

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

البيانات المالية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

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

البيانات المالية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

المحتويات

صفحة	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان المركز المالي المجمع
6	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
7	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
8	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
9	بيان التدفقات النقدية المجمع
45 – 10	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة للشركة الكويتية للاستثمار - ش.م.ك. (عامة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (المجموعة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 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 المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2023، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

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

أمور التدقيق الهامة

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

تقييم الاستثمارات في أوراق مالية

إن استثمار المجموعة في الأوراق المالية بمبلغ 95,171,124 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 يمثل ما نسبته 39% من إجمالي موجودات المجموعة. إن تلك الاستثمارات يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة ويتم تصنيفها كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما هو مبين في إيضاح رقم (7) من البيانات المالية المجمعة.

في حالة عدم التمكن من قياس القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية استناداً إلى الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة، فيتم قياس قيمتها العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة، وتؤخذ مدخلات هذه النماذج من المعلومات المعروضة في الأسواق متى أمكن ذلك. وفي حالة عدم إمكانية ذلك، يتم الاستناد إلى درجة من الأحكام لتقدير القيمة العادلة، وتحديد الأدوات المصنفة ضمن المستوى الثاني والثالث من جدول قياس القيمة العادلة. إن إجراءات وطرق التقييم المستخدمة مبينة في إيضاح رقم (33).

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

- تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على أساس العينات عدة إجراءات من بينها:
- قمنا بمراجعة مدخلات المستوى الأول من خلال مقارنة القيمة العادلة المطبقة من قبل المجموعة بالأسعار المعلنة في الأسواق النشطة.
- بالنسبة لمدخلات المستوى الثاني والمستوى الثالث، فقد قمنا بمراجعة البيانات الأساسية المستخدمة في أعمال التقييم، قدر الإمكان، مقابل المصادر المستقلة والبيانات المتاحة خارجياً في السوق لغرض تقييم مدى صلة البيانات بالتقييم واكتمالها ودقتها. كما قمنا بمراجعة الافتراضات والتقديرية الجوهرية المطبقة على نماذج التقييم بما في ذلك الخصومات المتعلقة بضعف التسويق.
- قمنا بمراجعة مدى كفاية وملائمة إفصاحات المجموعة المتعلقة بقياس القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية والحساسية للتغيرات في المدخلات غير الملحوظة كما هو مبين في إيضاح رقم (33) من البيانات المالية المجمعة.

تقييم العقارات الاستثمارية

إن العقارات الاستثمارية المدرجة بمبلغ 31,836,003 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 تشكل جزءاً كبيراً من إجمالي موجودات المجموعة. إن تحديد القيمة العادلة لتلك العقارات يخضع لأراء ذاتية تعتمد إعتقاداً كبيراً على التقديرات والافتراضات. وفقاً لذلك، فإن تقييم العقارات الاستثمارية قد تم اعتباره من أمور التدقيق الهامة. تقوم المجموعة بعمل تقييم سنوي من خلال مقيمين معتمدين لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية. إن تلك التقييمات تعتمد على بعض الافتراضات الأساسية مثل تقدير إيرادات التأجير، أسعار الخصم ومعدلات الإشغال، والإلمام بمعطيات السوق ومخاطر المطورين والمعاملات التاريخية. لغرض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، قام المقيمون باستخدام طريقة أسعار سوق المقارنة ورسملة الدخل، أخذاً بالاعتبار طبيعة واستخدام العقارات الاستثمارية. لقد قمنا بمراجعة تقارير التقييم التي تمت من قبل المقيمين المعتمدين على أساس العينات وتقييم طريقة العرض والإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة، كما هو مبين في إيضاح رقم (9).

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة

لدى المجموعة موجودات غير ملموسة بمبلغ 11,042,602 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 تتمثل في رخصة وساطة لإحدى الشركات التابعة، قد حددت الإدارة في تقديراتها أن لرخصة الوساطة عمر انتاجي غير محدد وفقاً للتفاصيل المبينة في إيضاح رقم (10) حول البيانات المالية المجمعة.

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

استعانت المجموعة بخبير إدارة خارجي للمساعدة في إجراء اختبار الانخفاض في القيمة وتحديد القيمة الممكن استردادها لوحدات توليد النقد. ولم يتم الاعتراف بأي خسائر لانخفاض القيمة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

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

معلومات أخرى

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

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

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

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

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون إدارة الشركة الأم مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية 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 المناطق بهم الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

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

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

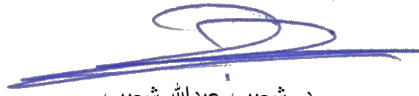
كما قمنا بتزويد المسؤولين عن الحوكمة بما يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية للمهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من تلك المخاطر والحماية منها، متى كان ذلك مناسباً.

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

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة الواردة في تقرير مجلس الإدارة للشركة الأم متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وأنا قد حصلنا على المعلومات والتفسيرات التي رأيناها ضرورية لأداء مهام التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 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 لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام قانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام قانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم الأوراق المالية والتعديلات اللاحقة واللوائح ذات الصلة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.



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


دولة الكويت
19 فبراير 2024

الشركة الكويتية للاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2022	2023	إيضاح	الموجودات
22,617,605	21,406,125	3	نقد ونقد معادل
11,125,168	23,792,375	4	ودائع لأجل
10,346,168	9,818,043	5	مدينون وموجودات أخرى
3,354,437	3,374,322	6	قروض وسلف
125,984,102	95,171,124	7	استثمارات في أوراق مالية
20,594,308	18,337,014	8	استثمار في شركات زميلة
26,280,094	31,836,003	9	عقارات استثمارية
11,042,602	11,042,602	10	موجودات غير ملموسة
26,755,789	25,944,825	11	ممتلكات وعقارات ومعدات
2,693,213	1,344,994	12	موجودات حق الإستخدام
260,793,486	242,067,427		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات:			
75,062,633	52,205,955	13	ودائع من بنوك وعملاء
10,995,747	15,057,697	14	دائنو تمويل إسلامي
17,154,312	18,551,307	15	دائنون ومطلوبات أخرى
3,903,854	4,090,879	16	قروض لأجل
4,642,517	1,679,082	12	إلتزامات عقود تأجير
111,759,063	91,584,920		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية:			
55,125,000	55,125,000	17	رأس المال
(4,136,876)	(4,136,876)	18	أسهم خزانة
34,697,661	35,446,089	19	احتياطي إجباري
24,731,775	25,480,203	20	احتياطي اختياري
2,201,652	2,435,431		فائض إعادة تقييم موجودات لشركة زميلة
27,923	(62,152)		احتياطي آخر
(13,521,850)	(13,735,369)		احتياطي القيمة العادلة
1,648,342	759,598		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
12,951,089	14,561,605		أرباح مرحلة
113,724,716	115,873,529		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
35,309,707	34,608,978		الحصص غير المسيطرة
149,034,423	150,482,507		مجموع حقوق الملكية
260,793,486	242,067,427		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (35) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.


فواز سليمان الأحمد
الرئيس التنفيذي


د. يوسف محمد العلي
رئيس مجلس الإدارة

الشركة الكويتية للاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2022	2023	إيضاح	
			الإيرادات:
9,087,107	6,484,929		صافي إيرادات أتعاب وعمولات
11,013,321	10,164,283	21	صافي إيرادات تأجير
(2,783,141)	7,123,556	23	صافي أرباح (خسائر) استثمارات في أوراق مالية
-	1,207,758	24	ربح من تصفية صندوق تابع
745,901	612,043	8	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
217,623	-	8	المعكوس من الإنخفاض في القيمة لاستثمار في شركة زميلة
643,801	572,887	9	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
220,056	-		ربح بيع عقارات استثمارية
781,352	1,580,261		إيرادات تمويل
452,347	124,087		إيرادات أخرى
20,378,367	27,869,804		
			المصاريف:
(11,594,861)	(13,298,297)	25	مصاريف عمومية وإدارية
(1,894,102)	1,233,458	22	صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لم يعد له ضرورة (محمل)
(600,251)	(265,699)		خسائر فروقات عملات أجنبية
(2,662,830)	(4,739,183)		تكاليف تمويل
(16,752,044)	(17,069,721)		
			ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم
3,626,323	10,800,083		العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	(42,462)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(81,380)	(179,200)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(32,635)		حصة الزكاة
-	(204,000)	32	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
3,544,943	10,341,786		ربح السنة
			الخاص بـ:
601,644	7,025,987		مساهمي الشركة الأم
2,943,299	3,315,799		الحصص غير المسيطرة
3,544,943	10,341,786		
1.099	13.400	26	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (35) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

الشركة الكويتية للاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2022	2023	إيضاح	ربح السنة
3,544,943	10,341,786		
			الخسارة الشاملة الأخرى:
			بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
90,680	237,534		فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
-	(1,126,278)	24	ربح من ترجمة عملات أجنبية متعلق بتصفية صندوق تابع
46,153	(1,216,303)	8	حصة المجموعة من (الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
-	233,779	8	بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
			احتياطي إعادة تقييم موجودات لشركة زميلة
(1,672,445)	(1,033,834)		التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(1,535,612)	(2,905,102)		الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
2,009,331	7,436,684		مجموع الدخل الشامل للسنة
			الخاص بـ:
(852,038)	4,000,692		مساهمي الشركة الأم
2,861,369	3,435,992		الحصص غير المسيطرة
2,009,331	7,436,684		

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (35) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

