

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفل)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2022
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2022
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المحتويات

<u>صفحة</u>	
2 - 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	بيان المركز المالي المجمع
4	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
5	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
7	بيان التدفقات النقدية المجمع
33 - 8	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



RSM البزيع وشركاهم

برج الراجية ٢، الطابق ٤١ و ٤٢
شارع عبدالعزيز حمد الصقر، شرق
ص.ب 2115 الصفاة 13022. دولة الكويت

ت +965 22961000
ف +965 22412761

www.rsm.global/kuwait

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة / المساهمين المحترمين
شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) و شركاتها التابعة
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بالبيانات المالية المجمعة لشركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (بإشارة إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 مارس 2022، وكذلك البيانات المالية المجمعة للأرباح أو الخسائر، الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 مارس 2022، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس ابداء الرأي

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

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

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

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

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

مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

تدقيق حسابات | ضرائب | استشارات

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

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

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


كما قمنا بتزويد المسؤولين عن الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير إلى وجود شكوك في استقلاليتنا، أو حيثما وجدت، والحماية منها.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك بحسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة الواردة في تقرير مجلس الإدارة للشركة الأم متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وأننا قد حصلنا على المعلومات والتفسيرات التي رأيناها ضرورية لأداء مهام التدقيق، أن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما، وأن الجرد أجري وفقاً للأصول المرعية، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2022 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للشركة الأم أو نتائج أعمالها.

برأينا كذلك، أنه من خلال تدقيقتنا للبيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2022، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به. وبرأينا كذلك، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولانحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليه خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2022 على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للشركة الأم أو نتائج أعمالها.


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


د. علي عويد رخيص
مراقب حسابات - 172
عضو في نكسيا الدولية - (انجلترا)
مكتب الواحة لتدقيق الحسابات

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 مارس 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2021	2022	ايضاح	
			الموجودات
13,275,055	14,175,150		نقد في الصندوق ولدى البنوك
423,729	-		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
813,168	1,443,777	3	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
29,530,596	44,730,502	4	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
10,276,470	9,893,694	5	استثمار في شركات زميلة
13,999,158	14,042,904	6	أدوات دين بالتكلفة المطفأة
21,997,183	15,522,960	7	عقارات استثمارية
90,315,359	99,808,987		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات:
27,514,862	28,615,257	8	قروض
8,900,000	14,000,000	9	قروض من طرف ذي صلة
2,756,278	2,273,929	10	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
39,171,140	44,889,186		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية:
20,000,000	20,000,000	11	رأس المال
3,046,592	3,046,592		علاوة إصدار
3,052	3,052		إحتياطي أسهم خزانة
12,769,186	12,769,186	12	إحتياطي إجباري
4,405,892	4,405,892	13	إحتياطي اختياري
328,754	324,416		إحتياطيات أخرى
852,207	893,431		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
2,361,860	4,928,364		إحتياطي القيمة العادلة
7,311,742	8,483,375		أرباح مرحلة
51,079,285	54,854,308		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
64,934	65,493		الحصص غير المسيطرة
51,144,219	54,919,801		مجموع حقوق الملكية
90,315,359	99,808,987		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
2,667,274,339	2,768,298,090	20	موجودات أمانة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (27) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.



