,738)	إستهلاك وإطفاء
1,665,837	271,786	-	116,658	99,992	452,625	300,905	423,871	إيرادات أخرى
(9,668,135)								خسارة السنة
(9,835,739)								الخاصة بـ:
167,604								مساهمي الشركة الأم
(9,668,135)								الحصص غير المسيطرة

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2022								
المجموع	غير موزعة	نفط ومقاولات	حلول تكنولوجيا المعلومات	أغذية ومشروبات	تعليم	أدوية	خدمات مالية (عقاري)	
69,300,877	-	-	31,433,886	5,136,788	5,412,902	25,540,306	1,776,995	إيرادات عمليات تشغيلية
(45,770,057)	-	-	(28,843,122)	(2,777,813)	(1,424,598)	(12,724,524)	-	تكاليف عمليات تشغيلية
23,530,820	-	-	2,590,764	2,358,975	3,988,304	12,815,782	1,776,995	مجمّل الربح من شركات تابعة
23,391,022	4,630,898	(2,654,530)	138,513	1,949,959	3,715,761	12,177,882	3,432,539	الربح (الخسارة) من العمليات التشغيلية
(17,042,652)	(2,667,472)	-	(4,347,234)	(325,798)	(3,073,334)	(4,127,336)	(2,501,478)	مصاريف عمومية وإدارية
(6,177,681)	-	-	(25,247)	(2,144,237)	-	(4,008,197)	-	مصاريف بيعية وتسويقية
(762,117)	(614,907)	-	-	-	(147,210)	-	-	تكاليف إدارة واستشارات
373,503	219,383	-	-	(24,526)	-	178,646	-	أرباح (خسائر) فروقات عملات أجنبية
(217,925)	1,567,902	(2,654,530)	(4,233,968)	(544,602)	495,217	4,220,995	931,061	صافي الربح (الخسارة) من العمليات التشغيلية
(2,304,294)	(760,684)	-	(168,520)	(27,006)	-	(1,061,815)	(286,269)	مصاريف تمويلية
(1,661,393)	(373,493)	-	(739,574)	(203,570)	(137,354)	(151,136)	(56,266)	إستهلاك وإطفاء
1,468,421	269,652	-	34,525	(2,248)	555,514	447,015	163,963	إيرادات (مصاريف) أخرى
(2,715,191)								خسارة السنة
(4,400,735)								الخاصة بـ :
1,685,544								مساهمي الشركة الأم
(2,715,191)								الحصص غير المسيطرة

34. إدارة المخاطر المالية

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

أ) مخاطر الائتمان

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

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

مدينون تجاريون وموجودات العقود

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

تتم إدارة مخاطر الائتمان للعملاء من قبل كل وحدة عمل تخضع لسياسة المجموعة وإجراءاتها وضوابطها المتعلقة بإدارة مخاطر الائتمان للعملاء. تتم مراقبة الذمم المدينة للعملاء بشكل منتظم ويتم تغطية أي شحنات إلى العملاء الرئيسيين بشكل عام بواسطة الاعتمادات المستندية المصدرة أو غيرها من أشكال التأمين الائتماني والتي يتم الحصول عليها من قبل البنوك ذات السمعة الائتمانية الجيدة والمؤسسات المالية الأخرى.

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

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

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

2022	2023	بيان المركز المالي المجموع
14,778,490	11,430,221	نقد وودائع قصيرة الأجل
205,000	275,000	ودائع لأجل
		مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء دفعات مقدمة للموردين خاصة بالشركات التابعة)
27,122,869	33,061,272	مراجحات ووكالات استثمارية
6,310,369	5,716,399	
48,416,728	50,482,892	

التركز الجغرافي لأقصى تعرض للمخاطر الائتمانية

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

2023			
الموجودات المالية			
نقد وودائع قصيرة الأجل	11,096,676	333,545	11,430,221
ودائع لأجل	275,000	-	275,000
مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء دفعات مقدمة للموردين خاصة بالشركات التابعة)	30,764,438	2,296,834	33,061,272
مراجعات ووكالات استثمارية	70,750	5,645,649	5,716,399
	42,206,864	8,276,028	50,482,892
2022			
الموجودات المالية			
نقد وودائع قصيرة الأجل	12,359,067	2,419,423	14,778,490
ودائع لأجل	205,000	-	205,000
مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء دفعات مقدمة للموردين خاصة بالشركات التابعة)	25,138,479	1,984,390	27,122,869
مراجعات ووكالات استثمارية	2,736,497	3,573,872	6,310,369
	40,439,043	7,977,685	48,416,728

(ب) مخاطر السيولة

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

عملية إدارة مخاطر السيولة

إن عملية إدارة مخاطر السيولة لدى المجموعة، كما هي مطبقة في المجموعة تشمل على:

- التمويل اليومي، عن طريق مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية للتأكد من مواجهة المتطلبات.
- الاحتفاظ بالمحافظ ذات الموجودات عالية الرواج القابلة للتسجيل السريع كضمان يغطي أي انقطاع غير متوقع في التدفقات النقدية.
- مراقبة نسب السيولة في بيان المركز المالي المجمع مقابل متطلبات الداخلية والتنظيمية.
- إدارة التركيز وخصائص إستحقاق الديون.