الشركة الكويتية للاستثمار – ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
رأس المال	أسهم خزائنة	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	تقييم موجودات لشركة زميلة	فائض إعادة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	أرباح مرحلة	المجموع الجزئي	الحصص غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية
55,125,000	(734,629)	34,629,359	24,663,473	2,201,652	-	(12,067,490)	1,557,662	26,275,761	131,650,788	33,283,086	164,933,874
-	-	-	-	-	-	-	-	601,644	601,644	2,943,299	3,544,943
-	-	-	-	-	-	(1,544,362)	90,680	-	(1,453,682)	(81,930)	(1,535,612)
-	-	-	-	-	-	(1,544,362)	90,680	601,644	(852,038)	2,861,369	2,009,331
-	-	-	-	-	-	90,002	-	(90,002)	-	-	-
-	-	68,302	68,302	-	-	-	-	(136,604)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(13,699,710)	(13,699,710)	-	(13,699,710)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(806,825)	(806,825)
-	(3,402,247)	-	-	-	-	-	-	-	(3,402,247)	-	(3,402,247)
-	-	-	-	-	27,923	-	-	-	27,923	(27,923)	-
55,125,000	(4,136,876)	34,697,661	24,731,775	2,201,652	27,923	(13,521,850)	1,648,342	12,951,089	113,724,716	35,309,707	149,034,423
-	-	-	-	-	-	-	-	7,025,987	7,025,987	3,315,799	10,341,786
-	-	-	-	233,779	-	(2,370,330)	(888,744)	-	(3,025,295)	120,193	(2,905,102)
-	-	-	-	233,779	-	(2,370,330)	(888,744)	7,025,987	4,000,692	3,435,992	7,436,684
-	-	-	-	-	-	549,594	-	(535,356)	14,238	(53,992)	(39,754)
-	-	-	-	-	-	1,607,217	-	(761,554)	845,663	(845,663)	-
-	-	748,428	748,428	-	-	-	-	(1,496,856)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(2,621,705)	(2,621,705)	-	(2,621,705)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,057,141)	(1,057,141)
-	-	-	-	-	(90,075)	-	-	-	(90,075)	(2,179,925)	(2,270,000)
55,125,000	(4,136,876)	35,446,089	25,480,203	2,435,431	(62,152)	(13,735,369)	759,598	14,561,605	115,873,529	34,608,978	150,482,507
الرصيد كما في 31 يناير 2022											
ربح السنة											
(الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر للسنة											
مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة											
أثر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر											
المحول إلى الاحتياطيات											
توزيعات نقدية (إيضاح 32)											
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة											
شراء أسهم خزائنة											
أثر التغيير في الملكية الفعلية لشركة تابعة											
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022											
ربح السنة											
الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة											
مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة											
أثر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر											
أثر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر المتعلق بشركات زميلة											
المحول إلى الاحتياطيات											
توزيعات نقدية (إيضاح 32)											
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة											
أثر التغيير في الملكية الفعلية لشركة تابعة											
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023											

الرصيد كما في 1 يناير 2022
ربح السنة
(الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر للسنة
مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
أثر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
المحول إلى الاحتياطيات
توزيعات نقدية (إيضاح 32)
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
شراء أسهم خزائنة
أثر التغير في الملكية الفعلية لشركة تابعة
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022
ربح السنة
الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة
مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة
أثر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
أثر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر المتعلق بشركات زميلة
المحول إلى الاحتياطيات
توزيعات نقدية (إيضاح 32)
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
أثر التغير في الملكية الفعلية لشركة تابعة
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (35) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

الشركة الكويتية للاستثمار – ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2022	2023	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
3,626,323	10,800,083	تسويات:
1,894,102	(1,233,458)	صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (لم يعد له ضرورة) محمل
2,783,141	(7,123,556)	صافي (أرباح) خسائر استثمارات في أوراق مالية
(745,901)	(612,043)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(220,056)	-	ربح بيع عقارات استثمارية
-	(1,207,758)	ربح من تصفية صندوق تابع
(643,801)	(572,887)	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
7,647,450	7,823,741	إستهلاك وإطفاء
600,251	265,699	خسائر فروقات عملات أجنبية
(217,623)	-	المعكوس من الإنخفاض في القيمة لاستثمار في شركة زميلة
2,662,830	4,739,183	تكاليف تمويل
(781,352)	(1,580,261)	إيرادات تمويل
(510,107)	(608,333)	ربح بيع ممتلكات وعقارات ومعدات
16,095,257	10,690,410	صافي التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
1,394,832	(12,667,207)	ودائع لأجل
8,010,818	33,888,843	صافي الحركة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(171,499)	-	قروض وسلف
(1,404,872)	1,909,777	مدينون وموجودات أخرى
(2,479,779)	1,119,404	دائنون ومطلوبات أخرى
21,444,757	34,941,227	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
(376,996)	(10,851)	المدفوع لشراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,253,497	338,298	المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(11,629,798)	(9,070,814)	المدفوع لشراء ممتلكات وعقارات ومعدات
2,494,423	4,014,589	المحصل من إستيعادات ممتلكات وعقارات ومعدات
(3,115,551)	(2,844,455)	المدفوع لإضافات عقارات استثمارية
1,587,680	-	المحصل من بيع عقارات استثمارية
-	1,968,464	المحصل من بيع شركة زميلة
-	(2,270,000)	المدفوع للإستحواذ على حقوق ملكية إضافية بشركة تابعة
5,181,012	2,407,641	توزيعات أرباح نقدية مستلمة
205,244	248,441	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
730,715	1,213,547	إيرادات تمويل مستلمة
(3,669,774)	(4,005,140)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
2,118,028	(23,142,262)	صافي الحركة على ودائع من بنوك وعملاء
3,639,463	2,311,950	صافي الحركة على دائني التمويل الإسلامي
325,321	340,906	صافي الحركة على قروض لأجل
(1,686,835)	(3,029,055)	إلتزامات عقود تأجير
(2,054,037)	(4,836,917)	تكاليف تمويل مدفوعة
(3,402,247)	-	شراء أسهم خزانة
(13,633,336)	(2,639,057)	توزيعات أرباح مدفوعة إلى مساهمي الشركة الأم
(763,140)	(1,057,141)	توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصة غير المسيطرة
(15,456,783)	(32,051,576)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
2,318,200	(1,115,489)	صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
(80,348)	(95,991)	أثر تغيرات أسعار الصرف على نقد ونقد معادل بالعملات الأجنبية
20,379,753	22,617,605	نقد ونقد معادل في بداية السنة
22,617,605	21,406,125	نقد ونقد معادل في نهاية السنة (إيضاح 3)
		معاملات غير نقدية
		الإستحواذ على شركة زميلة
-	(300,000)	مدينون وموجودات أخرى
-	300,000	إضافات عقارات استثمارية
-	(1,750,000)	دائنو تمويل إسلامي
-	1,750,000	
-	-	

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (35) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

1 - التأسيس والنشاط

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

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم فيما يلي:

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

- وسيط أوراق مالية غير مسجل في بورصة الأوراق المالية.
- مدير محفظة الاستثمار.
- مدير نظام استثمار جماعي.
- أمين الحفظ.
- مراقب الاستثمار.
- وكيل اكتتاب.

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

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

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

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

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 19 فبراير 2024. إن البيانات المالية المجمعة خاضعة للموافقة عليها من قبل الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم. كما أن الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2 - معلومات السياسات المحاسبية المادية

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

أ - أسس الإعداد

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

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

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

تعرض المجموعة بيان المركز المالي المجمع لها بترتيب السيولة. تم عرض تحليل يتعلق بالاسترداد أو التسوية خلال 12 شهر بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (متداول) أو بعد أكثر من 12 شهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة (غير متداول) في (إيضاح 34).

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

المعايير والتفسيرات الصادرة وجارية التأثير للسنة الحالية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير الجديدة والمعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 يناير 2023 وبينها 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 للأغراض العامة على أساس تلك البيانات المالية.

كما تم تعديل الفقرات المؤيدة في معيار المحاسبة الدولي رقم (1) لتوضيح أن معلومات السياسة المحاسبية التي تتعلق بالمعاملات غير المادية أو الأحداث أو الظروف الأخرى غير مهمة ولا يلزم الإفصاح عنها. قد تكون معلومات السياسة المحاسبية هامة بسبب طبيعة تلك المعاملات أو الأحداث أو الظروف الأخرى، حتى 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. لم يكن لتطبيق تلك التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية.

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 رقم (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 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 البيانات المالية، لم تقم الشركة بتطبيق المعايير والتعديلات الجديدة 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 المحفوظ 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 رقم 16 مع السماح بالتطبيق المبكر على أن يتم الإفصاح عنه. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لتلك التعديلات ولا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

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 وتدفعاتها النقدية ومدى تعرضها لمخاطر السيولة.

إن تلك التعديلات سارية المفعول لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024 مع السماح بالتطبيق المبكر على أن يتم الإفصاح عنه. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لتلك التعديلات ولا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (1) عرض البيانات المالية - المطلوبات 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. إن تلك التعديلات لا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) - "تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة"
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير 2020، تعديلات على الفقرات من 69 إلى 76 من معيار المحاسبة الدولي رقم (1) لتحديد متطلبات تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة. توضح التعديلات:
• المقصود بالحق في تأجيل التسوية.
• أن حق التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية الفترة المالية.
• أن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لاحقاً 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. إن تلك التعديلات لا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

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 المبدئي للتعديلات كتسوية للرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة عند إدراج المنشأة للمعاملات بالعملات الأجنبية. عندما تستخدم المنشأة عملة عرض غير عملتها الرئيسية، فإنها تقوم بالاعتراف بالمبلغ المتراكم لفروق تحويل العملات في حقوق الملكية. إن تلك التعديلات لا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

ب - أسس التجميع:

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

نسبة الملكية %	2023	2022	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركات التابعة
45.47	45.47	45.47	وساطة	دولة الكويت	شركة كي اي سي للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة)
51	51	51	معرض	دولة الكويت	شركة معرض الكويت الدولي - ش.م.ك. (مقفلة)
100	100	100	استثمار	الولايات المتحدة	الشركة الكويتية للاستثمار الأجنبي
76	76	76	خدمات بحرية	دولة الكويت	الشركة الكويتية للنقل البحري - ش.م.ك. (مقفلة)
100	100	100	وساطة	دولة الكويت	شركة الخدمات المالية العربية - ش.م.ك. (مقفلة)
100	-	-	خدمات طبية	دولة الكويت	شركة الجون إنترناشونال القابضة - ش.م.ك. (مقفلة) (أ)
45.75	45.75	45.75	إجارة واستثمار	دولة الكويت	شركة المسار للإجارة والاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)
100	100	100	صندوق مدار	دولة الكويت	صندوق العوائد الاستثماري
100	100	100	صندوق مدار	دولة الكويت	صندوق الكويتية للسندات (تحت التصفية)
70.98	99.75	70.98	صندوق مدار	دولة الكويت	صندوق الهلال الإسلامي
100	-	-	صندوق مدار	جيرنسي	صندوق الكويتية للأسهم العالمية المتنوع (إيضاح 24)
100	100	100	استثمار	مملكة البحرين	شركة صندوق رأس المال كي اي سي ش.م.ب. (مقفلة)
86.8	86.8	86.8	عقارات	المانيا	ماجل اس.إيه.إر.ال

(أ) قامت الجمعية العامة غير العادية لشركة الجون إنترناشونال القابضة - ش.م.ك. (مقفلة) المنعقدة بتاريخ 2 أكتوبر 2023 بالموافقة على شطب الشركة من السجل التجاري.