علي يوسف العوضي
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

خالد سليمان العلي
رئيس مجلس الإدارة

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2021	2022	إيضاح	
			الإيرادات :
859,792	1,327,305	14	صافي أرباح الاستثمارات
1,795,854	2,013,677	16	إيرادات أتعاب وعمولات
881,197	508,288		إيرادات الفوائد
532,362	599,949		صافي إيرادات الإيجارات
(969,981)	(227,815)	5	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(129,173)	-	5	خسائر الإنخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة
15,581	-		ربح من بيع استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
-	286,990	7	ربح من بيع عقارات استثمارية
588,237	-	15	مخصص ضريبة في الخارج لم يعد له ضرورة
5,096	(59,518)		(خسائر) أرباح فروقات عملات أجنبية
3,578,965	4,448,876		
			المصاريف والأعباء الأخرى:
(1,498,420)	(1,716,377)	17	مصاريف عمومية وإدارية
-	(228,655)		مصاريف تسويقية
(551,339)	(544,851)	22	مصاريف تمويل
(152,640)	48,863	6 ، 3	صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لم يعد له ضرورة (محمل)
(2,202,399)	(2,441,020)		
			ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,376,566	2,007,856		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(13,763)	(17,795)		حصة الزكاة
(12,999)	(10,845)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(25,000)	(25,000)	18	ربح السنة
1,324,804	1,954,216		
			الخاص بـ :
1,324,490	1,953,657		مساهمي الشركة الأم
314	559		الحصص غير المسيطرة
1,324,804	1,954,216		ربح السنة
			ربحية السهم الأساسية والمخفضة:
فلس	فلس		ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
6.39	9.77	19	

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (27) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مفصلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2021	2022	إيضاح	ربح السنة
1,324,804	1,954,216		
(3,536)	(3,083)	5	صافي الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى): بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر حصاة من الخسارة الشاملة الأخرى لشركات زميلة فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
(295,917)	41,224		
(2,204,650)	2,566,504		بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,145,180	-		المعكوس إلى الأرباح المرحلة نتيجة لاستبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(1,358,923)	2,604,645		الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة
(34,119)	4,558,861		مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة
(34,433)	4,558,302		الخاصة بـ:
314	559		مساهمي الشركة الأم
(34,119)	4,558,861		الحصص غير المسيطرة مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (27) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
 بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة
 للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2022
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

مجموع حقوق الملكية	المخصص غير المسيطر عليه	المجموع الجزئي	أرباح مرحلة	إحتياطي القيمة المائلة	تدليلات ترجمة عملة أجنبية	احتياطيات أخرى	إحتياطي إداري	إحتياطي خزانه	علاوة إصدار	رأس المال
52,599,058 (1,600,000) (3,469)	64,620	52,534,438 (1,600,000) (3,469)	5,804,503	3,421,330	1,148,124	335,759	12,769,186	3,052	3,046,592	21,600,000 (1,600,000)
182,749 (34,119)	-	182,749 (34,433)	182,749	-	-	-	-	-	-	-
51,144,219 (1,255)	64,934	51,079,285 (1,255)	7,311,742	2,361,860	852,207	328,754 (1,255)	12,769,186	3,052	3,046,592	20,000,000
217,976 4,558,861 (1,000,000)	-	217,976 4,558,302 (1,000,000)	217,976 1,953,657 (1,000,000)	2,566,504	41,224	(3,083)	-	-	-	-
54,919,801	65,493	54,854,308	8,483,375	4,928,364	893,431	324,416	12,769,186	3,052	3,046,592	20,000,000

الرصيد كما في 31 مارس 2020
 تخفيض رأس المال (إيضاح 18 - د)
 أثر التغير في حقوق ملكية شركة زيمية (إيضاح 5)
 الرجوع المحول إلى الأرباح المرحلة تقبيل البيع
 موجودات مالية بالقيمة المائلة من خلال الدخل
 الشامل الأخرى
 مجموع (الحسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
 الرصيد كما في 31 مارس 2021
 أثر التغير في حقوق ملكية شركة زيمية (إيضاح 5)
 الرجوع المحول إلى الأرباح المرحلة تقبيل البيع
 موجودات مالية بالقيمة المائلة من خلال الدخل
 الشامل الأخرى
 مجموع (الحسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
 توزيعات أرباح تقبيل (إيضاح 18 - ج)
 الرصيد كما في 31 مارس 2022

