

شركة راسيات القابضة - ش.م.ك.عامة
والشركات التابعة لها
دولة الكويت
البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

<u>الصفحة</u>	<u>المحتويات</u>
4-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان المركز المالي الجموع
6	بيان الأرباح أو الخسائر الجموع
7	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الجموع
8	بيان التغيرات في حقوق الملكية الجموع
9	بيان التدفقات النقدية الجموع
44- 10	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كرو المها وشركاه

محاسبون قانونيون

برج 25 فبراير، دور 29
شارع خالد بن الوليد، شرق
ص. ب 26154 صفاة، الكويت
الرمز البريدي 13122

تلفون : +965 22942740

فاكس : +965 22452549

www.crowe.com.kw

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة/ المساهمين المحترمين

شركة راسيات القابضة - ش.م.ك. عامة

دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة راسيات القابضة - ش.م.ك. ع ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها (يشار إليهم مجتمعين بال集團ة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي الجموع كما في 31 ديسمبر 2022، وبيان الأرباح أو الخسائر الجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية الجموع وبيان التدفقات النقدية الجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المالية، المركز المالي الجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2022، وعن نتائج أعمالها الجموعة وتدفقاتها النقدية الجموعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقير. إن مسئولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن فقرة مسئولييات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أنها مستقلين عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاق للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين ، كما قمنا بالإلتزام بمسئوليياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع متطلبات المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. إننا نعتقد بأن أدلة التدقير التي حصلنا عليها، كافية وملازمة لتكون أساساً في إبداء رأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وإلى التوصل إلى رأينا المهني حولها، وأننا لا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبنية أدناه كأمور التدقيق الرئيسية.

تقييم العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية للمجموعة ما نسبته 41% من إجمالي الموجودات وتتألف من أراضي في المغرب وسوريا. إن تقييم العقارات الاستثمارية يعتبر مجالاً حكماً هاماً يتطلب عدداً من الإفتراضات بما في ذلك سعر السوق والمقارنة مع المعاملات السوقية الأخيرة. إن التغيرات في هذه الإفتراضات والأحكام قد تؤدي إلى تغيرات هامة في تقييم العقارات الاستثمارية وبالتالي في الأرباح أو الخسائر غير المحققة في بيان الأرباح أو الخسائر الجموع. إن إفصاحات المجموعة حول عقاراها الاستثمارية مدرجة في الإيضاحات 2.4.5 و 21.3.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى مساهمي شركة راسيات القابضة - ش.م.ك. عامة (تممة)

أمور التدقيق الرئيسية - تقييم العقارات الاستثمارية (تممة)

إن إجراءات التدقيق التي قمنا بها شملت تقييم مدى ملاءمة عملية الإدارة لمراجعة وتقييم عمل المقيمين الخارجيين وتقديراتهم بما في ذلك اعتبارات الإدارة لكتافة واستقلالية المقيمين الخارجيين. كما قمنا بتقييم مدى ملاءمة منهجيات التقييم المستخدمة في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بما في ذلك المناقشات مع الإدارة واختبار التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 إن الإدارة مسؤولة عن "المعلومات الأخرى" تكون فقرة "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 ، بخلاف البيانات المالية الجموعة وتقرير مراقب الحسابات حولها.

لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، وننوه الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية الجموعة لا يغطي المعلومات الأخرى ونحن لا نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الجموعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المبينة أعلاه وأثناء القيام بذلك، تقوم بالنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهرياً مع البيانات المالية الجموعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق أو غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها أخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، بأن هناك فعلاً أخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا أي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الإدارة و المسؤولين عن تطبيق الحكومة حول البيانات المالية الجموعة

إن الإدارة هي الجهة المسئولة عن إعداد وعرض تلك البيانات المالية الجموعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكنها من إعداد البيانات المالية الجموعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

وإعداد تلك البيانات المالية الجموعة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستقرارية، والإفصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستقرارية وتطبيق مبدأ الاستقرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بديل آخر واقعي سوى إتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل المسؤولين عن الحكومة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الجموعة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية الجموعة، بشكل متكملاً، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، واصدار 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 تكشف دائماً الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية المستخدمة لبناء على ما ورد في تلك البيانات المالية الجموعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى مساهمي شركة راسيات القابضة - ش.م.ك. عامة (تممة)

مسئولييات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الجموعة (تممة)

وكمجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، تقوم بعمارة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما أثنا:

- تقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية الجموعة، سواء كانت ناجمة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوز مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتتوفر لنا أساساً لابدأ رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناجمة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناجمة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تضليل، أو تزوير، أو حذف مقصودة، أو عرض خاطئ أو يتجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
 - استيعاب إجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية إجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
 - تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإفصاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.
 - الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستثمارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستثمارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق وإلى الإفصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية الجموعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإفصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك إلى تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستثمارية.
 - تقييم الإطار العام للبيانات المالية الجموعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية الجموعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات أو الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لابدأ رأي حول البيانات المالية الجموعة. أثنا مسؤولون عن توجيه والإشراف على وأداء أعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدةين عن رأينا حول أعمال التدقيق التي قمنا بها.
- لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحكومة ، وضمن أمور أخرى، خطة وإطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك أية نقاط ضعف جوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباها أثناء عملية التدقيق.
- كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحكومة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقيه المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكلفة ارتباطنا والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.
- ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحكومة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية الجموعة للفترة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الهامة. ولقد قمنا بالافصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الافصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جداً، قررنا عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا بحسبنا لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة.

2021 دينار كويتي	2022 دينار كويتي	إيضاح	الموجودات
8,275,813	8,094,917	4	الموجودات غير المتداولة
486,111	444,444	5	ممتلكات و منشآت ومعدات
7,192,172	7,586,511	6	موجودات غير ملموسة
421,772	351,858	7	عقارات استثمارية
18,514	15,879	8	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
16,394,382	16,493,609		استثمارات في شركات زميلة
			الموجودات المتداولة
1,383,484	1,752,928	9	ذمم مدينة و موجودات أخرى
654,116	152,380	10	النقد والنقد المعادل
2,037,600	1,905,308		إجمالي الموجودات
18,431,982	18,398,917		حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
15,000,000	15,000,000	11	رأس المال
751,821	-	12	احتياطي قانوني
751,821	-	12	احتياطي اختياري
1,493,489	1,481,669		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(1,391,150)	(1,146,104)		احتياطي القيمة العادلة
(5,247,030)	(3,610,004)		خسائر متراكمة
11,358,951	11,725,561		إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
3,397,568	3,587,321		المحصل غير المسيطرة
14,756,519	15,312,882		المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
2,033,250	1,491,050	13	تسهيلات ائتمانية - الجزء غير المتداول
370,576	323,351	14	ذمم دائنة و مطلوبات أخرى - الجزء غير المتداول
152,485	208,313		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
2,556,311	2,022,714		المطلوبات المتداولة
542,200	542,200	13	تسهيلات ائتمانية - الجزء المتداول
576,952	521,121	14	ذمم دائنة و مطلوبات أخرى - الجزء المتداول
1,119,152	1,063,321		إجمالي المطلوبات
3,675,463	3,086,035		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات
18,431,982	18,398,917		مساري أيمن بودي

صالح محمد الرومي
المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

شركة راسيات القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
بيان الأرباح أو الخسائر الجماع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

2021	2022		
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاح	
			العمليات المستمرة
			الإيرادات
3,114,629	3,182,458		رسوم دراسية وإيرادات ذات صلة
9,000	9,000		أتعاب إدارة
(46,652)	472,244		التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(2,494)	-		خسارة من تسوية دفعة مقدمة لشراء عقار استثماري
273	-		ربح حقيق من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
8,365	(3,135)	8	حصة من نتائج أعمال شركات زميلة
(258)	-		خسائر فروقات عملات أجنبية
30,733	-		امتيازات عقود إيجار
-	78,085		إيرادات توزيعات أرباح
84,873	119,485		إيرادات أخرى
3,198,469	3,858,137		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(1,788,710)	(2,091,795)		تكليف مباشر لرسوم دراسية وإيرادات ذات صلة
(334,926)	(366,720)	15	مصاريف عمومية وإدارية
(443,099)	(504,880)	4	استهلاكات
(41,667)	(41,667)	5	إطفاء موجودات غير ملموسة
(30,000)	-	4	خسائر انخفاض في قيمة حق انتفاع أرض
(91,041)	(145,825)		تكليف عمومية
184	(1,919)		(خسارة)/ربح من استبعاد ممتلكات ومنشآت ومعدات
(2,729,259)	(3,152,806)		
469,210	705,331		ربح السنة من العمليات المستمرة
35,484	-		ربح من العمليات المتوقفة
504,694	705,331		ربح السنة قبل مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية ومحصل الزكاة
(10,832)	(12,584)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(4,333)	-		محصل الزكاة
489,529	692,747		ربح السنة
			العائد إلى:
364,191	434,967		مالك الشركة الأم
125,338	257,780		المحصص غير المسيطرة
489,529	692,747		ربح السنة
2.43 فلس	2.90 فلس	16	ربحية السهم الأساسية والمخففة العائد إلى مالكي الشركة الأم
2.19 فلس	2.90 فلس	16	ربحية السهم الأساسية والمخففة من العمليات المستمرة العائد إلى مالكي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من الصفحة رقم 10 حتى الصفحة رقم 44 تعتبر جزءاً من هذه البيانات المالية الجموعة

شركة راسيات القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الجملي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	ربح السنة
489,529	692,747	
		الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى:
		بنود لن يعاد تضمينها لاحقاً في بيان الأرباح أو الخسائر الجملي:
(122,743)	(28,373)	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		بنود يعاد تضمينها لاحقاً في بيان الأرباح أو الخسائر الجملي:
(71,179)	(63,921)	فروقات التحويل الناتجة عن ترجمة العمليات الأجنبية
(17,089)	-	فروقات التحويل الناتجة عن ترجمة العمليات الأجنبية محولة للربح أو الخسارة
(211,011)	(92,294)	مجموع الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
278,518	600,453	مجموع الدخل الشامل للسنة
		مجموع الدخل الشامل العائد إلى:
236,498	410,700	مالك الشركة الأم
42,020	189,753	ال控股 غير المسيطرة
278,518	600,453	مجموع الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من الصفحة رقم 10 حق الصفحة رقم 44 تعتبر جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

شركة راسيات القابضة – ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
بيان التغيرات في حقوق الملكية الجمجم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

حقوق الملكية الخاصة بملك الشركة الأم									
رأس المال	إيجاطي قانوني	إيجاطي مرتاحية	إيجاطي ترجمة	إيجاطي متداولة	إيجاطي معاملات أجنبية	إيجاطي الفحص	إيجاطي غير المسقطة	إيجاطي المجموع	
دinars كويتي	دinars كويتي	دinars كويتي	دinars كويتي	دinars كويتي	دinars كويتي	دinars كويتي	دinars كويتي	دinars كويتي	دinars كويتي
14,756,519	3,397,568	11,358,951	(5,247,030)	(1,391,150)	1,493,489	751,821	751,821	15,000,000	
692,747	257,780	434,967	434,967	-	-	-	-	-	الرصيد في 1 يناير 2022
(92,294)	(68,027)	(24,267)	-	(12,447)	(11,820)	-	-	-	ربح السنة
600,453	189,753	410,700	434,967	(12,447)	(11,820)	-	-	-	الممتلكات الشاملة الأخرى
-	-	-	1,503,642	-	-	(751,821)	(751,821)	-	مجموع (النسبة) / الدخل الشامل للسنة
(44,090)	-	(44,090)	(44,090)	(1,146,104)	1,481,669	-	-	15,000,000	محول من الاحتياطيات إلى المتأخر المترافق (إيضاح 19)
15,312,882	3,587,321	11,725,561	(3,610,004)						محول عند إلغاء الإعتراف بموجردادات مالية
16,666,282	5,912,352	10,753,930	(5,979,714)	(1,300,219)	1,530,221	751,821	751,821	15,000,000	بالغية العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
489,529	125,338	364,191	364,191	-	-	-	-	-	تكلفة حبازة حصن غير مسقطرة معللة
(211,011)	(83,318)	(127,693)	-	(90,961)	(36,732)	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2022
278,518	42,020	236,498	364,191	(90,961)	(36,732)	-	-	-	
-	-	-	(30)	30	-	-	-	-	الرصيد في 1 يناير 2021
(2,188,281)	(2,556,804)	368,523	368,523	-	-	-	-	-	ربح السنة
14,756,519	3,397,568	11,358,951	(5,247,030)	(1,391,150)	1,493,489	751,821	751,821	15,000,000	مجموع (النسبة) / الدخل الشامل للسنة
-	-	-	(30)	30	-	-	-	-	محول عند إلغاء الإعتراف بموجردادات مالية
14,756,519	3,397,568	11,358,951	(5,247,030)	(1,391,150)	1,493,489	751,821	751,821	15,000,000	بالغية العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	-	-	-	-	-	-	-	-	جبازة حصنإضافية في شركة ذاتية
الرصيد في 31 ديسمبر 2021									
8									إن الإضافات المرفقة من الصفحة رقم 10 حتى الصفحة رقم 44 تغير جزءاً من هذه البيانات المالية الجمجمة