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. 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 الشركة، وأصحاب الأصوات الأخرى أو الأطراف الأخرى.
- الحقوق الناشئة عن ترتيبات تعاقدية أخرى.
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى مدى القدرة المالية للشركة على توجيه الأنشطة ذات الصلة عند 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، وكذلك تحديد الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر المتعلقة بمساهمي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى إن نتج عن ذلك قيد عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة.

يتم المحاسبة عن 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 الاعتراف 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 المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- إدراج القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- إدراج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- إدراج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المرحلة طبقاً لما يلزم لهذه البنود.

ج - تصنيفات الجزء المتداول وغير المتداول

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى تصنيف المتداول / غير المتداول.

تعتبر الموجودات متداولة إذا كانت:

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

تصنف المجموعة كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

تعتبر المطلوبات متداولة إذا كان:

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

تصنف المجموعة كافة مطلوباتها الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

د - الأدوات المالية:

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

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقاً لمضمون الاتفاقية التعاقدية. إن الفوائد والتوزيعات والأرباح والخسائر التي تتعلق بالأداة المالية المصنفة كمطلوبات تدرج كمصروف أو إيراد. إن التوزيعات على حاملي هذه الأدوات المالية المصنفة كمطلوبات 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 أن واحد.

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

د - (1) الموجودات المالية

تصنيف الموجودات المالية:

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

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها وفق مستوى يعكس أفضل وسيلة لإدارة المجموعة لموجوداتها المالية لتحقيق أهدافها، وتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية. وهذا سواء كان هدف المجموعة الوحيد هو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وكذلك التدفقات النقدية من بيع الموجودات 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 أصل 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 أصل المبلغ أو إطفاء القسط/الخصم). إن العناصر الجوهرية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل بصورة نموذجية في مراعاة القيمة الزمنية للنقد ومخاطر الائتمان.

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

الاعتراف المبدئي

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

إلغاء الاعتراف

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

قياس الفئات المختلفة للموجودات المالية

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

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

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة

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

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

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

التكلفة المطفأة وطريقة العائد الفعلي

طريقة الفائدة الفعلية هي الطريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتخصيص إيرادات الفوائد على الفترة ذات الصلة.

التكلفة المطفأة للموجودات المالية هي قيمة الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي مخصوماً منها المبالغ المستلمة من أصل المبلغ بالإضافة إلى الإطفاء التراكمي باستخدام طريقة الفائدة الفعلية 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 بنود النقد والنقد المعادل، الودائع لأجل، المدينين وقروض وسلف تصنف كأدوات دين بالتكلفة المطفأة.

- النقد والنقد المعادل

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

- وودائع لأجل

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

- مدينون تجاريون

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

- قروض وسلف

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

أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

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

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

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

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

د - 2) انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

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

بالنسبة للقروض والسلف، يتم احتساب انخفاض قيمة القروض والسلف في بيان المركز المالي المجمع بالمبلغ المعادل للخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) الذي يتم تطبيقه بناءً على تعليمات بنك الكويت المركزي والمخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى.

خسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) وفقاً لقوانين بنك الكويت المركزي
أنشأت المجموعة مصفوفة مخصصات تستند إلى السجل السابق لخسائر الائتمان، ومعدلة بالعوامل المستقبلية المحددة للمدينين والبيئة الاقتصادية. يتم تقسيم الانكشافات للمخاطر على أساس الخصائص الائتمانية مثل درجة مخاطر الائتمان، المنطقة الجغرافية، قطاع الأعمال، حالة التعسر وعمر العلاقة، أيهما ينطبق.

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

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

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

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

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

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

خسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لقوانين بنك الكويت المركزي

يتم تصنيف القروض والسلف كمتأخرة السداد عندما لا يتم استلام المدفوعات في تاريخ السداد التعاقدية المقرر لها أو عندما تزيد قيمة التسهيل عن الحدود المقررة المعتمدة مسبقاً. ويتم تصنيف التسهيل الائتماني كمتأخر السداد ومنخفض القيمة عند التأخر في سداد الفوائد أو قسط المبلغ الأساسي لمدة تزيد عن 90 يوماً وعندما تزيد القيمة الدفترية للقروض والسلف عن قيمته المقدرة الممكن استردادها. وتتم إدارة ومراقبة القروض والسلف المصنفة "كمتأخرة السداد" و "متأخرة السداد ومنخفضة القيمة" معاً كقروض وسلف غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى الفئات الأربع التالية والتي يتم استخدامها لتحديد المخصصات للخسائر الائتمانية:

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

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

الخسائر الائتمانية المتوقعة تحت المنهج المبسط

بالنسبة للمدينين التجاريين والمدينين الآخرين، طبقت المجموعة الأسلوب المبسط للمعيار واحتسبت الخسائر الائتمانية المتوقعة استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية. وعليه، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان ولكن يتم الإعتراف بمخصص الخسائر استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية في تاريخ كل فترة مالية. أنشأت المجموعة مصفوفة مخصصات تستند إلى السجل السابق لخسائر الائتمان، ومعدلة بالعوامل المستقبلية المحددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

د - 3) المطلوبات المالية

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

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

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

• الدائنون

يتمثل رصيد الدائنين في الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين. يمثل بند الدائنين التجاريين الالتزام لسداد قيمة بضائع أو خدمات تم شراؤها ضمن النشاط الاعتيادي. يتم إدراج الدائنين التجاريين مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تصنيف 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.

• 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 الفائدة الفعلية.

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

• دائنو تمويل إسلامي

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

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

د - 4) مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

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

هـ - الشركات الزميلة

تتضمن البيانات المالية الشركات الزميلة التالية:

نسبة الملكية %	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركات الزميلة
2022	2023		
20.94	20.94	مملكة البحرين	شركة الفنادق الوطنية ش.م.ب.
23	23	المملكة العربية السعودية	شركة إثراء كابيتال
38.76	38.76	دولة الكويت	شركة الريادة تاور للخدمات العقارية ش.م.ك. (مقفلة)
23	23	مملكة البحرين	شركة إل أس العقارية ذ.م.م.

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

تقوم المجموعة بإدراج حصتها في نتائج أعمال الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، كما تقوم بإدراج حصتها في التغيرات في الدخل الشامل 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 الإقتران عن حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الإقتران يتم الإعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة حيث يتم تقييمها كجزء من الاستثمار لتحديد أي إنخفاض في قيمتها.

إذا كانت تكلفة الإقضاء أقل من حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة، يتم إدراج الفرق مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد إنخفضت قيمته، وتحديد إذا ما كان ضرورياً الاعتراف بأي انخفاض في قيمة الاستثمار. فإذا ما وجد ذلك الدليل، فيتم اختيار انخفاض في القيمة لكامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمنة الشهرة) وتقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الإنخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إدراج هذا المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة. 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 الاعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

و- العقارات الاستثمارية

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

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

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

ز - الموجودات غير الملموسة

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

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

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

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

ح - ممتلكات وعقارات معدات

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 المجمعة في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من استخدام إحدى الممتلكات والعقارات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والعقارات والمعدات.

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

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

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

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

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

ط - انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصا 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 للنقد والمخاطر المتعلقة بالأصل.

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

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

ي - مخصص مكافأة نهاية الخدمة

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

ك - رأس المال

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

ل - أسهم خزانة

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. 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 الاحتياطيات ثم علاوة الإصدار على التوالي.

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

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

في حال إعادة إصدار الأسهم لاحقاً، يتم إضافة أي مبلغ مستلم بالصافي بعد خصم التكاليف الإضافية المباشرة للعملية في حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

م - إيرادات العقود المبرمة مع العملاء

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

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

- الخطوة الأولى: تحديد العقد مع العميل - يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ ويحدد المعايير الخاصة بكل عقد يجب الوفاء به.
- الخطوة الثانية: تحديد الالتزامات التعاقدية في العقد - إن الالتزام التعاقدي هو وعد في العقد مع العميل لببيع البضائع أو تأدية الخدمات إلى العميل.
- الخطوة الثالثة: تحديد سعر المعاملة - إن سعر المعاملة هو المقابل الذي تتوقع المجموعة إستحقاقه لببيع البضائع أو تأدية الخدمات إلى العميل المتفق عليها ، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف خارج التعاقد.
- الخطوة الرابعة: توزيع سعر المعاملة على التزامات التعاقد في العقد - بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام تعاقدية، ستقوم 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 الإلتزامات 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 المجموعة ويستهلكها في الوقت نفسه حالما قامت المجموعة بالأداء، أو
- أن أداء المجموعة ينشئ أو يحسن الأصل (على سبيل المثال، الأعمال قيد التنفيذ) الذي يسيطر عليه العميل عند تشييد الأصل أو تحسينه، أو
- أن أداء المجموعة لا ينشئ أي أصل له استخدام بديل للمجموعة ، وللمجموعة حق واجب النفاذ في الدفعات مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

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

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

إن مصادر إيرادات المجموعة هي من الأنشطة التالية:

• الإيجارات

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجارات عند إكتسابها على مدار فترة من الوقت.

• إيرادات الرسوم والعمولات

- الرسوم:

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

- العمولات:

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

• أتعاب الإدارة

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

• إيراد بيع عقارات

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

- عند اكتمال عملية البيع وتوقيع العقود.
- عندما يكون استثمار المشتري (قيمة البيع) كافياً لبيان التزامه بدفع قيمة العقار كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.
- ألا تتخضع مرتبة الذمم 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.