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (27) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفل) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان التدفقات النقدية المجموع
للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2021	2022	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
1,376,566	2,007,856	ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(859,792)	(1,327,305)	14 تسويات : صافي أرباح الاستثمارات
(881,197)	(508,288)	إيرادات الفوائد
969,981	227,815	5 حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
129,173	-	5 خسائر الإنخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة
(15,581)	-	ربح من بيع استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
-	(286,990)	7 ربح من بيع عقارات استثمارية
(588,237)	-	15 مخصص ضريبية في الخارج لم يعد له ضرورة
(5,096)	59,518	خسائر (أرباح) فروقات عملات أجنبية
551,339	544,851	22 مصاريف تمويل
152,640	(48,863)	6 ، 3 صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (لم يعد له ضرورة) محمل
829,796	668,594	التدفقات النقدية الناتجة من العمليات التشغيلية
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
3,618,796	1,284,655	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(76,467)	(422,324)	مديون وأرصدة مدينة أخرى
(68,871)	(457,511)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
4,303,254	1,073,414	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :
(3,722,020)	(15,849,331)	المدفوع لشراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
7,810,453	3,433,905	المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	(97,478)	5 المدفوع لشراء استثمار في شركات زميلة
506,360	208,147	5 المحصل من تخفيض رأس المال استثمار في شركة زميلة
68,118	51,088	5 توزيعات أرباح نقدية مستلمة من استثمار في شركة زميلة
200,000	-	المحصل من بيع استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
-	(4,000,000)	6 المدفوع في شراء أدوات دين بالتكلفة المطفأة
5,700,000	4,000,000	6 المحصل من إسترداد أدوات دين بالتكلفة المطفأة
-	6,820,171	7 المحصل من بيع عقارات استثمارية
988,785	390,734	إيرادات فوائد مستلمة
334,220	292,379	14 إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
11,885,916	(4,750,385)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(9,253,171)	1,100,395	قروض
(4,414,900)	5,100,000	قروض من طرف ذي صلة
(4,866)	(956,893)	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة
(1,611,652)	(28,506)	تخفيض رأس المال
(866,312)	(637,930)	مصاريف تمويل مدفوعة
(16,150,901)	4,577,066	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
38,269	900,095	صافي الزيادة في النقد في الصندوق ولدى البنوك
13,236,786	13,275,055	نقد في الصندوق ولدى البنوك كما في بداية السنة
13,275,055	14,175,150	نقد في الصندوق ولدى البنوك كما في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (27) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

1- التأسيس والانشطة الرئيسية

إن شركة مجموعة الأوراق المالية ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية (مقفلة) تأسست بموجب عقد التأسيس رقم 786 / جلد 2 بتاريخ 24 أكتوبر 1981 وأخر تعديلاته بتاريخ 18 أكتوبر 2021. إن العنوان المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 26953 الصفاة ، 13130 دولة الكويت.

- تتضمن الأنشطة الرئيسية للشركة الأم ما يلي :
- الحصول على قروض من السوق المالية ومنح القروض للغير والوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض وهذا مع مراعاة قراء الطريقة المالية للشركة الأم.
 - شراء وبيع الأوراق المالية المدرجة في السوق الكويت للأوراق المالية والأوراق المالية التي يجري تداولها في دولة الكويت وفي دول مجلس التعاون الخليجي.
 - القيام بوظائف انماء الاستثمار وإدارة الأموال وذلك لحساب الغير في الكويت.
 - القيام بأعمال السمسرة وضمنان الاصدار في سوق الأوراق المالية في الكويت.
 - إعداد الدراسات والبحوث وتقديم كافة الخدمات الاستشارية المالية في كل ما يتعلق بأغراض الشركة الأم.
 - كما يجوز للشركة الأم بعد موافقة البنك المركزي أن يمارس بعض أو كل أعمال خارج الكويت وفق للشروط والقواعد التي يصفها البنك المركزي في هذا الشأن.
 - إنشاء وإدارة محافظ عقارية للعملاء بالكويت وخارجها.
 - الاستثمار في العقارات داخل وخارج دولة الكويت.

إن الشركة الأم تخضع لإشراف هيئة أسواق المال وفقاً للقانون رقم 2010/7 لشركات الاستثمار وبنك الكويت المركزي للأنشطة التمويلية.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 9 مايو 2022 . إن الجمعية العامة السنوية للمساهمين لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها .

2- السياسات المحاسبية الهامة

1 - أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة المرفقة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وأنظمة حكومة دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. وتطلب هذه اللوائح تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية باستثناء متطلبات القياس والإفصاح فيما يتعلق بالخسائر الإئتمانية المتوقعة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية. إن مخصصات خسائر الإئتمان على التسهيلات الإئتمانية هي أعلى من خسائر الإئتمان طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) والمحددة طبقاً لقواعد بنك الكويت المركزي والمخصصات طبقاً لقواعد بنك الكويت المركزي الخاصة بتصنيف التسهيلات الإئتمانية وألية حساب مخصصاتها، كما هو مبين في السياسة المحاسبية لإخفاض قيمة الموجودات المالية. وتتلخص السياسات المحاسبية الهامة فيما يلي:

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

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

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الآراء والتقديرات والافتراضات في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. لقد تم الإفصاح عن الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة في إيضاح رقم 2 (ث).

التعديلات على المعايير المطبقة

إن المعايير المعدلة والجارية التأثير خلال السنة الحالية هي كما يلي:

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 أبريل 2021 وبيانها كالتالي:

إصلاح معدل الفائدة المعياري - المرحلة 2: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (39) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (4) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)

وفرت التعديلات إعفاءات مؤقتة تتناول آثار التقارير المالية عند استبدال سعر معروض بين البنوك (أيور) بسعر ربح بديل خالٍ من المخاطر. تتضمن التعديلات الوسائل العملية التالية:
أ. الوسيلة العملية تتطلب تغييرات تعاقدية أو تغييرات في التدفقات النقدية المطلوبة مباشرة للإصلاح، ليتم التعامل معها كتغييرات في معدل الربح، بما يعادل الحركة في أسعار السوق.
ب. يُسمح إجراء تغييرات المطلوبة لإصلاح سعر معروض بين البنوك (أيور) لتعيين علاقة التحوط ووثائق التحوط دون إيقاف علاقة التحوط.
ج. تقديم إعفاء مؤقت للشركات من استيفاء المتطلبات التي يتم تحديدها بصورة منفصلة عندما يتم تصنيف الأداة التي تحمل معدل فائدة مرجعي خالٍ من المخاطر كتحوط لبند المخاطر.

لم يكن لتطبيق تلك التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) "التأجير" - امتيازات عقود الإيجار ذات الصلة بـ كوفيد - 19
أضافت امتيازات الإيجار المتعلقة بـ كوفيد - 19، الصادرة في مايو 2020، الفقرات (46A)، (46B)، (60A)، (C20A) والفقرة (C20B). يجب على المستأجر تطبيق هذا التعديل لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يونيو 2020. يُسمح بالتطبيق المبكر إذا كانت البيانات المالية المجمعة لم يتم الموافقة على إصدارها كما في 28 مايو 2020.

كان من المقرر تطبيق التعديل حتى 30 يونيو 2021، ولكن مع استمرار تأثير جائحة كوفيد - 19 قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) بتاريخ 31 مارس 2021 بالموافقة على تمديد فترة تطبيق التعديلات العملية حتى تاريخ 30 يونيو 2022. إن تلك التعديلات تسري على فترات إعداد التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 أبريل 2021. لم يكن لتطبيق تلك التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تتطبق بعض التعديلات والتفسيرات الأخرى للمرة الأولى في 2021، ولكن ليس لها أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات كانت قد صدرت ولكن لم يبدأ سريانها بعد.

المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير جارية التأثير التعديلات الجديدة الصادرة وغير جارية التأثير
كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير جارية التأثير:

الرجوع إلى إطار المفاهيم - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (3)
في مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (3) "تجميع الأعمال" - إشارة إلى إطار المفاهيم. تهدف التعديلات إلى استبدال الإشارة إلى إطار إعداد وعرض البيانات المالية الصادر في عام 1989، بالإشارة إلى الإطار المفاهيمي للتقارير المالية الصادر في 29 مارس 2018 دون تغيير متطلباته بشكل كبير.

أضف مجلس المعايير أيضاً استثناء لمبدأ الاعتراف بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) لتجنب الأرباح أو الخسائر المحتملة في "اليوم الثاني" والتي تنشأ عن الالتزامات والمطلوبات المحتملة التي ستكون ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (37) أو لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (21) "الرسوم والضرائب"، إذا تم تكبدها بشكل منفصل.