شركة راسيات القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
بيان التدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

2021	2022	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		الأنشطة التشغيلية
489,529	692,747		ربح السنة
			تعديلات لـ :
443,099	504,880	4	استهلاكات
41,667	41,667	5	إطفاء موجودات غير ملموسة
30,000	-	4	خسائر الخفاض قيمة حق انتفاع أرض
(273)	-		ربح متحقق من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
2,494	-		خسارة من تسوية دفعة مقدمة لشراء عقار استثماري
(184)	1,919		خسارة / (ربح) من استبعاد ممتلكات ومنشآت ومعدات
46,652	(472,244)	6	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
-	(78,085)		إيرادات توزيعات أرباح
91,041	145,825		تكاليف تمويلية
(8,365)	3,135	8	حصة من نتائج أعمال شركات زميلة
62,195	66,158		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
1,197,855	906,002		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
5,207	(310,122)		ذمم مدينة وموارد أخرى
(510,226)	(177,206)		ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
692,836	418,674		النقد الناتج من العمليات
(8,254)	(10,330)		المدفوع من مكافأة نهاية خدمة الموظفين
684,582	408,344		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
3,261	-		المحصل من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
157	16,733		المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(211,862)	(325,903)	4	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
221	-		المحصل من استبعاد ممتلكات ومنشآت ومعدات
312,659	-		المحصل من تسوية دفعة مقدمة لشراء عقار استثماري
(2,188,281)	-		مدفع لحالة حنص إضافية في شركات تابعة
-	(500)	8	استثمار في شركات زميلة
-	43,571		توزيعات أرباح مستلمة
(2,083,845)	(266,099)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
1,359,807	(542,200)		التغير في تسهيلات ائتمانية
(91,041)	(115,765)		تكاليف تمويلية مدفوعة
1,268,766	(657,965)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
(15,696)	13,984		صافي أثر تعديل ترجمة عملات أجنبية
(146,193)	(501,736)		النقص في النقد والنقد المعادل
800,309	654,116		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
654,116	152,380	10	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من الصفحة رقم 10 حتى الصفحة رقم 44 تعتبر جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

1) التأسيس والأنشطة

إن شركة راسيات القابضة - ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة عامة كويتية تأسست في 3 ديسمبر 2005. إنعقد إجتماع الجمعية العمومية لتأسيس الشركة الأم في وزارة التجارة والصناعة بتاريخ 14 ديسمبر 2005. خلال الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين المنعقدة في عام 2022، قررت واعتمدت الجمعية العمومية غير العادية على تغيير إسم الشركة الأم من "الشركة الخليجية المغربية القابضة - ش.م.ك. (عامة)" إلى "شركة راسيات القابضة - ش.م.ك. (عامة)" (إيضاح 19). تم إدراج أسهم الشركة الأم في بورصة الكويت بتاريخ 23 مارس 2010.

الأغراض الأساسية التي أسست من أجلها الشركة الأم هي:

- تقديم القروض إلى الشركات المستثمر فيها وتقديم الضمانات للغير، شريطة أن لا تقل حصة الشركة القابضة في الشركة المستثمر فيها عن 20%.
- تملك الحقوق الصناعية والملكية الفكرية المتعلقة بها أو أي علامات تجارية صناعية أخرى أو رسوم صناعية وأي حقوق أخرى متعلقة بها وتأجيرها للغير سواء داخل الكويت أو خارجها.
- تملك العقارات والمباني الالزامية ل القيام بأنشطتها حسب ما يسمح به القانون.
- تملك الأسهم في الشركات المساهمة الكويتية والأجنبية بالإضافة إلى تملك الحصص في الشركات ذات المسؤولية المحدودة الكويتية والأجنبية والمشاركة في رأس مال تلك الشركات بنوعيها بما في ذلك إدارتها وإيقاضها وكفالتها ضد الغير.
- إستغلال الفوائض المالية من خلال استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.
- للشركة الأم القيام بأنشطتها داخل الكويت أو خارجها سواء بصورة مباشرة أو بالوكالة.
- يحق للشركة الأم أن يكون لها مصلحة أو تشارك مع أي طرف أو جهة أخرى تقوم بأنشطة مماثلة لأنشطتها أو تقوم بمساعدتها على تحقيق أغراضها سواء في الكويت أو في الخارج. كما يحق للشركة الأم تأسيس أو شراء هذه الجهات أو المساهمة فيها.
- إن أسهم الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت. تتشكل المجموعة من الشركة الأم والشركات التابعة لها. ولمزيد من التفاصيل عنها يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم 3.

في جميع الحالات تخضع الشركة الأم في جميع أنشطتها إلى أحكام الشريعة الإسلامية وجميع الأنشطة التي تمثل لتلك الأحكام تكون ملزمة للشركة الأم.

إن عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو: ص. ب 4425، الصفا 13045، دولة الكويت.

وافق مجلس إدارة الشركة الأم على إصدار البيانات المالية الجموعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 بتاريخ 21 فبراير 2023، وهي خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

2) أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1) أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية الجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء العقارات الاستثمارية وموارد مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية الجموعة بالدينار الكويتي ("د.ك."). وهي العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة.

لقد تم إعداد هذه البيانات المالية الجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية.

2.1 أساس الإعداد (تممة)

إن إعداد البيانات المالية الجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات قد تؤثر في المبالغ المفصح عنها في هذه البيانات المالية الجموعة حيث قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. كما يتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة أحكامها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. إن الأمور التي تكون فيها التقديرات والافتراضات جوهرية بالنسبة للبيانات المالية الجموعة أو تلك التي تتطلب قدر أكبر من الأحكام، قد تم الإفصاح عنها في إيضاح 23.

2.2 أثر الغيرات في السياسات المحاسبية نتيجة لتطبيق المعايير الجديدة

خلال السنة الحالية طبقت المجموعة عدد من التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولي والتي أصبحت

واجبة التطبيق لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022. إن تطبيق هذه التعديلات ليس له أي تأثير هام على البيانات المالية الجموعة.

البيان	يسري لفترات السنوية	التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - "تحديث الإطار المفاهيمي للتقارير المالية".		1 يناير 2022
تعديلات على المعيار المحاسبة الدولي رقم 16 - "العائدات قبل الاستخدام المقصود".		1 يناير 2022
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 37 - "العقود المرهقة - تكاليف إقامة العقد".		1 يناير 2022
دورة التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية 2018-2020.		1 يناير 2022

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - "تحديث الإطار المفاهيمي للتقارير المالية".

تضيف التعديلات متطلباً، بالنسبة للالتزامات الواقعة في نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 37 ، وهو أن يقوم المشتري بتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 37 لتحديد ما إذا كان الالتزام الحالي موجوداً في تاريخ الاستحواذ نتيجة لأحداث سابقة. بالنسبة للضريبة التي ستكون ضمن نطاق رسوم تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 21 ، يطبق المشتري تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 21 لتحديد ما إذا كان الحدث الملزم الذي أدى إلى التزام بدفع الضريبة قد حدث بحلول تاريخ الاستحواذ. تضيف التعديلات أيضاً بياناً صريحاً بأن المشتري لا يعترف بال موجودات المحتملة المقتناة في عملية دمج الأعمال

تعديلات على المعيار المحاسبة الدولي رقم 16 - "العائدات قبل الاستخدام المقصود".

يحظر التعديل على أي منشأة أن تخصم من تكلفة أي بند من بند الممتلكات والمنشآت والمعدات أي مبالغ مستلمة من بيع البنود المنتجة أثناء قيام المنشأة بإعداد ذلك الأصل لاستخدامه المعنى. وبدلًا من ذلك، تعرف المنشأة بعائدات بيع هذه البنود والتكاليف ذات الصلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 37 - "العقود المرهقة - تكاليف إقامة العقد".

تناول التعديل تحديد التكاليف التي يجب على المنشأة تضمينها عند تقسيم ما إذا كان العقد مرهقاً أم خاسراً. تطبق التعديلات "نحو التكلفة ذات الصلة المباشرة". تشمل التكاليف المتعلقة مباشرة بعقد تقديم سلع أو خدمات كلاً من التكاليف الإضافية (على سبيل المثال، تكاليف العمالة ولل المواد المباشرة) وتخصيص التكاليف المرتبطة مباشرة بأنشطة العقد (على سبيل المثال، استهلاك المعدات المستخدمة للوفاء بالعقد وكذلك تكاليف إدارة العقود والإشراف عليها). التكاليف العامة والإدارية لا تتعلق مباشرة بالعقد ويتم استبعادها ما لم يتم تحديدها صراحة على الطرف المقابل بموجب العقد.

دورة التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية 2018-2020.

المعيار الدولي للتقارير المالية 1 - تبني المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الاولى

يسعى التعديل للشركة التابعة التي تختار تطبيق الفقرة د 16 (أ) من المعيار الدولي للتقارير المالية 1، على قياس الفروق التراكمية في الترجة باستخدام المبالغ المبلغ عنها من قبل الشركة الأم ، على أساس تاريخ انتقال الشركة الأم إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. يتم تطبيق هذا التعديل أيضًا على الشركة الرميلة أو مشروع مشترك يختار تطبيق الفقرة د 16 (أ) من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 - الأدوات المالية

تعلق التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 برسوم الاختبار بنسبة "10 في المائة" لإلغاء الاعتراف بالطلبات المالية - في سبيل تحديد ما إذا كان سيتم إلغاء الاعتراف بأي بند من المطلوبات المالية الذي تم تعديله أو استبداله، تقوم المنشأة بقييم ما إذا كانت الشروط مختلفة بشكل كبير. يوضح التعديل الرسوم التي تدرجها أي منشأة عند تقييم ما إذا كانت شروط أي بند جديد أو معدل من المطلوبات المالية تختلف اختلافاً جوهرياً عن شروط المطلوبات المالية الأصلية.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الإيجارات

إن التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 ينفت عن احتمالية حدوث غموض في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار نظراً للكيفية التي تم بها توضيح المثال التوضيحي 13 المرفق للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لمتطلبات حافر الإيجار. قبل التعديل، تم إدراج المثال التوضيحي 13 كجزءاً من النمط الحقيقي للسداد المتعلق بتحسينات مبني مستأجرة؛ ولم يُبين المثال بوضوح النتيجة التي تم التوصل إليها بشأن ما إذا كان السداد سيفي بتعريف حافر الإيجار الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية 16. قرر مجلس معايير المحاسبة الدولية إزالة احتمالية نشوء غموض عن طريق حذف عملية السداد المتعلقة بتحسينات مبني مستأجرة من المثال التوضيحي 13.

2.3) المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة ولم تصبح بعد سارية المفعول :

إن المعايير المعدلة التالية والتي تسري على الفترات المالية المستقبلية التي تبدأ بعد تاريخ التقرير، لم يتم تطبيقها في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة ولا تتوقع الإدارة أن ينبع عن تطبيق هذه المعايير المعدلة أي أثر مادي على البيانات المالية للمجموعة في الفترات المستقبلية.