• الإيرادات الأخرى

يتم تحقق الإيرادات الأخرى على أساس مبدأ الإستحقاق.

ن - المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة التزام قانوني حالي أو محتمل، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صافياً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موشوق 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.

س - تكاليف الإقتراض

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

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

ع - عقود التأجير

المجموعة كمؤجر

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

(1) عقد الإيجار التمويلي

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

(2) عقد الإيجار التشغيلي

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

المجموعة كمستأجر

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

(1) موجودات حق الاستخدام

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

يتم إدراج موجودات حق الاستخدام التي تتماشى مع تعريف الممتلكات والعقارات والمعدات بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة المعدلة لأي عمليات إعادة قياس لمطلوبات عقد التأجير. إذا لم تتأكد المجموعة صورة معقولة من حصولها على ملكية الموجودات المستأجرة في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي المقدر للموجودات أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقرب.

بينما يتم إدراج موجودات حق الاستخدام التي تتماشى مع تعريف العقارات الاستثمارية ضمن العقارات الاستثمارية للمجموعة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة التي تعكس التدفقات النقدية المتوقعة خلال فترة عقد الإيجار بمعزل عن دفعات عقد التأجير المقرر سدادها خلال فترة عقد التأجير والتي يتم قياسها وإدراجها ضمن مطلوبات المجموعة بالمركز المالي المجمع.

(2) إلتزامات عقود التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بالتزامات عقود التأجير ويتم قياسها بالقيمة الحالية لدفعات عقد التأجير المقرر سدادها خلال فترة عقد التأجير. تتضمن دفعات عقد التأجير الدفعات الثابتة (والتي تشمل الدفعات التي تعتبر ضمناً لدفعات إيجار ثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة، إضافة إلى دفعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد في قياسها على مؤشر أو سعر وكذلك المبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية.

كما تتضمن دفعات عقد التأجير سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت المجموعة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة إضافة إلى أي دفعات عن غرامات إنهاء عقد التأجير إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة خيار إنهاء عقد التأجير. يتم الاعتراف بدفعات عقد التأجير المتغيرة والتي لا تعتمد على مؤشر أو سعر كمصروف في الفترة التي تقع فيه الأحداث أو الظروف التي تستدعي سداد الدفعات.

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

(3) عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

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

ف - ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد إستبعاد حصة الشركة الأم في أرباح الشركات الزميلة 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.

ص - حصة الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد إستبعاد حصة الشركة في أرباح الشركات المساهمة الكويتية الزميلة 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.

ق - العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ نهاية الفترة المالية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ.

أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. إن البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة على أساس التكلفة التاريخية لا يعاد تحويلها.

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

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

ر - موجودات الأمانة

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

ش - الأحداث المحتملة

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

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

ت - 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.

ث - الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

أ - الآراء

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

- تحقق الإيرادات:
يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. إن تحديد ما إذا كان قد تم تلبية معايير الاعتراف بالإيراد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) وسياسة تحقق الإيراد المبينة في إيضاح رقم (2 - م) يتطلب آراء هامة.
- تصنيف الأراضي:
عند إقتناء الأراضي، تصنف المجموعة الأراضي إلى إحدى التصنيفات التالية بناء على أغراض الإدارة في استخدام هذه الأراضي:
 - أ- عقارات تحت التطوير
عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف بيعها في المستقبل، فإن كلا من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كعقارات تحت التطوير ضمن بند العقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة.
 - ب- أعمال تحت التنفيذ
عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف تأجيرها أو استخدامها في المستقبل، فإن كلا من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كأعمال تحت التنفيذ ضمن بندي العقارات الاستثمارية أو الممتلكات والعقارات والمعدات على التوالي.
 - ج- عقارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
عندما يكون غرض المجموعة بيع الأراضي خلال النشاط الإعتيادي للمجموعة، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات بغرض المتاجرة.
 - د- عقارات استثمارية
عندما يكون غرض المجموعة تأجير الأراضي أو الاحتفاظ بها بهدف زيادة قيمتها الرأسمالية، أو أن الهدف لم يتم تحديده بعد، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات استثمارية.
- الخسائر الإئتمانية المتوقعة:
إن تحديد الخسائر الإئتمانية المتوقعة والعوامل المحددة لإحتساب الخسائر الإئتمانية المتوقعة تتضمن آراء هامة.
- تصنيف الموجودات المالية:
عند إقتناء الأصل المالي، تقرر المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" أو "بالتكلفة المطفأة". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات ذات خصائص التدفقات النقدية للأداة. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) حول تصنيف موجوداتها المالية.
- دمج الأعمال:
عند إقتناء شركات تابعة، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هذا الإقتناء يمثل إقتناء أعمال أم إقتناء موجودات (أو مجموعة موجودات ومطلوبات). تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك الإقتناء كدمج أعمال عندما يتم إقتناء مجموعة متكاملة من الأنشطة بالإضافة إلى الموجودات، حيث يؤخذ في الاعتبار بشكل خاص ماهية العمليات الجوهرية المقتناة. إن تحديد مدى جوهرية العمليات المقتناة يتطلب آراء هامة.
أما عندما تكون عملية الإقتناء لا تمثل دمج أعمال، فيتم المحاسبة عن تلك العملية كإقتناء موجودات (أو مجموعة موجودات ومطلوبات). يتم توزيع تكلفة الإقتناء على الموجودات والمطلوبات المقتناة استناداً إلى قيمتهم العادلة بدون إحتساب شهرة أو ضرائب مؤجلة.
- الضرائب:
تخضع المجموعة لضرائب الدخل في مناطق متعددة. إن تحديد مخصصات ضرائب الدخل يتطلب آراء هامة، حيث توجد العديد من المعاملات والعمليات الحسابية التي تجعل تحديد الضريبة النهائية غير مؤكد من خلال النشاط الإعتيادي للمجموعة.
- تحقق السيطرة:
تراعي الإدارة عند تحديد وجود السيطرة على الشركة المستثمر فيها ما إذا كان لديها سيطرة واقعية على تلك الشركة، وذلك إذا ما كانت تملك أقل من 50% من حقوق التصويت بها. إن تحديد الأنشطة المعنية الخاصة بالشركة المستثمر فيها ومدى إمكانية قيام المجموعة باستغلال سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة للشركة المستثمر فيها يتطلب آراء هامة.
- الحصص غير المسيطرة بنسب مادية:
تعتبر إدارة الشركة الأم أن أي حصص غير مسيطرة بنسبة أكبر من 10% من حقوق ملكية الشركة التابعة ذات الصلة كحصص مادية.

- تقييم التأثير الجوهري:

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

- عقود التأجير:

- تشمل 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 عملية تأجير،
 - تحديد ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول أن خيار التمديد أو الإنهاء سيتم ممارسته،
 - تصنيف اتفاقيات التأجير (عندما تكون المنشأة مؤجراً)،
 - تحديد ما إذا كانت المدفوعات المتغيرة ثابتة في جوهرها،
 - تحديد ما إذا كانت هناك عمليات تأجير متعددة في الترتيب،
 - تحديد أسعار البيع المستقلة للعناصر المؤجرة وغير المؤجرة.

ب - التقديرات والإفتراضات

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

- القيمة العادلة للموجودات المالية غير المسعرة:

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

- الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك:

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

- الخسائر الائتمانية المتوقعة:

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

- تقييم العقارات الاستثمارية:

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

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

- انخفاض قيمة الموجودات غير المالية:

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

- الضرائب:

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

- عقود التأجير:

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

-3 نقد ونقد معادل

2022	2023	
11,768,822	11,528,645	نقد في الصندوق ولدى المحافظ ولدى البنوك
10,848,783	9,877,480	ودائع قصيرة الأجل
22,617,605	21,406,125	

بلغ معدل العائد الفعلي على الودائع قصيرة الأجل 4.03% (2022 - 3.37%) سنوياً. إن تلك الودائع لديها فترة استحقاق تعاقدية أقل من ثلاثة أشهر.

-4 ودائع لأجل

بلغ معدل الفائدة الفعلي على الودائع لأجل 5.02% (2022 - 3.71%) سنوياً، وتستحق هذه الودائع بمعدل أكثر من 90 يوم (2022 - أكثر من 90 يوم).

-5 مدينون وموجودات أخرى

2022	2023	
13,017,923	20,142,668	مدينون تجاريون (أ)
(8,432,620)	(18,191,924)	ناقصا: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (ب)
4,585,303	1,950,744	
-	2,488,887	مستحق من طرف ذي صلة (إيضاح 28)
1,861,649	1,358,413	أتعاب إدارة مستحقة
1,629,815	1,399,846	مصاريف مدفوعة مقدماً وتأمينات مستردة
932,254	535,741	مبالغ مستحقة من وسطاء
324,506	691,220	فوائد مستحقة
48,557	29,220	إيرادات مستحقة
964,084	1,363,972	أرصدة مدينة أخرى
10,346,168	9,818,043	

أ - مدينون تجاريون:

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

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

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

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

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

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

إن تحليل أعمار أرصدة المدينين التجاريين والآخرين كما يلي:

2023					معدل خسائر الائتمان المتوقعة إجمالي القيمة الدفترية خسائر الائتمان المتوقعة
أقل من 60 يوم	61 - 90 يوم	91 - 181 يوم	أكثر من 181 يوم	المجموع	
%7.26	%45.73	%69.09	%98.17	-	
1,586,530	170,507	173,429	18,212,202	20,142,668	
115,175	77,968	119,827	17,878,954	18,191,924	
2022					معدل خسائر الائتمان المتوقعة إجمالي القيمة الدفترية خسائر الائتمان المتوقعة
أقل من 60 يوم	61 - 90 يوم	91 - 181 يوم	أكثر من 181 يوم	المجموع	
%2.79	%27.33	%67.49	%92.72	-	
2,741,489	802,426	2,568,051	6,905,957	13,017,923	
76,547	219,313	1,733,254	6,403,506	8,432,620	

ب - مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

إن حركة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة هي كما يلي:

2022	2023	الرصيد كما في بداية السنة المحمل خلال السنة (إيضاح 22) المحول من قروض وسلف (إيضاح 6) المشطوب / المستخدم خلال السنة (أ) لم يعد له ضرورة (أ) (إيضاح 22) تعديلات ترجمة عملات أجنبية الرصيد كما في نهاية السنة
7,473,369	8,432,620	
1,949,948	-	
-	11,317,626	
(954,655)	(338,370)	
(57,361)	(1,233,458)	
21,319	13,506	
8,432,620	18,191,924	

(أ) خلال السنة، قامت إحدى الشركات التابعة للشركة الأم بتحصيل ذمم مدينة منخفضة القيمة من عميل بمبلغ 1,220,672 دينار كويتي، وتم شطب مبلغ 338,370 دينار كويتي يتمثل في مبلغ لن يتم تحصيله من أرصدة المدينون القائمة.