في الوقت نفسه، قرر المجلس توضيح التوجيهات الحالية في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (3) للموجودات المحتملة التي لن تتأثر باستبدال الإشارة إلى إطار إعداد البيانات المالية وعرضها.

إن تلك التعديلات سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 وتطبق بأثر مستقبلي. ليس من المتوقع أن يكون لتلك التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) - "الممتلكات والعقارات والمعدات: العوائد ما قبل قصد الاستخدام"
في مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) - "الممتلكات والعقارات والمعدات - العوائد ما قبل قصد الاستخدام"، والذي يحظر على المنشآت الخصم من تكلفة أحد بنود الممتلكات والعقارات والمعدات، أي عائدات من بيع تلك البنود المنتجة أثناء إيصالها إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل بالطريقة التي حددها الإدارة. وبدلاً من ذلك، تعترف المنشأة بعائدات بيع هذه البنود، وتكاليف تجهيزها في الأرباح أو الخسائر.

إن هذا التعديل ساري المفعول لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 ويجب تطبيقه بأثر رجعي على بنود الممتلكات والعقارات والمعدات المتاحة للاستخدام في أو بعد الفترة الأولى المعروضة، عندما تقوم المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة. ليس من المتوقع أن يكون لتلك التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (37) - "العقود المثقلة بالالتزامات: تكاليف إتمام العقد"
في مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (37) لتحديد التكاليف التي يجب على المنشأة تضمينها عند تقييم ما إذا كان العقد مثقلاً بالالتزامات أو متكبداً خسائر.

تطبق التعديلات "طريقة التكلفة ذات الصلة المباشرة". تتضمن التكاليف المرتبطة مباشرة بعقد تقديم سلع أو خدمات كلاً من التكاليف الإضافية وتوزيع التكاليف المرتبطة مباشرة بأنشطة العقد. إن التكاليف العامة والإدارية لا تتعلق مباشرة بالعقد ويتم استبعادها ما لم يتم تحميلها صراحة على الطرف المقابل بموجب العقد.

إن تلك التعديلات سارية المفعول لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022. ستطبق المجموعة هذه التعديلات على العقود التي لم تف بعد بجميع التزاماتها في بداية فترة التقرير السنوي التي تطبق فيها التعديلات لأول مرة. ليس من المتوقع أن يكون لتلك التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية للتقارير المالية 2018 - 2020 فيما يلي ملخص للتعديلات من دورة التحسينات السنوية 2018 - 2020:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) - "الرسوم في اختبار (10%) لإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية"
يوضح هذا التعديل الرسوم التي تتضمنها المنشأة عند تقييم ما إذا كانت شروط الالتزام المالي الجديد أو المعدل تختلف اختلافاً جوهرياً عن شروط الالتزام المالي الأصلي. تشمل هذه الرسوم فقط تلك المدفوعة أو المستلمة بين المقرض والمقرض، بما في ذلك الرسوم المدفوعة أو المستلمة من قبل المقرض أو المقرض نيابة عن الآخر. تقوم المنشأة بتطبيق التعديل على المطلوبات المالية التي يتم تعديلها أو تبادلها في أو بعد بداية فترة إعداد التقارير السنوية التي تطبق فيها المنشأة التعديل بشكل أولي.

إن هذا التعديل ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 مع السماح بالتطبيق المبكر. ستطبق المجموعة هذه التعديلات على المطلوبات المالية التي يتم تعديلها أو تبادلها في أو بعد بداية فترة التقرير السنوي التي تطبق فيها المنشأة التعديل بشكل أولي. ليس من المتوقع أن يكون لتلك التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

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

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

تسري التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023، مع السماح بالتطبيق المبكر ويتم تطبيقها بشكل مستقبلي. إن المجموعة بصدد تقييم التأثير المحتمل على بياناتها المالية المجمعة الناتج عن تطبيق تلك التعديلات.