بيان
البيان
للفترات السنوية

التي تبدأ في أو بعد

لا يوجد تاريخ محمد

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 - بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشركة الرميلة أو المشروع المشترك.

تعديلات على المعيار المحاسبة الدولي رقم 1 - "تصنيف المطلوبات إلى متداولة وغير متداولة".

1 يناير 2023

تعديلات معيار المحاسبة الدولي 1 - الإفصاح عن السياسات المحاسبية

1 يناير 2023

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 8 - تعريف التقديرات المحاسبية

1 يناير 2023

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولية 10 ومعايير المحاسبة الدولي 28 - بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشركة الرمزية أو المشروع المشترك.

توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية الموحدة ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28 الاستثمارات في الشركات الرمزية والمشاريع المشتركة (2011) معالجة بيع أو المساهمة في الأصول إلى الشركة الرمزية أو المشروع المشترك ، على النحو التالي:

- تتطلب الاعتراف الكامل في البيانات المالية للمستثمر بالأرباح والخسائر الناشئة عن بيع أو المساهمة في الأصول التي تشكل نشاطاً تجاريًّا (على النحو المحدد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 3 "دمج الأعمال").

- تتطلب الاعتراف الجزئي بالأرباح والخسائر حيث لا تشكل الأصول عملاً تجاريًّا ، أي أن الربح أو الخسارة يتم الاعتراف به فقط في حدود صالح المستثمرين غير ذات الصلة في تلك الشركة الرمزية أو المشروع المشترك.

تنطبق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة ، على سبيل المثال ما إذا كان البيع أو المساهمة في الأصول يحدث من قبل مستثمر يقوم بتحويل الأسهم في شركة تابعة تحفظ بالأصول (ما يؤدي إلى فقدان السيطرة على الشركة التابعة) ، أو عن طريق البيع المباشر للأصول نفسها.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ إلى أجل غير مسمى حتى إنجاز المشاريع الأخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر.

تعديلات على المعيار المحاسبة الدولي رقم 1 - "تصنيف المطلوبات إلى متداولة وغير متداولة".

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1، أن تصنيف المطلوبات على أنها إما متداولة أو غير متداولة يستند إلى حقوق المنشأة كما في نهاية فترة البيانات المالية. كما توضح أن توقعات الإدارة حول ما إذا كان سيتم تأجيل السداد من عدمه لا يؤثر على تصنيف المطلوبات. لقد أضافت إرشادات حول شروط الإقراض وكيف يمكن أن تؤثر على التصنيف وتضمنت متطلبات الالتزامات التي يمكن تسويتها باستخدام أدوات المنشأة الخاصة.

تعديلات معيار المحاسبة الدولي 1 - "الإفصاح عن السياسات المحاسبية"

تتطلب التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 من الشركات الإفصاح عن سياستها المحاسبية ذات الأهمية النسبية بدلاً من سياساتها المحاسبية الهامة. توضح التعديلات أن معلومات السياسة المحاسبية قد تكون ذات أهمية نسبية نظراً لطبيعتها حتى لو لم تكن المبالغ المتعلقة بها ذات أهمية نسبية.

تعديلات معيار المحاسبة الدولي 8 - "تعريف التقديرات المحاسبية"

في فبراير 2021، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 والذي يقدم تعريف "التقديرات لمحاسبة" توضح التعديلات التمييز بين التغيرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية وتصحيح الأخطاء ، أيضًا، توضح التعديلات كيف تستخدم المنشآت تقنيات ومدخلات القياس لتطوير التقديرات المحاسبية.

(2.4) السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة موضحة أدناه:

2.4.1 أسس التجميع

تسيد المجموعة على شركة تابعة عندما تتعرض له، أو يكون لها الحق بعوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة التابعة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير والتي لا تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم ، باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات لعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ و تاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الأم.

للغرض التجميعي، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، إلا أن تلك الأصول تم اختبارها لتحديد أي الخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة للشركات التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة.

تم تسجيل بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الخاصة بالشركات التابعة التي تم شراؤها أو استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحياة إلى تاريخ الاستبعاد، حسب الأقضاء.

إن الحصص غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، يمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والمحصص غير المسيطرة وفق حصة ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة مسيطرة في الشركات التابعة، فإن الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الأصول بالإضافة إلى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الأرباح أو الخسائر الجماع.

إن التغير في حصة ملكية المجموعة في الشركات التابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان المجموعة للسيطرة على الشركات التابعة يتم المحاسبة عليها كمعاملات حقوق ملكية. إن القيم الدفترية لمحصص المجموعة والمحصص غير المسيطرة يتم تعديليها لعكس التغيرات في حصصها المعنية في الشركات التابعة. واي فرق بين المبلغ الذي يتم به تعديل المحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم يتم تسجيله مباشرة في حقوق الملكية ومحصص مالكي الشركة الأم.

2.4.2 دمج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الشراء في محاسبة دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة لغرض الحصول على ميزة السيطرة على الشركة التابعة، بمجموع القيم العادلة للأصول المحولة والإلتزامات القائمة وحقوق الملكية المصدرة للمجموعة كما في تاريخ الشراء ، والتي تشمل كذلك، القيم العادلة لأي موجودات أو مطلوبات قد تنتج عن ترتيبات طارئة أو محتملة. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصروف عند حدوثها. وفي جميع معاملات دمج الأعمال، يقوم المشتري بتسجيل حصة الأطراف غير المسيطرة أما بالقيمة العادلة أو بنصبيه من حصته في صافي الأصول المعرفة للشركة المشتراء.

وفي حالة ما إذا ثبتت معاملة دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للمحصص التي تم شراؤها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ الإقتداء وذلك من خلال بيان الأرباح أو الخسائر الجماع.

2.4.2 دمج الأعمال (تمة)

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات القائمة التي تم الحصول عليها نتيجة دمج الأعمال بغض النظر عما إذا كانت قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية للشركة التي تم شراؤها أم لا، قبل تاريخ الإقتناء. ويتم عادة قياس الأصول المشتراء والمطلوبات المنقولة بشكل عام بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء.

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الموجودات غير الملموسة التي تم تعريفها وبشكل منفصل. ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين : أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، ب) القيمة المسجلة للشخص غير المسطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها، وبين، ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراء فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. إذا كانت القيم العادلة للأصول المعرفة تزيد عن مجموع البندوأعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المعاشرة) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الجماعية مباشرة. بعد التسجيل المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر إنخفاض القيمة، لغرض اختبار إنخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الإقتناء، إلى كل وحدة من وحدات توليد النقد للمجموعة التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المقتناة على تلك الوحدات.

2.4.3 ممتلكات ومنشآت ومعدات واستهلاكات

يتم تسجيل الممتلكات والمنشآت والمعدات مبدئياً بتكلفة الشراء بما في ذلك التكاليف الإضافية الضرورية لجلب هذا الأصل إلى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه من قبل إدارة المجموعة.

لاحقاً، يتم قياس الممتلكات والمنشآت والمعدات باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصاً الاستهلاك وخسائر الإنخفاض في القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخدمة للمعدات. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة وفترة الاستهلاك متماثلة مع المنافع الاقتصادية الناجمة من بنود الممتلكات والآلات والمعدات. إن الأعمار الإنتاجية هي كالتالي:

<u>العمر الإنتاجي</u>	
18 سنة	مباني على أرض مستأجرة
3 سنوات	أجهزة كمبيوتر وبرامج
5 سنوات	أثاث وتجهيزات
5 سنوات	ديكورات، معدات مكتبية وأجهزة
2 سنة	مكتبة
14 سنة	حق استخدام أصول

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخدمة أو العمر الإنتاجي عندما يتطلب الأمر، وتكون على الأقل سنوياً.

عند ظهور مؤشر إنخفاض القيمة، يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها الحقيقية واستداتها ويتم تسجيل خسارة إنخفاض القيمة الناجمة في الأرباح أو الخسائر . لغرض تقدير مبلغ الإنخفاض، يتم تصنيف الأصول إلى أدنى مستويات تشير إلى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات متعددة للنقد). عند بيع الأصل أو استبعاده، يتم حذف التكلفة والاستهلاك المترافق معه من الحسابات وأية أرباح أو خسائر ناجمة عن الاستبعاد يتم تسجيلها في الربح أو الخسارة.

2.4.4) الموجودات غير الملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي يتم حيازتها بشكل مستقل، بالتكلفة عند التحقق المبدئي. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة التي يتم حيازتها في دمج الأعمال، هي القيمة العادلة كما في تاريخ الحياة. وبعد التتحقق المبدئي ، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكمة وأي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة ، إن وجدت.

تطأً تكلفة الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية محددة المدة ، على مدى أعمارها الإقتصادية الإنتاجية ويتم تقديرها لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة في حالة وجود مؤشرات إلى أن الأصل غير الملموس قد انخفضت قيمته. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. ويتم المحاسبة عن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الإقتصادية المستقبلية من الأصول من خلال تغيير فترة او طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم ، وتعتبر تغيرات في التقديرات الخسارية. تبوب مصروفات الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في بيان الدخل الجماع في فئة المصروفات المتسبة مع وظيفة الأصل غير الملموس.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة عن عدم الاعتراف بأصل غير ملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل. وتدرج هذه الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل الجماع.

العمر الإنتاجي	فيما يلي، ملخص السياسة المطبقة على الموجودات غير الملموسة للمجموعة:
18 سنة	حق ترخيص وتشغيل كلية تقنية
	(تبدأ عملية الإطفاء عند الإنتهاء من المشروع)

2.4.5) عقارات استثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير أو لغرض الزيادة في قيمتها، ويتم محاسبتها باستخدام نموذج القيمة العادلة. يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. يتم لاحقاً إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً وتدرج في بيان المركز المالي الجماع بقيمتها العادلة. ويتم تحديد هذه القيم من قبل مقيمين مستقلين خارجين لهم خبرة كافية في تقييم العقارات خاصة فيما يتعلق بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مؤيدة بإثباتات من السوق.

يتم الاعتراف مباشرة بأي أرباح أو خسائر سواء ناتجة عن فروقات في القيمة العادلة أو عن بيع العقار في بيان الأرباح أو الخسائر الجماع.

تم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة الجديدة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم الجموعة بإحتساب هذا العقار وفقاً للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات في تاريخ التغير في الاستخدام.

2.4.6) عقارات قيد التطوير

تمثل العقارات قيد التطوير في عقارات محتفظ بها للاستخدام المستقبلي كعقارات استثمارية ويتم قياسها مبدئياً بالتكلفة. يتم لاحقاً إدراج العقارات قيد التطوير بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها بناء على تقييم من قبل مقيمين مستقلين في نهاية كل سنة مالية وذلك باستخدام طرق تقييم متفقة مع أحوال السوق في تاريخ التقرير المالي. الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة يتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر الجماع.

إذا قررت الجموعة بأن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية قيد التطوير لا يمكن تحديدها بشكل يعتمد عليه لكنها تتوقع بأن يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات بشكل يعتمد عليه عند اكتمال الانشاء، عندها تقوم الجموعة بقياس تلك العقارات الاستثمارية قيد التطوير بالتكلفة حتى تصبح قيمتها العادلة من الممكن تحديدها بشكل يعتمد عليه او عند اكتمال التطوير (أيهما أقرب).

2.4.7 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو مشروع مشترك. يتم تسجيل الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية.

لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيف قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بمحصلة المجموعة في أرباح أو خسائر والإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات الازمة لطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة.

يتم حذف الأرباح والخسائر غير الحقيقة الناجمة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة إلى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير الحقيقة، يتم إختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكيد من عدم انخفاض قيمتها.

لا تتعدي نهاية الفترات المالية بين المجموعة والشركات الزميلة عن ثلاثة شهور. كما يتم عمل التعديلات الازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تم خلال تلك الفترة بين نهاية الشركة الزميلة ونهاية فترة المجموعة. كما يتم التأكيد من أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة.

عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الحصة المتبقية بالقيمة العادلة، ويتم تسجيل أي فرق بين القيمة الجارية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للحصة المتبقية مضافاً إليها المبالغ المحصلة نتيجة البيع، ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الجمجم.

2.4.8 الاعتراف وعدم الاعتراف بالموارد والمطلوبات المالية

يتم الاعتراف بالأصل أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. لا يتم الاعتراف بالأصل المالي (كلياً أو جزئياً) عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة فعلية بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية أو عندما لا تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية ولم تعد تحفظ بسيطرتها عليه لا يتم الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام المحدد بالعقد أو عند إلغائه أو انتهاء صلاحيته.

2.4.9 تقييم الموجودات والمطلوبات المالية

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

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها بالمستوى الذي يعبر بشكل أفضل عن كيفية إدارة مجموعة الموجودات المالية لتحقيق هدفها. وذلك سواء كان هدف المجموعة هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناجمة من بيع الموجودات. إذا لم ينطبق أي من كلامها (على سبيل المثال الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة)، عندئذ يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة). يستند نموذج أعمال المجموعة إلى العوامل الملحوظة مثل:

* طريقة تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن هذا النموذج ورفع تقارير حول أدائها لموظفي الإدارة العليا بالمنشأة؛

* المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (الموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص طريقة إدارة تلك المخاطر؛

2.4.9) تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية (تممة)

تقسيم فوذج الأعمال (تممة)

* طريقة مكافأة مدراء الأعمال (على سبيل المثال، ما إذا كانت المكافأة تستند إلى القيمة العادلة لهذه الموجودات المداراة أو إلى التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة).

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

تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية تمثل دفعات المبلغ الأساسي والعائد فقط (اختبار تحقيق دفعات المبلغ الأساسي والعائد فقط).

إذا استهدف فوذج الأعمال الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل دفعات المبلغ الأساسي والعائد فقط الخاصة باختبار تحقيق دفعات المبلغ الأساسي والعائد فقط.

لأغراض هذا الاختبار، يعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (كأن يتم سداد المبلغ الأساسي أو إطفاء القسط / الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للعائد في أي ترتيب إقراض أساسى تمثل في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان، بخلاف مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح، ولاختبار تحقيق دفعات المبلغ الأساسي والعائد، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المقوم بها الأصل المالي وفترة تحقق معدل العائد عن هذا الأصل.

تصنيف المجموعة موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي ضمن الفئات التالية:

* الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة.

* موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

* موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

* يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن فوذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصل من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؟

* تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تاريخ محددة إلى تدفقات نقدية تمثل في دفعات للمبلغ الأساسي والعائد فقط على المبلغ الأساسي القائم.

يتم تصنيف النقد والنقد المعادل وذمم مدينة وموجودات أخرى مصنفة بطبيعتها كموجودات مالية كأدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كمحفظة بما بغرض المتاجرة عند شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مداراة، في حالة توافر دليل على وجود غلط حديث لتحقيق الأرباح قصيرة الأجل. إضافة إلى ذلك، قد تلجأ المجموعة عند التتحقق المبدئي إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يجد بصورة ملحوظة من أي حالات عدم تطابق محاسبي قد تنشأ.

2.4.9) تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية (تممة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند التحقق المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأseem على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقاً لقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقاً وفقاً لقيمة العادلة. ولا يعاد إدراج الأرباح والخسائر من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع. وتسجل توزيعات الأرباح في بيان الدخل، عندما ثبت الحق في استلامها، إلا في حالة استفادة المجموعة من هذه التحصيلات كاسترداد من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة، تدرج الأرباح في الدخل الشامل الآخر. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لتقييم انخفاض القيمة. وعند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلية في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

التصنيف والقياس اللاحق للمطلوبات المالية

جميع المطلوبات المالية يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

تضمن المطلوبات المالية للمجموعة ذمم دائنة ومطلوبات أخرى وتسهيلات ائتمانية.

الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى

يتم تسجيل المطلوبات لمبالغ سبتمبر عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد أم لم تصدر.

دائنون تورق

يتمثل دائنون تورق في المبالغ المستحقة على أساس التسوية المؤجل. يتم إدراج دائنون تورق بالمبلغ التعاقدى المستحق ناقصاً الربح المؤجل المستحق. يتم صرف الربح المستحق على أساس تناسى مع الوضع في الإعتبار معدل الربح العائد والرصيد القائم.

مستحق إلى أطراف ذات صلة

يتمثل المستحق إلى أطراف ذات صلة في مطلوبات مالية تنشأ خلال النشاط الإعتيادي للمجموعة والتي ليس لها دفعات ثابتة أو محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

2.4.10) انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة وفقاً لمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يتم تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة في تاريخ بيان المركز المالي المجمع.

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

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 طريقة مكونة من ثلاثة مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المنهج العام. وتطرأ تغيرات على الموجودات تؤدي إلى انتقالها بين المراحل الثلاثة التالية استناداً إلى التغير في الجودة الائتمانية منذ التتحقق المبدئي.

2.4.10 الخفاض قيمة الموجودات المالية (تممة)

تتضمن المرحلة 1 الأدوات المالية التي لم ينبع عنها زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدئي أو تلك التي لها مخاطر ائتمانية منخفضة كما في تاريخ التقرير. وبالنسبة لتلك الموجودات، يتم تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهرًا.

تضع المجموعة في اعتبارها أن الأصل المالي يحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية عندما يكون تصنيف المخاطر الائتمانية متساوية لتعريف "التصنيف الائتماني المرتفع" المتعارف عليه دولياً.

تتضمن المرحلة 2 الأدوات المالية التي تجع عنها زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ التتحقق المبدئي (ما لم يكن لها مخاطر ائتمانية منخفضة كما في تاريخ التقرير) ولكن لا يوجد دليل موضوعي على الخفاض قيمتها. وبالنسبة لتلك الموجودات، يتم تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمرها عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأدوات المالية قد زادت بشكل ملحوظ، تراعي الإدارة المعلومات المعقوله والمؤيدة المتاحة من أجل مقارنة مخاطر التغير التي تحدث في تاريخ التقرير مع مخاطر التغير التي تحدث عند الاعتراف المبدئي للأداة المالية عندما يتغير على المجموعة قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس كل أداة على حدة بسبب القيود المتعلقة بالتكلفة والجهد، فإنما تحدد الزيادة الملحوظة في المخاطر الائتمانية على أساس جماعي، ولهذا الغرض يتم تجميع الأدوات المالية على أساس الخصائص المشتركة للمخاطر الائتمانية.

تتضمن المرحلة 3 الموجودات المالية التي لها دليل موضوعي على الخفاض في القيمة كما في تاريخ التقرير، استناداً إلى العوامل التي تتضمن صعوبات مالية يواجهها العميل أو أحداث تغير أو وقوع حالات تأخر في أجل الإستحقاق. وبالنسبة لتلك الموجودات، يتم تسجيل الخسائر الائتمانية على مدار عمرها كالفرق بين محمل القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل العائد الفعلي الأصلي للموجودات المالية. تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي 100% من صافي التعرض أي بعد الخصم من مبلغ التعرض وقيمة الضمانات.

يتم تسجيل أي تعديلات على القيمة الدفترية للأصل المالي الناجمة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة في الربح أو الخسارة كربح أو خسارة ناجحة عن الخفاض القيمة ويتم عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة كاستقطاع من محمل القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة هي الخسائر الائتمانية التي تنتج من أحداث التغير المحتملة خلال العمر المتوقع للأداة المالية. وتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التغير المحتملة لمدة 12 شهراً بعد تاريخ التقرير.

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

تمثل قيمة التعرض عند التغير للأصل المالي إجمالياً قيمته الدفترية. يمثل معدل الخسارة عند التغير الخسارة المتوقعة المشروطة بوقوع حدث تغير وقيمتها المتوقعة عند التتحقق والقيمة الزمنية للأموال.

تسجل المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة على الأرصدة البنكية باستخداممنهج العام الموضح أعلاه. تطبق المجموعة منهج بسيط لتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على الذمم المدينة والموجودات الأخرى المصنفة كموجودات مالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

2.4.10) الخفاض قيمة الموجودات المالية (تممة)

حدث العذر

تسجل المجموعة حدث العذر عندما تشير المعلومات التي تم إعدادها داخلية أو الحصول عليها من مصادر خارجية إلى أنه من غير المرجح أن يقوم المدين بدفع المبالغ المستحقة كاملة لدائنه (دون النظر إلى أي ضمانات محفوظ بها من قبل المجموعة). بغض النظر عن هذا الأساس، ترى المجموعة أن العذر يحدث عندما ينقضي تاريخ استحقاق أي أصل مالي لفترة تزيد عن 90 يوماً ما لم يكن لدى المجموعة أي معلومات معقولة ومؤيدة تشير إلى وجود معيار العذر آخر أكثر ملائمة.

2.4.11) الموجودات غير المتداولة المحفظ بها بغرض البيع والعمليات المتوقفة

تصنف المجموعة الموجودات غير المتداولة كمحفظة بما بغرض البيع في حال كانت قيمتها الدفترية سيتم استردادها بشكل أساسي من خلال البيع وليس من خلال الاستخدام المستمر. يتم اعتبار أنه تم استيفاء تصنيف الموجودات غير المتداولة المحفظة بما بغرض البيع فقط عندما تكون إمكانية البيع مرتفعة ويكون الأصل متاحاً للبيع الفوري بظرفه الحالي. يجب أن تشير الإجراءات لإنجاز البيع أنه من غير المحتمل بدرجة عالية حدوث تغيرات هامة في عملية البيع أو سيتم إلغاء قرار البيع. ويجوز للإدارة مد فترة إتمام البيع لأكثر من عام إذا كان التأخير خارجاً عن سيطرة الشركة الأم ويوجد دليل كافي يفيد بأن الشركة الأم لا تزال ملتزمة بخطبة بيع الموجودات.

لا يتم إهلاك الممتلكات والمنشآت والمعدات عندما تصنف كمحفظة بما بغرض البيع. تم عرض الموجودات والمطلوبات المحفظة بما بغرض البيع كبنود متداولة منفصلة في بيان المركز المالي الجماعي. يتم استبعاد العمليات المتوقفة من نتائج العمليات المستمرة وتم عرضها كمبالغ منفصلة، كربح أو خسارة بعد الضريبة من العمليات المتوقفة في بيان الأرباح أو الخسائر الجماعية.

2.4.12) مقاصة الأدوات المالية

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الجماعي فقط إذا كان هناك حق قانوني قبل للتنفيذ حالياً لمقاصة المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للمقاصة على أساس صافي أو لتحقيق الأصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

2.4.13) القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة أو أسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون أي خصم خاص بتكاليف المعاملة. بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على أساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة مالية أخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصوصة أو أساليب تقييم أخرى.

2.4.14) اختبار الخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يتم الاعتراف بالفرق ما بين القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكن تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف بيع أو قيمة استخدام الأصل)، كخسارة إخفاض في القيمة. ولغرض تدبير قيمة استخدام الأصل. تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تدبير سعر عائد معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علماً بأن المعلومات المستخدمة لإختبار إخفاض القيمة تكون مربطة مباشرة بأخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديليها عند الضرورة لإستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول.

4.2) اختبار الخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تممة)

كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة متنبأة للنقد على حدة وهو يمثل إنعكاس للمخاطر المصاحبة لهذا الأصل كما تم تقاديرها من قبل الإدارة.

يتم استخدام مبلغ إلخفاض قيمة الأصل أو للوحدة المنتبأة للنقد أولاً لتخفيض قيمة الشهرة المرتبطة بهذا الأصل أو الوحدة المنتبأة للنقد . ويتم توزيع ما تبقى من هذا الإلخفاض على الأصول الأخرى كلاً حسب نسبته . وباستثناء الشهرة، وفي حال وجود دليل على أن خسائر الخفاض في القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة يتم عكس خسائر الخفاض القيمة وزيادة قيمة الأصل الدفترية إلى قيمته الممكن استردادها.