6- قروض وسلف

إن تحليل وبيان قروض وسلف للمجموعة كما يلي:

2022	2023	خارج دولة الكويت داخل دولة الكويت
6,222,260	6,243,340	
14,705,946	3,408,407	
20,928,206	9,651,747	
(17,573,769)	(6,277,425)	
3,354,437	3,374,322	

ناقصاً: مخصص الإنخفاض في القيمة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

إن القروض والسلف مقومة بالعملات التالية:

2022	2023	دولار أمريكي يورو
3,032,369	3,036,824	
322,068	337,498	
3,354,437	3,374,322	

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

مخصص عام	مخصص محدد (بعد التحرير)	مخصص محدد (قبل الغزو)	المجموع	كما في 1 يناير 2022 مخصص محمل خلال السنة (إيضاح 22) تعديلات ترجمة عملات أجنبية كما في 31 ديسمبر 2022 المحول إلى مدينون وموجودات أخرى (إيضاح 5) تعديلات ترجمة عملات أجنبية كما في 31 ديسمبر 2023
32,165	11,702,460	5,782,362	17,516,987	
1,515	-	-	1,515	
204	4,833	50,230	55,267	
33,884	11,707,293	5,832,592	17,573,769	
-	(11,317,626)	-	(11,317,626)	
201	-	21,081	21,282	
34,085	389,667	5,853,673	6,277,425	

إن متوسط معدل الفائدة الفعلي على قروض وسلف نسبة 7.80% (2022 - 4.77%) سنوياً.

تحتفظ المجموعة بضمانات تتمثل في استثمارات في أوراق مالية مقابل قروض وسلف، والتي يتم تصنيفها كمتعثرة على أساس فردي. كما في 31 ديسمبر 2023، بلغت القيمة العادلة لتلك الضمانات مبلغ 610,369 دينار كويتي (2022 - 665,852 دينار كويتي).

تم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة للقروض والسلف وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) إلزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي حيث بلغت 6,243,340 دينار كويتي (2022 - 17,539,887 دينار كويتي) وهو مبلغ أقل من المخصص المطلوب بمبلغ 6,277,425 دينار كويتي (2022 - 17,573,769 دينار كويتي) وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي.

7- استثمارات في أوراق مالية

2022	2023
114,173,948	84,706,364
11,810,154	10,464,760
125,984,102	95,171,124

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

تم تقييم استثمارات في أوراق مالية وفقاً لأسس التقييم المبينة في (إيضاح 33).

إن استثمارات في أوراق مالية مقومة بالعملة التالية:

2022	2023
80,163,423	66,914,376
26,013,745	7,592,703
4,325,702	3,092,610
3,671,078	7,106,675
114,173,948	84,706,364
2,019,947	3,027,626
7,779,691	4,092,818
832,000	835,280
1,178,516	2,509,036
11,810,154	10,464,760

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

دينار كويتي
دولار أمريكي
يورو
أخرى

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

دينار كويتي
دولار أمريكي
يورو
أخرى

8- استثمار في شركات زميلة

إن الحركة خلال السنة هي كما يلي:

2022	2023
16,177,639	20,594,308
3,476,584	300,000
-	(1,968,464)
745,901	612,043
(205,244)	(248,441)
217,623	-
46,153	(982,524)
135,652	30,092
20,594,308	18,337,014

الرصيد في بداية السنة

إضافات (أ)

إستبعادات (ب)

حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة زميلة

توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة

المعكوس من الإنخفاض في القيمة

حصة من (الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر

تعديلات ترجمة عملات أجنبية

الرصيد في نهاية السنة

(أ) خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023، استحوذت إحدى الشركات التابعة للشركة الأم على 30% من أسهم شركة الجوهرة لبيع وشراء الأسهم والسندات ذ.م.م. بقيمة 300,000 دينار كويتي، وتم الاستحواذ على الشركة الزميلة مقابل رصيد مستحق قدره 300,000 دينار كويتي من المالك السابق لرأس مال الشركة الزميلة المستحوذ عليها حديثاً.

(ب) خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023، قامت إحدى الشركات التابعة للشركة الأم ببيع استثمارها في شركة زميلة مرسى الشارقة بمبلغ 1,968,464 دينار كويتي، ولم ينتج عن البيع أرباح أو خسائر.

إن ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة هي كما يلي:

بيان المركز المالي:

المجموع		شركات زميلة غير جوهرية بصورة فردية		شركة الفنادق الوطنية ش.م.ب.		
2022	2023	2022	2023	2022	2023	
9,164,583	9,987,255	2,634,923	3,682,833	6,529,660	6,304,422	موجودات متداولة
84,667,654	85,802,735	26,731,638	24,964,558	57,936,016	60,838,177	موجودات غير متداولة
(1,578,559)	(10,162,749)	(598,023)	(9,105,693)	(980,536)	(1,057,056)	مطلوبات متداولة
(466,165)	(545,334)	(280,626)	(326,801)	(185,539)	(218,533)	مطلوبات غير متداولة
91,787,513	85,081,907	28,487,912	19,214,897	63,299,601	65,867,010	صافي الموجودات
						الحصة في صافي
						موجودات الشركات
						الزميلة بعد إستبعاد
21,945,716	19,683,926	7,852,145	5,057,235	14,093,571	14,626,691	العمليات المتبادلة
(1,351,408)	(1,346,912)	(512,773)	(512,773)	(838,635)	(834,139)	مخصص خسائر إنخفاض
20,594,308	18,337,014	7,339,372	4,544,462	13,254,936	13,792,552	في القيمة
						القيمة الدفترية

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر:

المجموع		شركات زميلة غير جوهرية بصورة فردية		شركة الفنادق الوطنية ش.م.ب.		
2022	2023	2022	2023	2022	2023	
9,576,284	10,940,357	2,434,467	2,088,734	7,141,817	8,851,623	الإيرادات
(6,207,673)	(8,289,049)	(430,178)	(2,177,348)	(5,777,495)	(6,111,701)	المصاريف
3,368,611	2,651,308	2,004,289	(88,614)	1,364,322	2,739,922	ربح (خسارة) السنة
						الدخل الشامل الآخر
						(الخسارة الشاملة
175,894	(3,176,604)	153,089	(4,019,540)	22,805	842,936	الأخرى) للسنة
						إجمالي الدخل الشامل
3,544,505	(525,296)	2,157,378	(4,108,154)	1,387,127	3,582,858	(الخسارة الشاملة) للسنة
						إجمالي الحصة في نتائج
745,901	612,043	460,212	28,374	-	583,669	أعمال الشركات الزميلة
205,244	248,441	-	-	205,244	248,441	توزيعات أرباح مستلمة

تم احتساب حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة الفنادق الوطنية ش.م.ب. بناءً على أحدث معلومات مالية كما في 30 سبتمبر 2023.

كما في 31 ديسمبر 2023، إن القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة الفنادق الوطنية ش.م.ب. بناءً على السعر المعلن في بورصة مملكة البحرين مبلغ 3,976,968 دينار كويتي (2022 - 2,670,443 دينار كويتي) وتتجاوز القيمة الدفترية لصافي موجودات الشركة القيمة السوقية لرسملتها.

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

كما في 31 ديسمبر 2023، قامت المجموعة بإجراء تقييم القيمة العادلة للشركة الزميلة لغرض اختبار انخفاض القيمة، مما أدى إلى عدم وجود خسارة انخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة.

استخدمت المجموعة طريقة مجموع الأجزاء، حيث تم تحديد قيمة موجودات الشركة الزميلة باستخدام طريقة تقييم مناسبة، ومن ثم تم تطبيق خصم السيولة بنسبة 10% لتحديد القيمة العادلة للشركة الزميلة.

نتيجة لهذا التحليل، تم تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدات إنتاج النقد ذات الصلة الخاضعة لاختبار انخفاض القيمة بناءً على القيمة أثناء الاستخدام كما في 31 ديسمبر 2023 بأعلى من القيمة الدفترية للشركة الزميلة كما في ذلك التاريخ. وبالتالي، فقد وخلصت الإدارة إلى عدم وجود خسائر انخفاض في القيمة للشركة الزميلة - شركة الفنادق الوطنية ش.م.ب. خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيمة الاستخدامية والحساسية للتغيرات في الافتراضات

- معدل الخصم.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

- ستؤدي الزيادة في معدل الخصم إلى نسبة 5% إلى الانخفاض في القيمة العادلة بمبلغ 949,001 دينار كويتي.

9- عقارات استثمارية

2022	2023	
24,239,810	26,280,094	الرصيد في بداية السنة
3,115,551	4,594,455	إضافات
(1,367,624)	-	إستبعادات
643,801	572,887	التغير في القيمة العادلة
(351,444)	388,567	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
26,280,094	31,836,003	الرصيد في نهاية السنة

كما في 31 ديسمبر 2023، إن عقارات استثمارية بمبلغ 8,181,758 دينار كويتي (2022 - 8,035,434 دينار كويتي) مرهونة لصالح مؤسسات تمويل محلية مقابل قروض لأجل ممنوحة للمجموعة (إيضاح 16).

إن عقارات استثمارية بمبلغ 2,874,386 دينار كويتي (2022 - 2,839,034 دينار كويتي) مرهونة مقابل دائن تمويل إسلامي (إيضاح 14).