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

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

لقد تم حذف تعريف "التغيير في التقديرات المحاسبية". ومع ذلك، احتفظ المجلس بمفهوم التغييرات في التقديرات المحاسبية في المعيار مع الإيضاحات التالية:

- لا يعتبر التغيير في التقدير المحاسبي الناتج عن معلومات جديدة أو تطورات جديدة تصحيحاً لخطأ.
- إن تأثيرات التغيير في أحد المدخلات أو أسلوب القياس المستخدم لتطوير التقدير المحاسبي هي تغييرات في التقديرات المحاسبية إذا لم تكن ناتجة عن تصحيح أخطاء فترات سابقة.

إن التعديلات سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 للتغييرات في السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية التي تحدث في أو بعد بداية تلك الفترة، مع السماح بالتطبيق المبكر. إن المجموعة بصدد تقييم التأثير المحتمل على بياناتها المالية المجمعة الناتج عن تطبيق تلك التعديلات.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) - "تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة"
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير 2021، تعديلات على الفقرات من 69 إلى 76 من معيار المحاسبة الدولي رقم (1) لتحديد متطلبات تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة. توضح التعديلات:

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

إن تلك التعديلات سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 ويجب تطبيقها بأثر رجعي. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير التعديلات على الممارسات الحالية وما إذا كانت اتفاقيات القروض الحالية قد تتطلب إعادة تفاوض.

ب - أسس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة، البيانات المالية للشركة الأم وللشركات التابعة التالية (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة"):

نسبة الملكية		الأنشطة الرئيسية	دولة التأسيس	اسم الشركة التابعة
2021	2022			
%100	%100	عقارات	المملكة العربية السعودية	شركة العنود الذهبية - ذ.م.م.
%100	%100	استثمارات	جزر الكاين	شركة شمال أفريقي للاستثمارات المحدودة
%99	%99	عقارات	الكويت	شركة اس جي العقارية - ذ.م.م.
%100	%100	صناعية	المغرب	شركة سكيورتي جروب موروكو - ش.م.م.ش.و.
%75	%75	أغذية	الكويت	شركة العطايا العالمية الغذائية - ش.م.ك. (مقفلة)

إن الشركات التابعة (المستثمرين) هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتوجد السيطرة عندما تكون الشركة الأم ذات سلطة على الشركة المستثمر فيها.

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

تقوم الشركة الأم بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا أشارت الحقائق والظروف بأنه هناك تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المبينة أعلاه. عند تملك المجموعة لنسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها، فإنه يكون لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت لها كافية لاعطائها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانبها.

تأخذ المجموعة جميع الحقائق والظروف ذات الصلة بعين الاعتبار في تقييم مدى كفاية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها لإعطاء السلطة عليها، بما في ذلك:

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

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية. عند التجميع، يتم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات بالكامل، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة. إن الحصص غير المسيطرة تتكون من مبلغ تلك الحصص في تاريخ بدء دمج الأعمال ونصيب الحصص غير المسيطرة من التغير في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج تقاس الحصص غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة، أو بحصتها النسبية من الموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المشترية، وذلك على أساس كل عملية على حدة.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقدان السيطرة، كعامله ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل المبالغ الدفترية لحصص ملكية المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغيرات للحصص المتعلقة بها في الشركات التابعة. إن أية فروقات بين الرصيد المعدل للحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بملك الشركة الأم. يتم قيد الخسائر على الحصص غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك القيد عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة.

- إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تقوم بالآتي:
- إستبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة.
 - إستبعاد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
 - إستبعاد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
 - إدراج القيمة العادلة للمقابل المستلم.
 - إدراج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
 - إدراج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
 - إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المرحلة طبقاً لما يلزم لهذه البنود.

ج - الأدوات المالية

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

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

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع النقد في الصندوق ولدى البنوك، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، المدينون والأرصدة المدينة الأخرى، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أدوات الدين بالتكلفة المطفأة، القروض، القروض من طرف ذي صلة والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى.