4.3) حقوق الملكية، الاحتياطيات ومدفوغات توزيعات الأرباح

يتمثل رأس المال في القيمة الإسمية للأسهم التي تم إصدارها ودفعها.

يتكون الاحتياطي القانوني والإختياري من استقطاعات من أرباح الفترة الحالية والفترات السابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم.

تضمن البنود الأخرى حقوق الملكية ما يلي:

* إحتياطي ترجمة العملات الأجنبية – والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي.

* إحتياطي القيمة العادلة – والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
تضمن الخسائر المتراكمة كافة الربح / (الخسارة) المحتفظ بها للفترة الحالية والفترات السابقة . وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

توزيعات الأرباح المستحقة لأصحاب حقوق الملكية تدرج في الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى عند إعتماد تلك التوزيعات في إجتماع الجمعية العمومية للمساهمين.

4.4) أسهم الخزينة

ت تكون أسهم الخزينة من أسهم الشركة الأم المصدرة والتي تم إعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها حتى الآن . يتم احتساب أسهم الخزينة بإستخدام طريقة التكلفة . وعموماً هذه الطريقة، فإن متوسط التكلفة الموزون للأسهم المعاد شراءها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

عند إصدار أسهم الخزينة، تقييد الأرباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("إحتياطي أسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع . وأي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب إلى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب . كما أن أي خسائر زائدة تحمل على الأرباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي القانوني والإختياري . لا يتم دفع أي أرباح نقدية على هذه الأسهم . إن إصدار أسهم المنحة يزيد من عدد أسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي التكلفة للأسهم الخزينة.

4.5) مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقديم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها . يستند إستحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خصوصاً لإتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل وعقود الموظفين . كما أن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين . إن هذا الإلتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير .

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تتحسب كنسبة من رواتب الموظفين.

2.4.18 ترجمة العمارات الأجنبية

عملة العرض الرئيسية والوظيفية

تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الوظيفية والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الوظيفية.

معاملات العملة الأجنبية والأرصدة

يتم تحويل معاملات العملة الأجنبية إلى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة بإستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). إن أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن إعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الأجنبية بأسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم يتم إعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحول بإستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، بإستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

العمليات الأجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فإن جميع الموجودات والمطلوبات والمعاملات الخاصة بشركات المجموعة ذات العملة الوظيفية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي عند التجميع. كما أن العملة الوظيفية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية.

يتم عند التجميع ترجمة الموجودات والمطلوبات إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال بتاريخ التقرير. إن تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناتجة عند حيازة شركة أجنبية قد تم معاملتها كأصول ومطلوبات للشركة الأجنبية ويتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بتاريخ الإقفال.

إن الإيرادات والمصاريف تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بمتوسط سعر الصرف طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في الإيرادات الشاملة الأخرى وتسجل في إحتياطي ترجمة العملة الأجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند استبعاد عملية أجنبية، فإن فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وتسجل كجزء من الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد.

2.4.19 المخصصات، الأصول والالتزامات المحتملة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة إلتزام حالي قانوني أو إستدلالي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج ويكون بالإمكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. أن توقيت أو مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكداً.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي إستناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً المتوفّر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقدّيرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي.

وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فإن إحتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقد جوهرية.

لا يتم تسجيل الأصول المحتملة في البيانات المالية الجموعة لكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون هناك إحتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها مالم يكن إحتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الخارج أمراً مستبعداً.

2.4.20) تحقق الإيرادات

تقوم المجموعة بالإعتراف بالإيرادات عندما تقوم بتحويل السيطرة على البضاعة أو الخدمات إلى العميل باللغز الذي يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه لتبادل هذه الخدمات أو البضاعة. يتم قياس الإيرادات وفقاً لقيمة التي تتوقع المجموعة أنها تحق لها من العميل بعد خصم أي مبالغ محصلة نيابة عن أطراف أخرى. استنتجت المجموعة أنها الوكيل (المالك) لكافة ترتيبات إيراداتها حيث أنها عادة تسيطر على البضائع أو الخدمات قبل تحويلها إلى العميل.

بيع البضاعة

يتم الاعتراف بإيرادات بيع البضاعة في النقطة الزمنية التي عندها تتحول السيطرة على الأصل إلى العميل والتي عادة تكون عند تسليم البضاعة.

إيرادات الخدمات

يتم الاعتراف بإيرادات الخدمات بمرور الوقت وعند تقديم الخدمات ذات الصلة ويمكن قياس قيمة الإيرادات بصورة موثوقة.

إيراد توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح، خلاف أرباح الشركات الزميلة، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

إيرادات إيجارات

يتم تسجيل إيرادات إيجارات الناتجة من العقارات الاستثمارية باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

2.4.21) المصاريق التشغيلية

يتم تسجيل المصاريق التشغيلية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الجمجم عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

2.4.22) تكاليف تمويل

يتم احتساب وإدراج تكاليف التمويل في بيان الأرباح أو الخسائر الجمجم على أساس نسيبي زمني خلال فترة المطلوبات المتعلقة بها.

2.4.23) الضرائب

ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة بعد خصم أتعاب أعضاء مجلس الإدارة للسنة. وطبقاً للقانون، فإن الإيرادات من الشركات المحلية المدرجة التي هي شركات زميلة وشركات تابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 61% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات المساهمة المحلية التي هي شركات زميلة وشركات تابعة، ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتحول إلى الاحتياطي القانوني يجب استثناؤها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

الزكاة

تحسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

(2.4.23) الضرائب (تتمة)

الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية

تحسب الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية على أساس أسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقاً للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

(2.4.24) الإيجارات

الإيجارات - المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة عند بداية العقد بتقييم ما إذا كان العقد بمثابة، أو كان ينطوي على، إيجار. أي أنه إذا كان العقد يقوم بنقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية محددة لقاء مقابل.

تطبق المجموعة أسلوب الاعتراف والقياس الفردي على جميع الإيجارات باستثناء الإيجارات قصيرة الأجل والإيجارات المتعلقة بالأصول متدنية القيمة. وتقوم المجموعة بالاعتراف بالمطلوبات الإيجارية لسداد الدفعات الإيجارية وأصول حقوق الاستخدام والتي تمثل الحق في استخدام الأصول الهامة.

(أ) حق استخدام أصول

تقوم المجموعة بالاعتراف بحق استخدام أصول في تاريخ بداية الإيجار (أي تاريخ توافر الأصل اللازم للاستخدام). ويتم قياس حق استخدام أصول بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك تراكمي وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها لأي إعادة قياس للمطلوبات الإيجارية.

وتتضمن تكلفة حق استخدام أصول مبلغ المطلوبات الإيجارية المعترف به والتکاليف المباشرة المبدئية التي تم تكبدها والدفعات الإيجارية المسددة في أو قبل تاريخ البداية ناقصاً أي حواجز إيجارية مستلمة. ومام لم تكن المجموعة على يقين بشكل معقول من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية فترة الإيجار، يتم إهلاك حق استخدام أصول بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المقدر وفترة الإيجار أيهما أقصر. وبخضص حق استخدام أصول لأنخفاض القيمة، كما يتم عرض القيمة الدفترية لحق استخدام أصول تحت الممتلكات والمعدات في بيان المركز المالي الجماعي.

(ب) التزامات عقود الإيجار

تقوم المجموعة في بداية الإيجار بالاعتراف بالالتزامات عقود الإيجار والتي يتم قياسها بالقيمة الحالية للدفعات الإيجارية التي تم على مدار فترة الإيجار. وتتضمن الدفعات الإيجارية المبالغ الثابتة بما في ذلك (الدفعات الجوهرية الثابتة) ناقصاً أي حواجز إيجارية مستلمة والدفعات الإيجارية المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو نسبة ما والمبالغ المتوقع أن يتم سدادها وفقاً لضمانات القيمة المتبقية. كما تتضمن الدفعات الإيجارية أيضاً سعر ممارسة خيار الشراء والذي يكون من المؤكد بشكل معقول أن تم ممارسته من قبل المجموعة ومبالغ الجزاءات نتيجة لفسخ الإيجار إذا كانت فترة الإيجار تعكس ممارسة المجموعة لحق الإنهاء. إن الدفعات الإيجارية المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو نسبة يتم الاعتراف بها كمحض في الفترة التي يحدث فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى الدفع.

4.24 الإيجارات (تممة)

ب) التزامات عقود الإيجار (تممة)

وفي سبيل احتساب القيمة الحالية للدفعات الإيجارية، تقوم المجموعة باستخدام معدل الربح التصاعدي في تاريخ بداية الإيجار إن كان معدل الربح ضمنياً في الإيجار ولم يكن من الممكن تحديده. وبعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ التزامات عقود الإيجار لكي يعكس تراكم الربح ويتم تخفيضه بالنسبة للدفعات الإيجارية المسددة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للمطلوبات الإيجارية إذا كان هناك تعديلات أو تغير في فترة الإيجار أو تغير في الدفعات الإيجارية الثابتة بشكل جوهري أو كان هناك تغير في التقييم الخاص بشراء الأصل المأتم و يتم عرضه تحت المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي الجملي.

4.25 التقارير القطاعية

للمجموعة قطاعين تشغيليين : القطاع المحلي والقطاع الدولي . ولعرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع الخطوط الإنتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم إدارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطريقة إدارة كل قطاع تكون مختلفة . يتم معالجة كافة المعاملات البيانية بين القطاعات بالأسعار المتداولة.

ولأغراض الإدارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالإضافة إلى ذلك، فإن الأصول أو المطلوبات غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم إدراجها لقطاع.

3) الشركات التابعة

تشكيل المجموعة

إن تفاصيل الشركات التابعة هي كالتالي:

النشاط	حقوق التصويت 2021	حقوق التصويت 2022	بلد التأسيس	
أنشطة عقارية	%100	%100	الكويت	شركة الجذور العقارية - ش.ش.و
أنشطة عقارية	%48.29	%48.29	جزر كaiman	شركة كازابلانكا العقارية المحدودة
أنشطة عقارية	%47.09	%47.09	جزر كaiman	شركة درم العقارية المحدودة
أنشطة عقارية	%100	%100	الجزائر	شركة سارل الأورس الخليجية المحدودة
أنشطة عقارية	%100	%100	المغرب	شركة المغرب الشمال إفريقيا المحدودة القابضة
أنشطة التعليم	%93.10	%93.10	الكويت	شركة مجموعة السراج القابضة ش.م.ك (مغلقة)
أنشطة عقارية	%54.49	%54.49	الكويت	شركة رواج القابضة ش.م.ك (مغلقة)

الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة المأمة

تضمن المجموعة الشركات التابعة التالية مع الحصص غير المسيطرة المأمة:

شركة راسيات القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(3) الشركات التابعة (تتمة)

أ) شركة كازابلانكا العقارية المحدودة

2021	2022	أدنى ملخص المعلومات المالية لشركة كازابلانكا العقارية المحدودة قبل الخزوفات داخل المجموعة:
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,775,871	6,320,670	الموجودات غير المتداولة
192	189	الموجودات المتداولة
2,955,870	3,038,775	المطلوبات المتداولة
1,361,871	1,584,918	مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
1,458,322	1,697,166	الحصص غير المسيطرة
(44,627)	205,940	ربح / (خسارة) السنة العائد إلى مالكي الشركة الأم
(47,787)	220,525	ربح / (خسارة) السنة العائد إلى الحصص غير المسيطرة
(92,414)	426,465	ربح / (خسارة) السنـة
(19,390)	(27,520)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة العائدة إلى مالكي الشركة الأم
(20,764)	(29,468)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة العائدة إلى الحصص غير المسيطرة
(40,154)	(56,988)	مجموع الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(64,017)	178,420	مجموع الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للسنة العائدة إلى مالكي الشركة الأم
(68,551)	191,057	مجموع الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للسنة العائدة إلى الحصص غير المسيطرة
(132,568)	369,477	مجموع الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للسنة
(167)	(4)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
(167)	(4)	صافي التدفقات النقدية الخارجية