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

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

2023

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني
31,836,003	10,392,571	21,443,432

عقارات استثمارية

2022

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني
26,280,094	8,583,922	17,696,172

عقارات استثمارية

10- موجودات غير ملموسة

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

كما في 31 ديسمبر 2023، قامت المجموعة بعمل دراسة لتحديد وجود أي انخفاض في القيمة للموجودات غير الملموسة. حيث تم تقدير القيمة الممكن إستردادها بناءً على احتساب القيمة أثناء الإستخدام من خلال توقعات التدفقات النقدية في الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي مدة 5 سنوات إستناداً إلى النمط التاريخي لحجم التداول ونمو الإيرادات والحصة السوقية. إن معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية 10.1% (2022 - 10.56%)، كما أن معدل النمو المطبق هو 2.4% (2022 - 2.66%). وعليه، تم تقدير القيمة الممكن إستردادها لوحدة توليد النقد بالكامل بناءً على القيمة أثناء الاستخدام كما في 31 ديسمبر 2023 بمبلغ 14,279,000 دينار كويتي (2022 - 12,504,564 دينار كويتي).

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

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

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

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

- سوف تؤدي الزيادة في معدل الخصم إلى 0.5% (أي +0.5%) إلى انخفاض في القيمة الدفترية بمبلغ 582,497 دينار كويتي.
- سوف يؤدي الانخفاض في معدل النمو طويل الأجل إلى 0.5% (أي -0.5%) إلى انخفاض في القيمة الدفترية بمبلغ 475,741 دينار كويتي.
- بالرغم من أن الإدارة تتوقع استقرار الحصة السوقية للمجموعة في حجم التداول في بورصة الكويت خلال فترة التوقع، فإن الانخفاض في الحصة السوقية بنسبة 2.5% سوف يؤدي إلى انخفاض القيمة الدفترية بمبلغ 526,919 دينار كويتي.

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

الشركة الكويتية للاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

11- ممتلكات وعقارات ومعدات

التكلفة:	مباني مقامة على أراضي مستأجرة	سيارات	أجهزة وبرامج كمبيوتر	آلات ومعدات مكتبية	أثاث وتركيبات	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
كما في 1 يناير 2022	17,266,242	16,751,788	1,326,718	3,151,745	3,206,194	5,969,122	47,671,809
إضافات المحول من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	618,192	10,777,521	39,546	22,817	127,140	44,582	11,629,798
إستبعادات	673,018	-	21,250	6,902	-	(701,170)	-
كما في 31 ديسمبر 2022	-	(5,596,278)	-	(9,843)	-	-	(5,606,121)
إضافات المحول من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	18,557,452	21,933,031	1,387,514	3,171,621	3,333,334	5,312,534	53,695,486
إستبعادات	597,650	8,040,401	23,673	8,862	184,223	216,005	9,070,814
أثر تصفية شركة تابعة	-	-	9,600	97,705	7,135	(114,440)	-
كما في 31 ديسمبر 2023	-	(6,065,765)	(732)	(2,064)	(84,236)	-	(6,152,797)
	-	-	-	-	-	(1,482,208)	(1,482,208)
	19,155,102	23,907,667	1,420,055	3,276,124	3,440,456	3,931,891	55,131,295
الاستهلاك وخسائر الانخفاض المتراكم:							
كما في 1 يناير 2022	11,133,690	4,572,471	1,181,393	2,942,411	3,185,393	2,000,448	25,015,806
المحمل خلال السنة	769,330	4,569,512	57,804	26,203	122,847	-	5,545,696
المتعلق بالإستبعادات	-	(3,611,976)	-	(9,829)	-	-	(3,621,805)
في 31 ديسمبر 2022	11,903,020	5,530,007	1,239,197	2,958,785	3,308,240	2,000,448	26,939,697
المحمل خلال السنة	1,000,405	5,282,002	32,257	41,930	118,928	-	6,475,522
المتعلق بالإستبعادات	-	(4,141,752)	(730)	(2,059)	(84,208)	-	(4,228,749)
في 31 ديسمبر 2023	12,903,425	6,670,257	1,270,724	2,998,656	3,342,960	2,000,448	29,186,470
صافي القيمة الدفترية:							
كما في 31 ديسمبر 2022	6,654,432	16,403,024	148,317	212,836	25,094	3,312,086	26,755,789
كما في 31 ديسمبر 2023	6,251,677	17,237,410	149,331	277,468	97,496	1,931,443	25,944,825

(أ) لدى إحدى الشركات التابعة للشركة الأم مباني مشيدة على أراضي مستأجرة من وزارة المالية - دولة الكويت تشمل مباني تقع في منطقة مشرف مع مدة عقد مدتها 10 سنوات انتهت في 28 أكتوبر 2022 (إيضاح 12). ولم يتم تجديد العقد منذ ذلك الحين وتعمل إدارة الشركة التابعة حالياً على تجديده.

تم توزيع الإستهلاك المحمل خلال السنة كما يلي:

2022	2023	
4,550,654	5,259,922	صافي إيرادات تأجير
995,042	1,215,600	مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح 25)
<u>5,545,696</u>	<u>6,475,522</u>	

12- موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود تأجير

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

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

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

المجموع	مباني	أرض	
4,759,143	4,005,753	753,390	كما في 1 يناير 2022
35,824	35,824	-	إضافات
(2,101,754)	(1,348,364)	(753,390)	إستهلاك
2,693,213	2,693,213	-	كما في 31 ديسمبر 2022
(1,348,219)	(1,348,219)	-	إستهلاك
1,344,994	1,344,994	-	كما في 31 ديسمبر 2023

لدى إحدى الشركات التابعة للمجموعة مباني تم تشييدها على أراضي مستأجرة من وزارة المالية - دولة الكويت والتي تشمل مباني تقع في منطقة مشرف مع مدة عقد مدتها 10 سنوات انتهت في 28 أكتوبر 2022 (إيضاح 11). ولم يتم تجديد العقد منذ ذلك الحين، وتعمل إدارة الشركة التابعة على تجديده. قامت المجموعة بتسجيل مبلغ 849,858 دينار كويتي في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والذي يمثل مصروفات الإيجار للفترة للعقد المنتهي.

فيما يلي القيمة الدفترية للتزامات عقود التأجير والحركة خلال السنة:

2022	2023	
6,167,296	4,642,517	الرصيد في بداية السنة
35,824	-	إضافات
126,232	65,620	تكاليف تمويل
(1,686,835)	(3,029,055)	المدفوع خلال السنة
4,642,517	1,679,082	الرصيد في نهاية السنة

إن متوسط معدل فائدة الاقتراض الفعلي 4.5% (2022 - 4.5%).

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

2022	2023	
2,101,754	1,348,219	إستهلاك موجودات حق استخدام
126,232	65,620	تكاليف التمويل على التزامات عقود التأجير
2,227,986	1,413,839	

13- ودائع من بنوك وعملاء

2022	2023	
62,647,419	51,437,654	ودائع من بنوك
12,415,214	768,301	ودائع من عملاء
75,062,633	52,205,955	

إن متوسط معدل الفائدة الفعلي على ودائع من بنوك 5.145% (2022 - 4.48%) سنوياً.

إن متوسط معدل الفائدة الفعلي على ودائع من عملاء 5.2% (2022 - 5.58%) سنوياً.

14- دائنو تمويل إسلامي

2022	2023
11,166,791	15,277,528
(171,044)	(219,831)
10,995,747	15,057,697

إجمالي الالتزام
يُطرح: تكاليف تمويل مستقبلية غير مغطاة
القيمة الحالية للالتزام

إن أرصدة دائني التمويل الإسلامي تحمل متوسط تكلفة تمويل بنسبة 5.75% (2022 - 3.5%) سنوياً وهي مكفولة بضمان حصص إحدى الشركات التابعة للمجموعة وبعض العقارات الإستثمارية بمبلغ 2,874,386 دينار كويتي (2022 - 2,839,034 دينار كويتي) (إيضاح 9).

15- دائنون ومطلوبات أخرى

2022	2023
7,342,466	9,047,428
7,009,215	6,728,230
962,334	907,788
574,219	556,867
432,761	475,223
584,380	421,026
155,856	115,810
43,685	-
-	204,000
49,396	94,935
17,154,312	18,551,307

دائنون متنوعون ومصرفات مستحقة
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
إجازات موظفين مستحقة
دائنو توزيعات أرباح (إيضاح 28)
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المستحقة (أ)
فوائد مستحقة
إيجارات مستلمة مقدما
دائنو توزيعات من شركة تابعة
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة مستحقة (إيضاح 32)
أرصدة دائنة أخرى

(أ) يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد استبعاد حصة الشركة الأم من أرباح الشركات المساهمة الكويتية التابعة والزميلة والمحول إلى حساب الاحتياطي الإجمالي وأي خسائر متراكمة. لم يتم سداد أية مبالغ للمؤسسة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 و 2022.

16- قروض لأجل

2022	2023	تاريخ الإستحقاق	متوسط سعر الفائدة / سنوياً
3,903,854	4,090,879	30 سبتمبر 2025	4.8%

قرض مكفول بضمان (يورو)

إن عقارات إستثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 8,181,758 دينار كويتي (2022 - 8,035,434 دينار كويتي) مرهونة مقابل قروض لأجل منوطة للمجموعة (إيضاح 9)، إن تلك العقارات واقعة في جمهورية ألمانيا الاتحادية.

17- رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 551,250,000 سهم (2022 - 551,250,000 سهم) بقيمة إسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية.

18- أسهم خزانة

2022	2023
26,909,086	26,909,086
4.88	4.88
4,063,272	3,390,545
4,136,876	4,136,876

عدد الأسهم (سهم)
النسبة للأسهم المصدرة (%)
القيمة السوقية (دينار كويتي)
التكلفة (دينار كويتي)

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

19- احتياطي إجباري

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

20- احتياطي اختياري

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

21- صافي إيرادات تأجير

2022	2023
8,293,786	4,746,992
(2,749,190)	(2,758,767)
2,556,407	2,977,789
2,912,318	5,198,269
11,013,321	10,164,283

إيرادات تأجير عقارات استثمارية
مصاريف تأجير وأخرى ذات صلة
صافي إيرادات تأجير سيارات
صافي إيرادات معارض

22- صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لم يعد له ضرورة (محمل)

2022	2023
(1,892,587)	1,233,458
(1,515)	-
(1,894,102)	1,233,458

مدينون وموجودات أخرى (إيضاح 5)
قروض وسلف (إيضاح 6)

23- صافي أرباح (خسائر) استثمارات في أوراق مالية

2022	2023
(7,832,537)	1,564,862
328,385	3,151,053
4,721,011	2,407,641
(2,783,141)	7,123,556

أرباح (خسائر) غير محققة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
إيرادات توزيعات أرباح

24- تصفية صندوق تابع

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023، قامت الشركة الأم بتصفية صندوق الشركة الكويتية للاستثمار المتنوع (صندوق تابع مملوك بالكامل) الذي يقع في جيرنزي، كما قامت الشركة الأم بإسترداد كامل الوحدات المملوكة لها بالصندوق.