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية – ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن الجدول التالي يبين تحليل الإستحقاقات للموجودات والمطلوبات للمجموعة:

2023	حتى شهر	من شهر إلى 3 أشهر	3 إلى 12 شهر	من 1 إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	المجموع
الموجودات						
نقد وودائع قصيرة الاجل	9,377,101	2,053,120	-	-	-	11,430,221
ودائع لأجل	-	-	-	275,000	-	275,000
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	28,055,190	-	-	28,055,190
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	20,981	3,670,041	29,873,157	-	-	33,564,179
موجودات أخرى	-	3,049,571	4,120,444	360,106	-	7,530,121
مراحيات ووكالات استثمارية	-	-	2,736,497	2,979,902	-	5,716,399
عقارات قيد التطوير	-	-	-	781,769	-	781,769
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	16,411,286	-	16,411,286
استثمار في شركات زميلة	-	-	-	-	29,156,443	29,156,443
عقارات استثمارية	-	-	-	-	30,269,254	30,269,254
ممتلكات وعقارات ومعدات	-	-	-	-	20,397,178	20,397,178
موجودات غير ملموسة	-	-	-	-	21,692,887	21,692,887
شهرة	-	-	-	-	29,506,744	29,506,744
مجموع الموجودات	9,398,082	8,772,732	64,785,288	20,808,063	131,022,506	234,786,671
المطلوبات						
تسهيلات بنكية	-	-	7,815,257	418,657	-	8,233,914
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	5,708,371	6,408,524	12,134,213	4,292,812	-	28,543,920
إلتزامات عقود الإيجار	-	-	171,084	245,609	-	416,693
مراحيات ووكالات دائنة	3,700,000	575,000	2,302,204	16,261,900	-	22,839,104
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	-	-	-	-	3,704,228	3,704,228
مجموع المطلوبات	9,408,371	6,983,524	22,422,758	21,218,978	3,704,228	63,737,859

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية – ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

ج) مخاطر معدل العائد

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

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

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

الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع (دينار كويتي)	الرصيد كما في 31 ديسمبر (دينار الكويتي)	الزيادة (النقص) في معدل العائد	
			2023
			تسهيلات بنكية
41,170 ±	8,233,914	%0.5 ±	مراجحات ووكالات دائنة
114,196 ±	22,839,104	%0.5 ±	
			2022
			تسهيلات بنكية
27,077 ±	5,415,456	%0.5 ±	مراجحات ووكالات دائنة
134,643 ±	26,928,522	%0.5 ±	

د) مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناجمة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشتقات الأدوات المالية. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

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

الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع (دينار كويتي)	الأثر على بيان الدخل الشامل الآخر المجمع (دينار كويتي)	الزيادة (النقص) مقابل الدينار الكويتي	
			2023
230,253 ±	198,468 ±	% 5±	دولار أمريكي
-	75,233 ±	% 5±	ريال قطري
48,970 ±	25,609 ±	% 5±	ريال عماني
125,998 ±	530,033 ±	% 5±	دينار بحريني
1,169,866 ±	227,262 ±	% 5±	درهم إماراتي
1,137,553 ±	664,133 ±	% 5±	أخرى
			2022
243,148±	251,321±	% 5±	دولار أمريكي
-	75,231±	% 5±	ريال قطري
38,814±	33,649±	% 5±	ريال عماني
152,585±	707,157±	% 5±	دينار بحريني
1,371,349±	145,238±	% 5±	درهم إماراتي
724,896±	282,190±	% 5±	أخرى

هـ) مخاطر أسعار أدوات الملكية

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

يوضح البيان التالي حساسية التغير المعقول في مؤشرات الملكية كنتيجة لتغيرات في القيمة العادلة لأدوات الملكية التي يوجد لدى المجموعة تعرض مؤثر لها كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

مؤشر السوق	التغير في سعر أداة الملكية %	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع (دينار كويتي)	الأثر على الدخل الشامل الآخر المجمع (دينار كويتي)
2023			
بورصة الكويت	5% ±	680,879 ±	-
البورصة السويسرية	5% ±	75,840 ±	-
بورصة ألمانيا ETR	5% ±	48,484 ±	-
نازداك	5% ±	7,390 ±	-
أخرى	5% ±	19,409 ±	72,169 ±
2022			
بورصة الكويت	5% ±	620,699 ±	5,784 ±
البورصة السويسرية	5% ±	71,661 ±	-
بورصة ألمانيا ETR	5% ±	59,853 ±	-
نازداك	5% ±	3,783 ±	-
أخرى	5% ±	11,079 ±	67,148 ±

35. قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية كالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والموجودات غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية السنة المالية.