ب) شركة دريم العقارية المحدودة

أدنى ملخص المعلومات المالية لشركة دريم العقارية المحدودة قبل الخزوفات داخل المجموعة:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,416,301	1,265,841	الموجودات غير المتداولة
835,814	812,759	الموجودات المتداولة
345,356	308,649	المطلوبات المتداولة
897,893	833,470	مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
1,008,866	936,481	الحصص غير المسيطرة

شركة راسيات القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	(3) الشركات التابعة (تمة)
(14,021)	(15,958)	ب) شركة دريم العقارية المحدودة (تمة)
(15,753)	(17,978)	خسارة السنة العائدة إلى مالكي الشركة الأم
(29,774)	(33,936)	خسارة السنة العائدة إلى الحصص غير المسيطرة
		خسارة السنة
(21,840)	(62,485)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة العائدة إلى مالكي الشركة الأم
(24,541)	(70,208)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة العائدة إلى الحصص غير المسيطرة
(46,381)	(132,693)	مجموع الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(35,861)	(78,443)	مجموع الخسارة الشاملة العائدة إلى مالكي الشركة الأم
(40,294)	(88,186)	مجموع الخسارة الشاملة العائدة إلى الحصص غير المسيطرة
(76,155)	(166,629)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(264)	(567)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
(264)	(567)	صافي التدفقات النقدية الخارجية
		ج) شركة مجموعة السراج القابضة ش.م.ك (مغلقة)

أدنى ملخص المعلومات المالية المجمعة لشركة مجموعة السراج القابضة ش.م.ك (مغلقة) قبل الخدofات داخل المجموعة:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,756,817	8,498,591	الموجودات غير المتداولة
4,148,135	3,924,841	الموجودات المتداولة
2,532,381	1,995,115	المطلوبات غير المتداولة
1,381,154	812,339	المطلوبات المتداولة
8,371,033	8,952,501	مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
620,384	663,477	الحصص غير المسيطرة
3,230,235	3,297,649	الإيرادات
(2,358,504)	(2,673,088)	المصاريف
871,731	624,561	ربح السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر
676,029	581,468	مجموع الدخل الشامل العائد إلى مالكي الشركة الأم
195,702	43,093	مجموع الدخل الشامل العائد إلى الحصص غير المسيطرة
871,731	624,561	مجموع الدخل الشامل للسنة
(1,301,968)	(493,150)	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(208,645)	(148,557)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
1,291,351	(271,100)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(219,262)	(912,807)	صافي التدفقات النقدية الخارجية

شركة راسيات القابضة – ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
بيانات حول البيانات المالية الجمجمة للسنة المالية في 31 ديسمبر 2022

4) ممتلكات ومباني وآلات ومعدات				الكلفة			
مبنية مقامة على أراضي مستأجرة*	أجهزة كمبيوتر وبرامج	آلات وتجهيزات	ديكورات ومعدات	مكتبة	أصول إجمالي	دبار كوبتي	دبار كوبتي ديار كوبتي
في 1 يناير 2022	3,370,000	453,537	40,185	374,134	6,624,529	6,624,529	11,333,377
إضافات خلال السنة	–	99,631	–	–	–	–	325,903
تحويل	–	–	–	–	–	–	–
استبعادات	2022	553,168	23,236	291,428	337,624	6,624,529	11,656,830
للاستهلاك المدرك:							
في 1 يناير 2022	(2,330,853)	(346,374)	(251,270)	(28,967)	(4,392)	(4,772)	(90,936)
حمل خلال السنة	–	(368,029)	(48,222)	(7,268)	(5,100)	(42,732)	(31,819)
تحويل	–	–	–	–	–	–	–
استبعادات	2022	(2,698,882)	(253,682)	(76,024)	(9,492)	(6,482)	(122,755)
صافي القيمة المدفرة	2022	3,925,647	158,572	83,942	13,744	215,404	13,744
31 ديسمبر 2022	3,370,000	3,925,647	158,572	83,942	215,404	13,744	323,487
31 ديسمبر 2022	3,370,000	3,925,647	158,572	83,942	215,404	13,744	8,094,917

شركة راسيل القابضة - ش.م.ل. عامة والشركات التابعة لها
بيانات حول البيانات المالية الجمجمة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

4) ممتلكات ومتطلبات وآليات (نهاية)

الدالة	في 1 يناير 2021	إضافات خلال السنة	استبعادات	خسارة انخفاض في القيمة	مباني مقامة على أراضي مستأجرة*	أجهزة الكمبيوتر	دكورات ومعدات	مكتبة	أصول	الإجمالي	حق استخدام	
الأجهزة	3,400,000	-	-	(30,000)	6,624,529	384,624	253,098	35,738	4,315	6,102	446,242	11,154,648
مكتبة	2021	-	-	-	69,863	123,219	4,447	13,862	471	-	-	211,862
آلات وتجهيزات	2021	-	-	-	(950)	(2,183)	(950)	-	-	-	-	(3,133)
دبار كورتي	دبار كورتي	دبار كورتي	دبار كورتي	دبار كورتي	دبار كورتي	دبار كورتي	دبار كورتي	دبار كورتي	دبار كورتي	دبار كورتي	دبار كورتي	دبار كورتي
الدالة	في 1 يناير 2021	إضافات خلال السنة	استبعادات	خسارة انخفاض في القيمة	في 31 ديسمبر 2021	في 31 ديسمبر 2021	في 31 ديسمبر 2021	في 31 ديسمبر 2021	في 31 ديسمبر 2021	في 31 ديسمبر 2021	في 31 ديسمبر 2021	الدالة
الاستهلاك المتراكم:												الاستهلاك المتراكم:
في 1 يناير 2021	(1,962,823)	-	-	-	(326,936)	(238,121)	(1,974)	(2,712)	(59,116)	(2,617,561)		
حمل خلال السنة	-	-	-	-	(368,030)	(20,388)	(15,295)	(3,088)	(31,820)	(443,099)		
استبعادات	-	-	-	-	950	2,146	(4,392)	(4,772)	(90,936)	(3,057,564)		
2021 ديسمبر 31	(2,330,853)	(346,374)	(251,270)	(28,967)	(4,772)	(4,392)	(90,936)	(31,820)	(59,116)	(2,617,561)		
صافي القيمة الدفترية	2021	2021	2021	2021	1,801	13,785	11,218	122,864	355,306	8,275,813		
3,370,000	4,293,676	107,163	11,218	122,864	13,785	1,801	355,306	8,275,813				

شركة راسيات القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

4) ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)

* الأراضي المستأجرة والمباني المقامة على أراضي مستأجرة

تتمثل الأرضي المستأجرة في أرض مستأجرة من الدولة لفترة 20 عاماً تبدأ من بداية العام الرابع من تاريخ توقيع العقد. بتاريخ 24 فبراير 2010 وقعت شركة كلية الكويت التقنية (شركة تابعة لشركة مجموعة السراج) عقداً مع وزارة المالية - إدارة عقود أملاك الدولة - لتصميم وتنفيذ وإدارة واستثمار مشروع كلية الكويت التقنية على أراضي مخصصة لها وهي تقع في محافظة الأحمدية (أبوحليفة)، تبلغ إجمالي مساحة الأرض 50,000 متر مربع حسب المخطط المساحي M/38358 المعتمد من بلدية الكويت.

بناءً على تقييمات مستقلة حصلت عليها المجموعة بغرض اختبار انخفاض القيمة، بلغت القيمة العادلة للأرض المستأجرة مبلغ 3,370,000 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2022. وتم اعتبار أن لها عمر إنتاجي غير محدد بسبب أن اتجاهات السوق الاعتبادية تدعم استمرار تحديدها ولذلك لم يتم إطفاؤها.

تتمثل المباني على الأرض المستأجرة في تكلفة إنشاء مبني مشروع كلية الكويت التقنية على الأرض المستأجرة المذكورة أعلاه.

2021	2022	5) موجودات غير ملموسة
دينار كويتي	دينار كويتي	التكلفة
750,000	750,000	في بداية السنة
750,000	750,000	في نهاية السنة
		الإطفاء
(222,222)	(263,889)	في بداية السنة
(41,667)	(41,667)	حمل خلال السنة
(263,889)	(305,556)	في نهاية السنة
486,111	444,444	صافي القيمة الدفترية

بتاريخ 7 نوفمبر 2006، قامت شركة مجموعة السراج القابضة ش.م.ك (مغلقة) (شركة تابعة حازت عليها المجموعة خلال عام 2018) بالإتفاق على شراء كامل الحصص في شركة كلية الكويت التقنية - ذ.م.م (شركة تابعة لشركة مجموعة السراج القابضة) حيث بلغت القيمة العادلة لصافي الموجودات الملموسة لهذه الشركة التابعة بتاريخ الشراء مبلغ 466 دينار كويتي. ولكن، ومقابل تنازل الشركاء القدامى في تلك الشركة التابعة عن حقوقهم في الترخيص النهائي الصادر من الأمانة العامة مجلس الجامعات الخاصة بإنشاء الكلية والموقع المخصص لإنشاء الكلية والترخيص الخاص بإنشاء الكلية والصادر بموجب المرسوم رقم 2005/303 بتاريخ 23 نوفمبر 2005 وكافة حقوق المناهج الدراسية الخاصة بالكلية وجميع الإتفاقيات المبرمة مع الجهات ذات الصلة المباشرة بالمشروع بالإضافة إلى الترخيص التجاري لتلك الشركة التابعة، تم الإتفاق على تسديد مبلغ 750,000 دينار كويتي مقابل تلك الحقوق. تتمثل الموجودات غير ملموسة في المبلغ المدفوع لتلك الحقوق.

2021	2022	6) عقارات استثمارية
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,416,301	1,265,841	عقارات في المغرب
5,775,871	6,320,670	عقارات في سوريا
7,192,172	7,586,511	

شركة راسيات القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(6) عقارات استثمارية (تتمة)

إن الحركة في العقارات الاستثمارية كانت كالتالي:

2021	2022
دينار كويتي	دينار كويتي
7,311,396	7,192,172
(46,652)	472,244
(72,572)	(77,905)
7,192,172	7,586,511

في 1 يناير

التغير في القيمة العادلة

فروق ترجمة عملات أجنبية

في 31 ديسمبر

إيضاح 21.3 يوضح كيف تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية.

(7) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2021	2022
دينار كويتي	دينار كويتي
421,772	351,858
421,772	351,858

استثمارات أجنبية غير مسورة

كما في 31 ديسمبر 2022، بلغت الاستثمارات الأجنبية غير المسورة مبلغ 351,858 دينار كويتي وهي تتالف من استثمارات محفظة في وحدات في برج في المملكة العربية السعودية.

(8) استثمارات في شركات زميلة

إن تفاصيل الشركات الزميلة للمجموعة مذكورة أدناه:

الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية		دولة التأسيس	اسم الشركة الزميلة
	2021	2022		
أنشطة عقارية	%26	%26	الكويت	الشركة الليبية للتجارة العامة ذ.م.م
شركة قابضة	-	%50	الكويت	شركة تكنو كويت القابضة ذ.م.م

جميع الشركات الزميلة المذكورة أعلاه غير مسورة.

إن حركة الاستثمارات في الشركات الزميلة كالتالي:

2021	2022
دينار كويتي	دينار كويتي
10,149	18,514
-	500
8,365	(3,135)
18,514	15,879

القيمة في 1 يناير

إضافات

حصة من نتائج أعمال السنة

القيمة في 31 ديسمبر

شركة راسيات القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(8) استثمارات في شركات زميلة (تممة)

ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة للمجموعة موضحة أدناه:
الشركة الليبية للتجارة العامة ذ.م.م:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
71,456	60,547	إجمالي الموجودات (موجودات متداولة)
(250)	(250)	إجمالي المطلوبات (مطلوبات متداولة)
71,206	60,297	صافي الموجودات
18,514	15,678	القيمة المدرجة للمجموعة كاستثمار في هذه الشركة الزميلة
-	-	الإيرادات
32,171	(10,909)	(خسارة)/ربح السنة
8,365	(2,836)	حصة المجموعة من (خسارة)/ربح السنة

2021	2022	شركة تكنو كويت القابضة ذ.م.م
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	401	إجمالي الموجودات (موجودات متداولة)
-	-	إجمالي المطلوبات (مطلوبات متداولة)
-	401	صافي الموجودات
-	201	القيمة المدرجة للمجموعة كاستثمار في هذه الشركة الزميلة
-	-	الإيرادات
-	(598)	خسارة السنة
-	(299)	حصة المجموعة من خسارة السنة

2021	2022	(9) ذمم مدينة وموجودات أخرى
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,001,059	1,462,458	ذمم مدينة
256,310	118,810	وديعة خطاب ضمان
88,476	114,862	مصاريف مدفوعة مقدماً
37,639	56,798	ذمم مدينة أخرى
1,383,484	1,752,928	

2021	2022	إن الموجودات المالية تتألف مما يلي:
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,295,008	1,638,066	غير متأخرة أو منخفضة القيمة

حددت المجموعة أن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة والموجودات الأخرى غير مادي.