الربح الناتج عن تصفية صندوق تابع:

2023
15,398,983
1,126,278
(15,317,503)
1,207,758

إجمالي المبلغ المسترد عن عملية التصفية
يضاف: إعادة تصنيف ترجمة عملات أجنبية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
ناقصاً: صافي الموجودات المصفاة
الربح الناتج عن تصفية الصندوق

25- مصاريف عمومية وإدارية

تتضمن مصاريف عمومية وإدارية ما يلي:

2022	2023
6,742,090	8,091,268
995,042	1,215,600
7,737,132	9,306,868

تكاليف موظفين
إستهلاك (إيضاح 11)

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

2022	2023
601,644	7,025,987
551,250,000 (3,623,765)	551,250,000 (26,909,086)
547,626,235	524,340,914
فلس	فلس
1.099	13.400

ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة:
عدد الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل في بداية السنة
ناقصاً: المتوسط المرجح لأسهم الخزانة
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة

ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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

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

2022	2023
%49	%49
%54.53	%54.53
%54.25	%54.25

2022	2023
12,895,956	14,260,709
7,455,176	7,549,547
11,827,414	11,975,953
32,178.546	33.786.209

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

الأرصدة المترتبة للحصص غير المسيطرة الجوهرية:

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

إن ملخص المعلومات المالية للشركات التابعة هي كما يلي:

بيان المركز المالي:

المسار		وساطة		كيفكو		
2022	2023	2022	2023	2022	2023	
11,904,558	18,412,691	3,182,700	3,360,955	20,002,083	23,437,661	موجودات متداولة
20,107,087	18,449,970	11,941,022	11,944,725	11,981,608	11,665,025	موجودات غير متداولة
14,207,898	18,973,514	1,270,473	1,256,456	3,468,954	3,717,635	مطلوبات متداولة
-	-	181,553	204,466	2,197,513	2,281,564	مطلوبات غير متداولة
17,803,747	17,889,147	13,671,696	13,844,758	26,317,224	29,103,487	صافي الموجودات
						الخاص بـ:
5,976,333	5,913,194	6,216,520	6,295,211	13,421,268	14,842,778	مساهمي الشركة الأم
11,827,414	11,975,953	7,455,176	7,549,547	12,895,956	14,260,709	الحصص غير المسيطرة

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر:

المسار		وساطة		كيفكو		
2022	2023	2022	2023	2022	2023	
4,286,404	4,907,742	1,685,747	1,124,253	6,305,149	7,954,430	الإيرادات
(2,662,240)	(3,241,896)	(986,640)	(952,549)	(3,274,198)	(3,634,146)	المصاريف
1,624,164	1,665,846	699,107	171,704	3,030,951	4,320,284	ربح السنة
						(الخسارة الشاملة)
(135,254)	(1,256,736)	3,054	-	18,201	(34,021)	الأخرى (الدخل الشامل)
						الأخرى للسنة
1,488,910	409,110	702,161	171,704	3,049,152	4,286,263	إجمالي الدخل الشامل للسنة
507,222	470,861	382,888	93,630	1,494,096	2,100,309	الخاص بالحصص غير المسيطرة
						توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
322,140	322,141	-	-	441,000	735,000	

28- الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

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

الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع:

2022	2023	أطراف أخرى ذات صلة	المساهمين الرئيسيين	
-	2,488,887	2,488,887	-	مديون وموجودات أخرى (أ) (إيضاح 5)
574,219	556,867	-	556,867	دائنون ومطلوبات أخرى (إيضاح 15)

(أ) يتمثل هذا المبلغ في رصيد مستحق من طرف ذي صلة مدرج في إحدى الشركات التابعة للشركة الأم.

المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:

2022	2023	المساهمين الرئيسيين	
3,305,835	2,478,969	2,478,969	صافي إيرادات أتعاب وعمولات تكاليف تمويل
(159,000)	-	-	
2022	2023		مزايأ أفراد الإدارة العليا
584,190	829,275		مزايأ قصيرة الأجل
105,919	223,172		مكافأة نهاية الخدمة
120,000	112,500		مكافأة لجان مجلس الإدارة (إيضاح 32)
810,109	1,164,947		

29- موجودات الأمانة

تقوم المجموعة بإدارة محافظ الاستثمار نيابة عن الهيئة العامة للاستثمار الكويتية والوكالات الحكومية والمؤسسات المالية. بلغ إجمالي القيمة الدفترية لهذه المحافظ مبلغ 1.751 مليار دينار كويتي (2022 - 1.994 مليار دينار كويتي) ولم تنعكس هذه المحافظ في البيانات المالية المجمعة.

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

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

بلغت الإيرادات المكتسبة من الموجودات بصفة الأمانة أعلاه 5,316,690 دينار كويتي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 (2022 - 6,766,999 دينار كويتي).

30- الإرتباطات الرأسمالية والالتزامات المحتملة

		(أ) الإرتباطات الرأسمالية	
2022	2023	إلتزامات مقابل إقتناء استثمارات	
52,953	53,697		
2022	2023	(ب) الإلتزامات المحتملة	
2,293,122	2,607,986	خطابات ضمان	

31- معلومات القطاع

		(أ) القطاعات التشغيلية	
		لأغراض الإدارة، تنقسم أنشطة المجموعة إلى وحدات أعمال استناداً إلى المنتجات والخدمات التي تقدمها وتتضمن أربعة قطاعات يتم إعداد تقارير بشأنها:	
		<ul style="list-style-type: none"> - إدارة الأصول: تتضمن المتاجرة في الأوراق المالية المسعرة وإدارة الصناديق والمحافظ. - الاستثمارات المباشرة وتمويل الشركات: تتضمن إدارة الشركات التابعة والزميلة، واستثمارات استراتيجية طويلة الأجل وأنشطة إقراض وأنشطة عقارية وتأجير. - الخزينة: تتمثل في عقود مبادلات العملات الأجنبية وأنشطة سوق المال. - العمليات الأخرى: أنشطة الإدارة والدعم. 	
		إن اللجنة التنفيذية للإدارة هي المسؤولة عن اتخاذ القرارات التشغيلية، وتراقب نتائج التشغيل لوحدات الأعمال كل على حدة لغرض اتخاذ القرارات المتعلقة بتوزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات استناداً على الأرباح أو الخسائر ويتم قياسها بشكل متسق مقابل الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية المجمعة.	

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

2023					
المجموع	عمليات أخرى	الخزينة	الاستثمارات المباشرة وتمويل الشركات	إدارة الأصول	
33,865,902	11,478,097	4,673,874	11,584,404	6,129,527	إيرادات القطاع
(16,312,418)	(895,867)	(3,786,643)	(6,982,777)	(4,647,131)	مصروفات القطاع
17,553,484	10,582,230	887,231	4,601,627	1,482,396	نتائج القطاع
(7,823,741)	(7,792,307)	(212)	(23,322)	(7,900)	إستهلاك وإطفاء
612,043	348,269	-	263,774	-	حصة في نتائج شركات زميلة
10,341,786	3,138,192	887,019	4,842,079	1,474,496	ربح القطاع
242,067,427	64,291,760	4,959,461	108,051,265	64,764,941	مجموع الموجودات
91,584,920	34,526,231	55,341,265	1,668,025	49,399	مجموع المطلوبات
2022					
المجموع	عمليات أخرى	الخزينة	الاستثمارات المباشرة وتمويل الشركات	إدارة الأصول	
26,067,250	15,733,358	3,022,797	6,972,029	339,066	إيرادات القطاع
(15,838,381)	(5,988,796)	(2,352,869)	(3,953,471)	(3,543,245)	مصروفات القطاع
10,228,869	9,744,562	669,928	3,018,558	(3,204,179)	نتائج القطاع
(7,647,450)	(7,607,821)	(4,370)	(28,121)	(7,138)	إستهلاك وإطفاء
745,901	(5,469)	-	751,370	-	حصة في نتائج شركات زميلة
217,623	-	-	217,623	-	المعكوس من الإنخفاض في القيمة
3,544,943	2,131,272	665,558	3,959,430	(3,211,317)	(خسارة) ربح القطاع
260,793,486	54,620,414	738,194	113,827,645	91,607,233	مجموع الموجودات
111,759,063	21,037,415	87,400,324	3,271,928	49,396	مجموع المطلوبات

(ب) القطاعات الجغرافية

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

2023			
نفقات رأسمالية	موجودات	إيرادات	
9,070,814	182,392,285	29,906,003	دولة الكويت
-	37,533,990	620,231	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
-	3,533,331	1,191,497	دول منطقة الشرق الأوسط وشمال افريقيا الأخرى
-	13,181,474	533,248	أوروبا
-	3,735,522	1,255,992	الولايات المتحدة الأمريكية
-	1,690,825	358,931	آسيا
9,070,814	242,067,427	33,865,902	
2022			
نفقات رأسمالية	موجودات	إيرادات	
11,629,798	181,201,385	35,931,020	دولة الكويت
-	39,506,406	(851,348)	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
-	2,691,106	183,121	دول منطقة الشرق الأوسط وشمال افريقيا الأخرى
-	25,511,937	(5,173,248)	أوروبا
-	8,483,295	(2,202,767)	الولايات المتحدة الأمريكية
-	3,399,357	(1,819,528)	آسيا
11,629,798	260,793,486	26,067,250	

32- الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم

إقترح مجلس إدارة الشركة الأم المنعقد بتاريخ 19 فبراير 2024، توزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 5,512,500 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023، كما إقترح صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 204,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وتخضع هذه الاقتراحات لموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم.