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

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

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

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

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

2023			
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
16,640,033	-	-	16,640,033
-	-	11,415,157	11,415,157
أوراق مالية مدرجة			
أوراق مالية غير مدرجة			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:			
1,458,633	-	-	1,458,633
-	-	14,948,001	14,948,001
-	4,652	-	4,652
أوراق مالية مدرجة			
أوراق مالية غير مدرجة			
صناديق ومحافظ			
العقارات الاستثمارية:			
-	2,952,854	-	2,952,854
-	25,966,400	1,350,000	27,316,400
أراضي			
مباني تجارية			
2022			
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
15,587,403	-	-	15,587,403
-	-	13,235,036	13,235,036
أوراق مالية مدرجة			
أوراق مالية غير مدرجة			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:			
1,458,635	-	-	1,458,635
-	-	17,697,590	17,697,590
-	4,664	-	4,664
أوراق مالية مدرجة			
أوراق مالية غير مدرجة			
صناديق ومحافظ			
العقارات الاستثمارية:			
-	3,174,726	-	3,174,726
-	29,501,125	1,200,000	30,701,125
أراضي			
مباني تجارية			

لم تتم أي تحويلات ما بين المستويات الأول والثاني والثالث خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 و 31 ديسمبر 2022.

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

إن القيم العادلة للتقديرات قصيرة الأجل، الودائع لأجل، المدينون والأرصدة المدينة الأخرى، المراجحات والوكالات الاستثمارية، التسهيلات البنكية، الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى، التزامات عقود الإيجار والمراجحات والوكالات الدائنة تقارب قيمهم الدفترية بشكل كبير نظراً لقصر فترة إستحقاق هذه الأدوات المالية.

إن أساس تقييم العقارات الاستثمارية هو القيمة العادلة. يتم إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً بناءً على مقيمين معتمدين لديهم خبرة في موقع وفئة العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها. تستند التقييمات إلى الأسعار الحالية في سوق نشط لعقارات مماثلة من نفس الموقع والحالة، والتي تخضع لعقود إيجار مماثلة وتأخذ في الاعتبار معدلات الإشغال وعوائد الاستثمار.

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

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	عقارات استثمارية	الإجمالي
تكلفة الإستيعادات (خسائر) أرباح التغير في القيمة العادلة المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع أرباح التغير في القيمة العادلة المعترف بها في بيان الدخل الشامل الآخر المجمع	13,235,036 (422,821)	17,697,590 (4,312,230)	1,200,000 -	32,132,626 (4,735,051)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023	11,415,157	14,948,001	1,350,000	27,713,158
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2021	13,761,155 -	17,582,529 -	2,448,842 (1,516,842)	33,792,526 (1,516,842)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022	13,235,036	17,697,590	1,200,000	32,132,626

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

القيمة العادلة في 31 ديسمبر 2023	القيمة العادلة في 31 ديسمبر 2022	معدل (المتوسط المرجح)	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	حساسية المدخلات غير الملحوظة للقيمة العادلة
11,415,157	13,235,036	5% - 10%	نهج السوق	خصم بسبب قلة القابلية للتسويق	التغير بنسبة 5% سيزيد / ينقص القيمة العادلة بمبلغ 570,758 دينار كويتي (2022: 661,752 دينار كويتي).
14,948,001	17,697,590	5% - 10%	نهج السوق	خصم بسبب قلة القابلية للتسويق	التغير بنسبة 5% سيزيد / ينقص القيمة العادلة بمبلغ 747,400 دينار كويتي (2022: 884,880 دينار كويتي).
1,350,000	1,200,000	5% - 10%	طريقة رسملة الدخل	خصم بسبب قلة القابلية للتسويق	التغير بنسبة 5% سيزيد / ينقص القيمة العادلة بمبلغ 67,500 دينار كويتي (2022: 60,000 دينار كويتي).

36. إدارة مخاطر الموارد المالية

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

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

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

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

2022	2023	
5,415,456	8,233,914	تسهيلات بنكية
755,691	416,693	إلتزامات عقود الإيجار
26,928,522	22,839,104	مرايحات ووكالات دائنة
33,099,669	31,489,711	مجموع الديون
(14,778,490)	(11,430,221)	يخصم : نقد وودائع قصيرة الأجل
(205,000)	(275,000)	يخصم : ودائع لأجل
(6,310,369)	(5,716,399)	يخصم : مرايحات ووكالات استثمارية
11,805,810	14,068,091	صافي الديون
188,298,163	171,048,812	مجموع حقوق الملكية
200,103,973	185,116,903	إجمالي الموارد المالية
%5.90	%7.60	نسبة الدين إلى الموارد المالية

37. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتتماشى مع تصنيف أرقام السنة الحالية. إن عملية إعادة التبويب لم يكن لها تأثير على خسارة المجموعة أو حقوق الملكية للسنة السابقة.