شركة راسيات القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(10) النقد والنقد المعادل

2021	2022	يتكون النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية المجمعة مما يلي:
دينار كويتي	دينار كويتي	
9,533	9,533	حسابات توفر
3,472	4,667	نقد في الصندوق
640,697	137,766	أرصدة بنكية
414	414	نقد لدى محفظة استثمارية
654,116	152,380	

(11) رأس المال

كما في 31 ديسمبر 2022، يتالف رأس مال الشركة الأم المصح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً من 150,000,000 سهم بواقع 100 فلس للسهم الواحد (2021: 150,000,000 سهم بواقع 100 فلس للسهم الواحد). جميع الأسهوم نقدية.

(12) احتياطيات

وفقاً لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته اللاحقة والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني. ويوقف هذا التحويل بقرار من مساهمي الشركة الأم عندما يزيد عن 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الاحتياطي القانوني محدد بالملبغ اللازم لضمان توزيع أرباح بنسبة 65% من رأس المال المدفوع في السنوات التي تكون الأرباح المرحلية غير كافية لدفع هذه التوزيعات.

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم وقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإختياري. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الإختياري.

لا يتم التحويل للإحتياطيات عندما تتکبد المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في عام 2022 على تحويل رصيد الاحتياطي القانوني بمبلغ 751,821 دينار كويتي ورصيد الاحتياطي الإختياري بمبلغ 751,821 دينار كويتي إلى الحسائر المتراكمة (إيضاح 19).

(13) تسهيلات التمويل

2021	2022	تسهيلات التمويل
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,575,450	2,033,250	تمويل تورق
(542,200)	(542,200)	نافقاً: الجزء المتداول
2,033,250	1,491,050	الجزء غير المتداول

يتمثل تمويل التورق في التمويل الإسلامي الذي تم الحصول عليه من إحدى المؤسسات المالية المحلية لتمويل حيازة حصص إضافية في إحدى الشركات التابعة، على أن يتم سداد التمويل على 20 قسط متساوي، وهي مضمونة مقابل وثيقة تأمين على المبني، وتحمل معدل ربح بلغ 3.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي.

شركة راسيات القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

2021	2022	(14) ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
دينار كويتي	دينار كويتي	
332,475	245,475	ذمم دائنة ومستحقات
399,981	348,124	الالتزامات عقود إيجار
143,173	145,743	مستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 17)
63,349	96,580	مخصص أجزاء العاملين
8,550	8,550	دائنون توزيعات أرباح
947,528	844,472	مستحق بعد سنة
(370,576)	(323,351)	
576,952	521,121	

2021	2022	(15) مصاريف عمومية وإدارية
دينار كويتي	دينار كويتي	
144,069	170,993	تكليفات عمالة
190,857	195,727	مصاريف إدارية
334,926	366,720	

(16) ربحية السهم الأساسية والمخففة العائد إلى مالكي الشركة الأم
 تم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة بقسمة ربحية السنة العائد إلى مالكي الشركة الأم على المتوسط المرجع لعدد الأسهم القائمة باستثناء أسهم الخزينة.

2021	2022	(16) ربحية السهم الأساسية والمخففة العائد إلى مالكي الشركة الأم
دينار كويتي	دينار كويتي	
364,191	434,967	ربحية السنة العائد إلى مالكي الشركة الأم (د.ك)
150,000,000	150,000,000	المتوسط المرجع لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
2.43 فلس	2.90 فلس	ربحية لسهم الأساسية والمخففة لكل سهم
328,707	434,967	ربح السنة من العمليات المستمرة (د.ك)
2.19 فلس	2.90 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخففة لكل سهم - العمليات المستمرة

(17) معاملات مع أطراف ذات صلة
 تمثل الأطراف ذات صلة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة والشركات التي تخضع للسيطرة المشتركة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يملك فيها أعضاء مجلس الإدارة وموظفو الإدارة العليا للمجموعة حصصاً رئيسية أو يأملاً لهم تأثير ملحوظ أو سيطرة مشتركة عليها. يتم الموافقة على سياسات تعريف وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

2021	2022	فيما يلي بيان بأهم التعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة:
دينار كويتي	دينار كويتي	
30,000	44,593	مستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 14)
113,173	101,150	مستحق لشركة زميلة
143,173	145,743	مستحق لمساهم أقلية في شركة تابعة

شركة راسيات القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(17) معاملات مع أطراف ذات صلة (تممة)

2021	2022	معاملات مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع: إيرادات أتعاب إدارة
دينار كويتي	دينار كويتي	
9,000	9,000	
		مكافآت موظفي الإدارة العليا
51,619	78,010	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
2,045	3,125	مكافأة نهاية الخدمة
53,664	81,135	

(18) معلومات القطاعات

فيما يلي قطاعات المجموعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8:

- محلي
- دولي

الإجمالي	دولي	محلي	الإيرادات والأرباح التي حققتها المجموعة من القطاعات ملخصة على النحو التالي:
د.ك	د.ك	د.ك	31 ديسمبر 2022
3,858,137	550,329	3,307,808	الإيرادات
692,747	525,614	167,133	ربح القطاع
692,747			ربح السنة
18,398,917	7,990,073	10,408,844	إجمالي الموجودات
3,086,035	107,460	2,978,575	إجمالي المطلوبات
15,312,882	7,882,613	7,430,269	صافي الموجودات
(3,135)	-	(3,135)	حصة من نتائج أعمال شركات زميلة
(504,880)	-	(504,880)	استهلاك

الإجمالي	دولي	محلي	الإيرادات والأرباح التي حققتها المجموعة من القطاعات ملخصة على النحو التالي:
د.ك	د.ك	د.ك	31 ديسمبر 2021
3,198,911	(46,652)	3,245,563	الإيرادات
489,787	(31,705)	521,492	ربح / (خسارة) القطاع
(258)			خسارة تحويل عملات أجنبية
489,529			ربح السنة
18,431,982	7,666,125	10,765,857	إجمالي الموجودات
3,675,463	120,165	3,555,298	إجمالي المطلوبات
14,756,519	7,545,960	7,210,559	صافي الموجودات
8,365	-	8,365	حصة من نتائج أعمال شركات زميلة
(443,099)	-	(443,099)	استهلاك

19) الجمعية العمومية السنوية

انعقدت الجمعية العامة السنوية للمساهمين بتاريخ 22 فبراير 2022، وتم اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 ولم يفتح مجلس الإدارة أي توزيعات أرباح للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إنعتمد الجمعية العامة السنوية تحويل كامل رصيد الإحتياطي القانوني البالغ 751,821 دينار كويتي وكامل رصيد الإحتياطي الاختياري البالغ 751,821 دينار كويتي إلى الخسائر المتراكمة لإطفاء جزء من الخسائر، ليصبح الرصيد المتبقى من الخسائر المتراكمة بعد التحويل مبلغ 3,743,388 دينار كويتي.

أيضاً، قررت واعتمدت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في التاريخ المذكور أعلاه تغيير إسم الشركة الأم من "الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك (عامة)" إلى "شركة راسيات القابضة - ش.م.ك (عامة)"، وتم التأشير على ذلك لدى وزارة التجارة والصناعة.

20) أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تعرض أنشطة المجموعة إلى العديد من المخاطر المالية ، مثل : مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر تقلبات الأسعار ومخاطر معدل الربح) ، ومخاطر الإئتمان ومخاطر السيولة.

إن مجلس إدارة الشركة الأم مسؤول في النهاية عن وضع السياسات والإستراتيجيات الخاصة بإدارة المخاطر . يتركز عمل إدارة مخاطر المجموعة بشكل أساسى على تأمين الإحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من إحتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي إلى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة . تدار الإستثمارات طويلة الأجل على أنها ستعطى مردوداً دائمياً.

لا تدخل المجموعة أو تتجه في الأدوات المالية ، بما فيها مشتقات الأدوات المالية ، على أساس التوقعات المستقبلية. فيما يلي بيان بالمخاطر المالية الهامة التي تتعرض لها المجموعة:-

20.1) مخاطر السوق

أ) مخاطر العملات الأجنبية

تمثل مخاطر العملة الأجنبية في تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية . تعمل المجموعة، وبشكل أساسى، في دولة الكويت ودول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ، وهي بذلك معرضة لمخاطر العملات الأجنبية الناجمة، بشكل رئيسي من التغيرات في أسعار صرف الدولار الأمريكي والليرة السورية والريال السعودي والدرهم المغربي. قد يتأثر المركز المالي للمجموعة بشكل كبير نتيجة للتغير في أسعار صرف هذه العملات. للتخفيض من تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملات الأجنبية.

2021	2022	دinars كويتي	نهاية السنة:
40,171	38,212		دولار أمريكي
168	164		ليرة سوريا
731	524		ريال سعودي
6,866	5,824		درهم مغربي

تم تقدير نسبة الحساسية بناءً على الدولار الأمريكي بمعدل %3 (2021: 63%) والليرة السورية بمعدل %50 (2021: 50%) والريال السعودي %5 (2021: 5%) والدرهم المغربي 5% (2021: 5%) بافتراض الزيادة أو النقص في أسعار الصرف . لم يكن هناك تغير خلال السنة في الطرق والإفتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

شركة راسيات القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(20.1) أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

وفي حالة ما إذا ارتفع / (انخفاض) سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية ويافتراض نسبة الحساسية المذكورة أعلاه، سوف يكون تأثير ذلك على ربع السنة وحقوق الملكية كما يلي:

ربع السنة		
2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
±1,205	±1,146	دولار أمريكي
±84	±82	ليرة سوري
±37	±26	ريال سعودي
±343	±291	درهم مغربي

وتنفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

ب) المخاطر السعرية

تعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية بالنسبة لاستثماراتها. يتم تصنيف الاستثمارات، كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

وإدارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية وسندات الدين تقوم المجموعة بتنوع محافظها الإستثمارية. وتم عملية التنوع تلك، بناءً على حدود موضوعة من قبل المجموعة.

لا تتعرض المجموعة لمخاطر السعرية الحادة كما في تاريخ التقرير وذلك بسبب أن الاستثمارات هي استثمارات غير مسورة وغير متداولة.

ج) مخاطر معدل الربح

تنشأ مخاطر معدل الربح من إمكانية أن تؤثر التغيرات في معدلات الربح على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. المجموعة معرضة لمخاطر معدل العائد فيما يتعلق بالتسهيلات.

الجدول أدناه يوضح حساسية ربع السنة وحقوق الملكية للتغير الممكن أن يحدث في معدلات الربح +1% و -1% (2021: +1% و -1%) يؤثر رجعي من بداية السنة. وهذه التغيرات تعتبر معقولة بناءً على ملاحظة وضع السوق الحالي.

تمت الحسابات بناءً على الأدوات المالية للمجموعة حتى تاريخ المركز المالي. كافة التغيرات ثابتة، ولا يوجد تأثير على حقوق ملكية المجموعة:

2021		2022		ربع السنة
-1%	+1%	-1%	+1%	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(12,156)	12,156	(25,755)	25,755	

لم يكن هناك تغير خلال السنة في الطرق والإفتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

شركة راسيات القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
بيانات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(20.2) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسبباً بذلك خسارة الطرف الآخر. أن سياسة المجموعة تجاه تعريضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق محددة أو من خلال تنوع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيال ذلك مناسبًا.