إعتمدت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 20 مارس 2023، البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، كما وافقت على توزيع أرباح نقدية بواقع 5 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 2,621,705 دينار كويتي وعدم صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

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

33- 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 الفترة المالية.

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

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

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

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

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

2023				
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع	
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
9,264,587	-	-	9,264,587	أوراق مالية مسعرة
-	-	25,701,878	25,701,878	أوراق مالية غير مسعرة
-	49,739,899	-	49,739,899	صناديق استثمارية
9,264,587	49,739,899	25,701,878	84,706,364	
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
875,613	-	-	875,613	أوراق مالية مسعرة
-	-	9,589,147	9,589,147	أوراق مالية غير مسعرة
875,613	-	9,589,147	10,464,760	
				عقارات استثمارية
-	21,443,432	10,392,571	31,836,003	
10,140,200	71,183,331	45,683,596	127,007,127	المجموع
2022				
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع	
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
15,313,484	-	-	15,313,484	أوراق مالية مسعرة
-	-	35,063,673	35,063,673	أوراق مالية غير مسعرة
-	63,796,791	-	63,796,791	صناديق استثمارية
15,313,484	63,796,791	35,063,673	114,173,948	
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
1,011,359	-	-	1,011,359	أوراق مالية مسعرة
-	-	10,798,795	10,798,795	أوراق مالية غير مسعرة
1,011,359	-	10,798,795	11,810,154	
				عقارات استثمارية
-	17,696,172	8,583,922	26,280,094	
16,324,843	81,492,963	54,446,390	152,264,196	المجموع

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.

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

تم استخدام الطرق والافتراضات التالية لتقدير القيم العادلة:

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

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

2023				الرصيد كما في 1 يناير 2023 صافي الإستبعادات / الإضافات الأرباح المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع الخسائر المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023
المجموع	عقارات إستثمارية	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
54,446,390 (12,973,234)	8,583,922 1,827,455	10,798,795 (495,646)	35,063,673 (14,305,043)	
4,924,442	(18,806)	-	4,943,248	
(714,002)	-	(714,002)	-	
45,683,596	10,392,571	9,589,147	25,701,878	
2022				الرصيد كما في 1 يناير 2022 صافي الإضافات / الإستبعادات الأرباح المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع الخسائر المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022
المجموع	عقارات إستثمارية	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
50,825,057 1,324,198	6,588,311 1,747,575	13,329,507 (966,502)	30,907,239 543,125	
3,861,345	248,036	-	3,613,309	
(1,564,210)	-	(1,564,210)	-	
54,446,390	8,583,922	10,798,795	35,063,673	

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

الموجودات المالية:		القيمة العادلة كما في		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
حساسية المدخلات غير الملحوظة للقيمة العادلة	المدخلات غير الملحوظة الهامة	2022	2023	
قد ينتج عن الزيادة (النقص) في معدل خصم السيولة بواقع 10% إلى زيادة (نقص) القيمة العادلة بمبلغ 2,570,188 دينار كويتي	معدل خصم السيولة 5% - 50%	35,063,673	25,701,878	
قد ينتج عن الزيادة (النقص) في معدل خصم السيولة بواقع 10% إلى زيادة (نقص) القيمة العادلة بمبلغ 958,915 دينار كويتي	معدل خصم السيولة 5% - 50%	10,798,795	9,589,147	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
الموجودات غير المالية:		القيمة العادلة كما في		عقارات إستثمارية
حساسية المدخلات غير الملحوظة للقيمة العادلة	مدخلات غير ملحوظة الهامة	2022	2023	
إن أي زيادة (نقص) في معدل الرسملة ستتؤدي بالتبعية إلى (إنخفاض) ارتفاع في القيمة العادلة للعقار مع ثبات كافة العوامل الأخرى.	متوسط معدل رسملة للدخل 6% استنادا إلى طبيعة وموقع العقارات ومعدلات الإيجارات الحالية الناتجة عن تلك العقارات إضافة إلى الإيجارات المتوقعة للوحدات الشاغرة مؤقتاً.	رسملة الدخل	8,583,922	10,392,571

34- إدارة المخاطر المالية

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

أ) مخاطر سعر الفائدة:

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

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

2023			
الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	الأرصدة	الزيادة (النقص) في معدل الفائدة	
49,387 ±	9,877,480	%0.5 ±	ودائع قصيرة الأجل
118,962 ±	23,792,375	%0.5 ±	ودائع لأجل
16,872 ±	3,374,322	%0.5 ±	قروض وسلف
261,030 ±	52,205,955	%0.5 ±	ودائع من بنوك وعملاء
75,288 ±	15,057,697	%0.5 ±	دائنو تمويل إسلامي
20,454 ±	4,090,879	%0.5 ±	قروض لأجل
541,993 ±			
2022			
الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	الأرصدة	الزيادة (النقص) في معدل الفائدة	
54,244 ±	10,848,783	%0.5 ±	ودائع قصيرة الأجل
55,626 ±	11,125,168	%0.5 ±	ودائع لأجل
16,772 ±	3,354,437	%0.5 ±	قروض وسلف
375,313 ±	75,062,633	%0.5 ±	ودائع من بنوك وعملاء
54,979 ±	10,995,747	%0.5 ±	دائنو تمويل إسلامي
19,519 ±	3,903,854	%0.5 ±	قروض لأجل
576,453 ±			

ب) مخاطر الائتمان:

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

نقد ونقد معادل وودائع لأجل:

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

المدينون التجاريون والقروض والسلف:

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

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

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

ج) مخاطر العملات الأجنبية:

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

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

2023			
الأثر على الدخل الشامل الآخر المجمع	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	الزيادة (النقص) مقابل الدينار الكويتي	
1,835,612 +	293,958 +	%5 +	دولار أمريكي
1,059,629 +	12,235 +	%5 +	دينار بحريني
641,235 +	131,216 +	%5 +	يورو
3,536,476 +	437,409 +		
2022			
الأثر على الدخل الشامل الآخر المجمع	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	الزيادة (النقص) مقابل الدينار الكويتي	
1,178,955 +	1,271,491 +	%5 +	دولار أمريكي
854,868 +	355,397 +	%5 +	دينار بحريني
223,189 +	28,166 +	%5 +	يورو
2,257,012 +	1,655,054 +		

د) مخاطر السيولة:

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

إن جدول استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة هو كما يلي:

2023			
المجموع	الجزء غير المتداول	الجزء المتداول	
21,406,125	-	21,406,125	الموجودات
23,792,375	-	23,792,375	نقد ونقد معادل
9,818,043	-	9,818,043	ودائع لأجل
3,374,322	-	3,374,322	مدينون وموجودات أخرى
95,171,124	10,464,760	84,706,364	قروض وسلف
18,337,014	18,337,014	-	استثمارات في أوراق مالية
31,836,003	31,836,003	-	استثمار في شركات زميلة
11,042,602	11,042,602	-	عقارات استثمارية
25,944,825	25,944,825	-	موجودات غير ملموسة
1,344,994	1,344,994	-	ممتلكات ومعدات
242,067,427	98,970,198	143,097,229	موجودات حق الإستخدام
			مجموع الموجودات
52,205,955	-	52,205,955	المطلوبات:
15,057,697	-	15,057,697	ودائع من بنوك وعملاء
18,551,307	6,728,230	11,823,077	دائنو تمويل إسلامي
4,090,879	4,090,879	-	دائنون ومطلوبات أخرى
1,679,082	-	1,679,082	قروض لأجل
91,584,920	10,819,109	80,765,811	إلتزامات عقود تأجير
			مجموع المطلوبات

2022			
المجموع	الجزء غير المتداول	الجزء المتداول	
22,617,605	-	22,617,605	الموجودات
11,125,168	-	11,125,168	نقد ونقد معادل
10,346,168	-	10,346,168	ودائع لأجل
3,354,437	-	3,354,437	مدينون وموجودات أخرى
125,984,102	11,810,154	114,173,948	قروض وسلف
20,594,308	20,594,308	-	استثمارات في أوراق مالية
26,280,094	26,280,094	-	استثمار في شركات زميلة
11,042,602	11,042,602	-	عقارات استثمارية
26,755,789	26,755,789	-	موجودات غير ملموسة
2,693,213	2,693,213	-	ممتلكات ومعدات
260,793,486	99,176,160	161,617,326	موجودات حق الإستخدام
			مجموع الموجودات
			المطلوبات:
75,062,633	-	75,062,633	ودائع من بنوك وعملاء
10,995,747	-	10,995,747	دائنو تمويل إسلامي
17,154,312	7,009,215	10,145,097	دائنون ومطلوبات أخرى
3,903,854	3,903,854	-	قروض لأجل
4,642,517	1,619,410	3,023,107	التزامات عقود تأجير
111,759,063	12,532,479	99,226,584	مجموع المطلوبات

هـ) مخاطر أسعار أدوات الملكية:

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

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

2023			
مؤشرات السوق	التغير في سعر أدوات الملكية	الأرباح أو الخسائر المجموع	الأثر على الدخل الشامل الآخر
بورصة الكويت	± 5%	± 123,560	± 48,917
أسواق دول مجلس التعاون الخليجي	± 5%	± 314,482	-
		± 438,042	± 48,917
2022			
مؤشرات السوق	التغير في سعر أدوات الملكية	الأرباح أو الخسائر المجموع	الأثر على الدخل الشامل الآخر
بورصة الكويت	± 5%	± 216,620	± 57,024
أسواق دول مجلس التعاون الخليجي	± 5%	± 102,995	-
أسواق دولية أخرى	± 5%	± 707,665	-
		± 1,027,280	± 57,024

35- إدارة مخاطر الموارد المالية

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

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

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

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

2022	2023	
75,062,633	52,205,955	ودائع من بنوك وعملاء
10,995,747	15,057,697	دائنو تمويل إسلامي
3,903,854	4,090,879	قروض لأجل
(22,617,605)	(21,406,125)	يخصم: نقد ونقد معادل
(11,125,168)	(23,792,375)	يخصم: وودائع لأجل
56,219,461	26,156,031	صافي الديون
149,034,423	150,482,507	مجموع حقوق الملكية
205,253,884	176,638,538	إجمالي الموارد المالية
%27.39	%14.81	نسبة الدين إلى الموارد المالية %