إن مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالبالغ المدرجة ضمن الموجودات المالية كما في تاريخ المركز المالي والملخصة على النحو التالي:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,295,008	1,638,066	ذمم مدينة وموجودات أخرى
9,533	9,533	حسابات توفير
640,697	137,766	حسابات بنكية
414	414	حسابات محافظ استثمارية
1,945,652	1,785,779	

إن أرصدة لدى البنوك وحسابات التوفير محتفظ بها لدى مؤسسات مالية ذات جودة إئتمانية عالية إن الذمم المدينة والموجودات الأخرى لم يفت موعد استحقاقها ولا يوجد انخفاض في قيمتها.

(20.3) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. وللحذر من تلك المخاطر، قامت إدارة المجموعة بتنوع مصادر التمويل وإدارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل يومي.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة. تم تحديد تاريخ استحقاق المطلوبات المالية على أساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدى والمبلغ المقدر المطلوب لتسوية الإلتزام بالكامل.

جدول استحقاق المطلوبات:

المطلوبات	كم في 31 ديسمبر 2022				
	أكتر من سنة	شهر	شهر	واحد	خلال شهر
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
تسهيلات إئتمانية					
ذمم دائنة ومطلوبات أخرى					
2,236,667	1,602,999	473,051	160,617	-	-
953,505	412,789	184,863	355,853	-	-
3,190,172	2,015,788	657,914	516,470	-	-

المطلوبات	كم في 31 ديسمبر 2021				
	أكتر من سنة	شهر	شهر	واحد	خلال شهر
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
تسهيلات إئتمانية					
ذمم دائنة ومطلوبات أخرى					
2,897,446	2,236,668	493,476	167,302	-	-
1,077,697	457,158	186,772	433,767	-	-
3,975,143	2,693,826	680,248	601,069	-	-

شركة راسيات القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(21) قياسات القيمة العادلة

21.1) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

إن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها إلى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة لقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لأصول ومطلوبات مماثلة.

- مستوى 2: معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار).

- مستوى 3: تقديرات التقييم المتضمنة معطيات الموجودات والمطلوبات المالية التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للملاحظة).

21.2) قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي الجموع مصنفة على النحو التالي:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
654,116	152,380	موجودات مالية:
1,295,008	1,638,066	بالتكلفة المطफأة:
421,772	351,858	النقد والنقد المعادل
2,370,896	2,142,304	ذمم مدينة وأصول أخرى

بالمقدمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
947,528	844,472	مطلوبات مالية:
2,575,450	2,033,250	بالتكلفة المطفأة:
3,522,978	2,877,722	ذمم دائنة ومتطلبات أخرى

مطلوبات مالية

بالتكلفة المطفأة

ذمم دائنة ومتطلبات أخرى

تسهيلات ائتمانية

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للقروض والمديونين وجميع الموجودات والمطلوبات المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمها العادلة. تم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنیف الموجودات أو المطلوبات المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة. إن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس دوري في بيان المركز المالي الجموع يتم تصنیفها إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	31 ديسمبر 2022
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
351,858	351,858	-	-	(ج)
351,858	351,858	-	-	أوراق مالية غير مسورة

موجودات مالية بالقيمة

العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

شركة راسيات القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

21.2) قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تنمية)

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	31 ديسمبر 2021
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
421,772	421,772	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (ج) أوراق مالية غير مسيرة
421,772	421,772	-	-	القياس بالقيمة العادلة
				طرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

جميع الأسهم العادي المدرجة يتم تداولها عموماً في أسواق الأوراق المالية. كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع إلى آخر سعر معلن بتاريخ التقارير المالية.

ب) صناديق محلية مدارة

ت تكون الإستثمارات الضمنية في صناديق محلية مدارة بشكل رئيسي من أوراق مالية محلية مسيرة تم تحديد قيمتها العادلة بالرجوع إلى أسعارها المعلنة بتاريخ

ج) أوراق مالية غير مسيرة

يتم قياس الأوراق المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة باستخدام نماذج تقييم مختلفة كمنهج السوق والدخل والذي يتضمن بعض الافتراضات غير المدعومة بأسعار أو معدلات سوقية ملحوظة.

د) مطلوبات مالية

ليس لدى المجموعة أية مطلوبات مالية بالقيمة العادلة.

مستوى 3: قياسات القيمة العادلة

إن موجودات ومطلوبات المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تستخدم تقنيات تقييم تستند إلى مدخلات هامة لا تعتمد على بيانات سوقية قابلة للمراقبة. كما أن الأدوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من بداية السنة المالية إلى نهايتها كما يلي:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
544,672	421,772	الرصيد في بداية السنة
-	235,408	إضافات
(157)	(276,949)	استبعاد خلال السنة
(122,743)	(28,373)	أرباح أو خسائر مسجلة في:
421,772	351,858	الخسارة الشاملة الأخرى

21.2) قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تممة)

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء عمليات تقييم للبنود المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3 وذلك بالتشاور مع جهات مستقلة للتقييمات المعقدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناءً على خصائص كل أداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية. إن تقنيات التقييم المستخدمة للأدوات المصنفة ضمن المستوى 3 مبينة أدناه:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
إن القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط (مثل الأوراق المالية غير المسورة) يتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام تقنيات التقييم. كما أن القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية غير المسورة هي تقريباً إجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم تحقيقها بتاريخ بيان المركز المالي.
عند تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات، يقوم مدرب الاستثمار باستخدام طرق متعددة والقيام بافتراضات مبنية على ظروف السوق الموجدة بتاريخ كل مركز مالي. يقوم مدرب الاستثمار باستخدام تقنيات كتحليل التدفق النقدي المخصوص وأسعار أحدث معاملات ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة.
إن تغير المدخلات لتقديرات المستوى 3 إلى افتراضات بدائلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر الجماع أو إجمالي الأصول أو إجمالي الخصوم أو إجمالي حقوق الملكية.

إن التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر الجماع أو الدخل الشامل الآخر سيكون غير هام إذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة للاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

21.3) قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر كما في 31 ديسمبر 2022 و 31 ديسمبر 2021:

الإجمالي	المستوى 3	31 ديسمبر 2022
د.ك	د.ك	عقارات استثمارية:
<u>7,586,511</u>	<u>7,586,511</u>	عقارات خارج الكويت
الإجمالي	المستوى 3	31 ديسمبر 2021
د.ك	د.ك	عقارات استثمارية:
<u>7,192,172</u>	<u>7,192,172</u>	عقارات خارج الكويت

يتم تقدير القيمة العادلة للأصول العقارية الرئيسية للمجموعة بناءً على تقديرات ي يقوم بها مقيمو عقارات مستقلين ومؤهلين مهنياً. كما يتم تطوير المدخلات والافتراضات العامة بالتشاور الوثيق مع الإدارة. مبين أدناه المزيد من المعلومات.

عقارات خارج الكويت

تتمثل العقارات الاستثمارية خارج الكويت في أراضي في المغرب ودولة سوريا (2021: المغرب وسوريا). تم تحديد القيمة العادلة بناءً على تقييم تم الحصول عليه من قبل مقيم مستقل وذلك باستخدام نجح مقارنة السوق والذي يعكس أسعار يمكن تبعها لمعاملات سوقية حديثة لعقارات شبيهة وتتضمن تعديلات لعوامل محددة للأرض موضوع التقييم، بما في ذلك مساحة القسمة والموقع، والاستخدام الحالي.

شركة راسيات القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(21.3) قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية (تنمية)

الجدول التالي يوضح معلومات إضافية عن قياسات القيمة العادلة:

البيان	تقنيات التقييم	غير ملحوظة	ملحوظة هامة	نطاق المدخلات	علاقة المدخلات غير المرصودة
					بالنسبة لقيمة العادلة
مباني خارج الكويت - سوريا	طريقة المقارنة السوقية	سعر السوق المقدر	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة	15.35 دولار أمريكي	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة
مباني خارج الكويت - المغرب	طريقة المقارنة السوقية	سعر السوق المقدر	للأرض (لكل متر مربع) (2021: 14.21 دولار أمريكي)	66.83 دولار أمريكي	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة

الموجودات في هذا المستوى من بداية الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الخاتمة تم تسويتها كما يلي:

عقارات استثمارية	
2021	2022
دينار كويتي	دينار كويتي
7,311,396	7,192,172
(46,652)	472,244
(72,572)	(77,905)
7,192,172	7,586,511

الرصيد في بداية السنة
أرباح أو خسائر مسجلة في بيان الأرباح أو المخسائر المجمع:
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
فروق ترجمة عملات أجنبية
الرصيد في نهاية السنة

(22) أهداف إدارة رأس المال

إن أهداف الجموعة الخاصة بإدارة رأس المال هي التأكيد على مبدأ الإستقرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل هيكلة لرأس المال.

يتكون رأس مال الجموعة من إجمالي حقوق الملكية . تقوم الجموعة بإدارة هيكلية رأس المال وعمل التعديلات الازمة ، في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بأصول الجموعة . وللحافظة على هيكلية رأس المال أو تعديلهما، قد تقوم الجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو إرجاع رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيف المديونيات.

(23) الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية الجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات قد تؤثر على المبالغ الوراءة في البيانات المالية الجموعة إذا قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. كما يتطلب من الإدارة ممارسة تقديراتها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالجموعه. مبين أدناه التقديرات والافتراضات التي تعتبر جوهرية بالنسبة للبيانات المالية الجموعة للمجموعة:

(23) الأحكام والتقديرات المحاسبية الهمة (تممة)

تصنيف الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتحديد تصنيف الموجودات المالية بناءً على تقييم نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل من خلاله، وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تتعلق فقط بال稂بلغ الأساسي والعوائد على أصل المبلغ القائم. يرجى الرجوع إلى إيضاح 2.4.9 "تصنيف الموجودات المالية" للمزيد من المعلومات.

تقوم المجموعة بتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء أدوات حقوق الملكية. ينطوي تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة على استخدام ملحوظ للبيانات الداخلية والخارجية والإفتراضات. للمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم 2.4.10 "انخفاض قيمة الموجودات المالية".

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تراجع القيم الدفترية لموجوداتها الملموسة والعقارات الاستثمارية لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود خسارة ناجحة عن انخفاض قيمة تلك الموجودات وفقاً للسياسات المحاسبية المبينة في إيضاح (2.4.14)، كما يتم تحديد القيمة الاستردادية للأصل استناداً إلى القيمة العادلة وقيمة الاستخدام، أيهما أعلى.

تصنيف العقارات

يعين على الإدارة إتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار قيد التطوير أو عقار استثماري.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الأعمال العادية.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار قيد التطوير إذا تم حيازته بنية تطويره.

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار إستثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو لرفع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الإدارة بالنظر فيما إذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لإنتاج عوائد لنفسها. إن تقييم الأنشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة يتطلب أحکاماً هامة.

انخفاض قيمة الشركات الرميلة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما إذا كان من الضروري تسجيل أي خسارة إنخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الرمillaة بتاريخ كل تقرير مالي بناء على وجود أي دليل موضوعي على أن الإستثمار في الشركة الرمillaة قد إنخفضت قيمته. فإذا كان هذا هو الحال، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الإنخفاض بالفرق بين المبلغ الممكن إسترداده للشركة الرمillaة وقيمتها المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

الأعمار الانتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك

تراجع الإدارة تقديرها للأعمال الانتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك في كل تاريخ تقرير وذلك استناداً إلى المنفعة المتوقعة للأصول. إن الشكوك المرتبطة بهذه التقديرات تتعلق التقاضي التقني الذي قد يغير المنفعة لبعض البرامج والمعدات.

قياس القيمة العادلة

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والغير مالية عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الإدارة تطوير تقدیرات وإفتراضات استناداً إلى معطيات سوقية وذلك بإستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الإدارة بإستخدام أفضل تقدیراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أساس تجاري بتاريخ التقرير (انظر إيضاح 21).