(أ) الموجودات المالية

1 - تصنيف الموجودات المالية

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

تقييم نموذج الأعمال

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

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

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

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

الاعتراف المبدي

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

إلغاء الاعتراف

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

فئات قياس الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية عند الإعراف المبدي ضمن التصنيفات التالية:

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

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة

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

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

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

التكلفة المطفأة وطريقة العائد الفعلي

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

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

إن النقد في الصندوق ولدى البنوك، المدينين التجاريين والمدينون الآخرون وأدوات الدين بالتكلفة المطفأة يتم تصنيفهم كأدوات دين بالتكلفة المطفأة.

المدينون التجاريون

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

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

• يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف الاستثمار في الأدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل عند الاعتراف المبدئي.

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

تسجل التغييرات في القيمة العادلة، أرباح البيع و الناتجة من الاستبعاد، إيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وفقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام مبلغ الأرباح.

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

أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

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

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

2 - انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

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

بالنسبة للمدينين التجاريين، طبقت المجموعة الأسلوب المبسط للمعيار واحتسبت الخسائر الائتمانية المتوقعة استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية. وعليه، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان وتقوم بتقييم إنخفاض القيمة على أساس مجمع. أنشأت المجموعة مصفوفة مخصصات تستند إلى السجل السابق لخسائر الائتمان، ومعدلة بالعوامل المستقبلية المحددة للمدينين والبيئة الاقتصادية. يتم تقسيم الانكشافات للمخاطر على أساس الخصائص الائتمانية مثل درجة مخاطر الائتمان، المنطقة الجغرافية، قطاع الأعمال، حالة التسعر وعمر العلاقة، أيهما ينطبق.

تتكون أدوات الدين للمجموعة بالتكلفة المطفأة فقط من السندات المدرجة المصنفة في أعلى فئة استثمار (جيدة جداً أو جيدة) من قبل وكالة تصنيف. لذلك، فإنها تعتبر استثمارات ذات مخاطر ائتمانية منخفضة. وتنص سياسة المجموعة على قياس خسائر الائتمان المتوقعة على تلك الاستثمارات كل 12 شهراً. ومع ذلك، عندما يكون هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ البداية، فإن المخصص يجب أن يستند إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى أعمار الائتمان للموجودات المالية. تستخدم المجموعة التصنيفات من وكالات التصنيف لتحديد ما إذا كانت أداة الدين قد زادت بشكل كبير من حيث مخاطر الائتمان وتقدر خسائر الائتمان المتوقعة.

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

(ب) المطلوبات المالية

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

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

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

1- الدائنون

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

2- الإقتراض

يتم إدراج القروض مبدئياً بصافي القيمة العادلة بعد خصم التكاليف المتكبدة. ولاحقاً يتم إدراج القروض بالتكلفة المطفأة، ويتم احتساب الفروقات بين المبلغ المحصل (بالصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال فترة الإقتراض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

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

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

(ج) مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

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

د - الشركات الزميلة

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

تقوم المجموعة بإحتساب حصتها من نتائج أعمال الشركات الزميلة بناء على بيانات مالية مدققة للشركات الزميلة كما في 31 ديسمبر 2021 مع إجراء التعديلات المتعلقة بأية معاملات مادية من 1 يناير حتى 31 مارس 2022. تقوم المجموعة بإدراج حصتها في نتائج أعمال الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، كما تقوم بإدراج حصتها في التغيرات في الدخل الشامل الأخر للشركة الزميلة ضمن الدخل الشامل الأخر لها.

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

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

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

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

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

هـ - العقارات الاستثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية التامة والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير المحتفظ بها باكتساب إيجارات أو زيادة القيمة السوقية أو كلاهما . تدرج العقارات الاستثمارية بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة به مخصوماً منها الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. لا يتم استهلاك الأراضي المقامة عليها العقارات الاستثمارية. يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للمباني على مدى 20 سنة.

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما تستبعد أو تسحب نهائياً من الاستخدام ولا يوجد أية منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إنهاء خدمة أو استبعاد العقار الاستثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام يدل عليه نهاية شغل المالك له، أو بداية تأجيرها تشغيلياً لطرف آخر. يتم التحويل من العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه.

و - إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

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

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

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

ز - المخصصات

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

ح - مخصص مكافأة نهاية الخدمة

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

ط - رأس المال

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

ي - علاوة الإصدار

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

ك - أسهم الخزنة

تتمثل أسهم الخزنة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. وتتم المحاسبة عن أسهم الخزنة باستخدام طريقة التكلفة. وفقاً لطريقة التكلفة، يتم إدراج متوسط تكلفة الأسهم المعاد شراؤها كحساب معاكس ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق المساهمين "احتياطي أسهم الخزنة"، ويتم تحميل أي خسائر محققة على الحساب نفسه في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطات ثم علاوة الإصدار على التوالي.

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

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

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

ل - إحتياطات أخرى
يتم استخدام بنود حقوق ملكية أخرى لتسجيل أثر التغيير في حصص حقوق ملكية شركات تابعة دون فقدان السيطرة والتغيرات في حصص حقوق ملكية شركات زميلة وإحتياطات أخرى.

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

ن - توزيعات الأرباح للمساهمين
تقوم المجموعة بالإعتراف بتوزيعات الأرباح النقدية وغير النقدية لمساهمي الشركة الأم كمطلوبات عند إقرار تلك التوزيعات نهائياً، وعندما لا يعود قرار تلك التوزيعات خاضعاً لإرادة المجموعة. يتم إقرار تلك التوزيعات عند الموافقة عليها من قبل الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم، حيث يتم الإقرار بقيمة تلك التوزيعات بحقوق الملكية.
يتم قياس التوزيعات غير النقدية بالقيمة العادلة للموجودات التي سيتم توزيعها مع إدراج نتيجة إعادة القياس بالقيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية. عند القيام بتلك التوزيعات غير النقدية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية لذلك الالتزام والقيمة الدفترية للموجودات الموزعة يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

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

س - عقود الإيجار

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

إن مصادر إيرادات المجموعة من الأنشطة التالية:

- (1) أتعاب إدارة
يتم تحقق أتعاب الإدارة وفقا للمبدأ النقدي عند تقديم الخدمة (في وقت محدد).
- (2) الأتعاب وإيرادات العمولات
يتم تحقق إيرادات الأتعاب والعمولات والاستشارات عند تقديم الخدمة (في وقت محدد).
- (3) إيرادات بيع عقارات
يتم الاعتراف بإيرادات بيع العقارات على أساس مبدأ الاستحقاق الكامل، وذلك عندما تتوفر جميع الشروط التالية:
 - عند اكتمال عملية البيع وتوقيع العقود.
 - عندما يكون استثمار المشتري (قيمة البيع) كافيا لبيان التزامه بدفع قيمة العقار كما في تاريخ البيانات المالية.
 - ألا تخفض مرتبة الذمم المدينة للمجموعة عن البيع مستقبلا.
 - أن تكون المجموعة قد قامت بنقل السيطرة للمشتري.
 - إذا كانت الأعمال اللازمة لإكمال العقار يمكن قياسها وقيدتها على أساس الاستحقاق بصورة سهلة، أو إذا كانت تلك الأعمال غير جوهرية بالنسبة للقيمة الإجمالية للعقد.يتم تحقق إيرادات بيع العقارات في وقت محدد.
- (4) الإيرادات الأخرى
يتم تحقق الإيرادات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

ف - العملات الأجنبية

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

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

إن فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالأستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع فندرج ضمن " احتياطي القيمة العادلة " ضمن الدخل الشامل الأخر.

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

ص- تكاليف الإقتراض

إن تكاليف الإقتراض المتعلقة مباشرة بتملك أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المستوفاة لشروط رسملة تكاليف الإقتراض، وهي الموجودات التي تتطلب وقتاً زمنياً طويلاً لتصبح جاهزة للإستخدام أو البيع، يتم إضافتها لتكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهري للإستخدام أو البيع. إن إيرادات الإستثمارات المحصلة من الإستثمار المؤقت لقروض محددة والمستثمرة خلال فترة عدم إستغلالها للصرف يتم خصمها من تكاليف التمويل القابلة للإسترداد.

يتم إدراج كافة تكاليف الإقتراض الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها. إن تكاليف الإقتراض تشمل الفوائد والتكاليف الأخرى التي تم تكبدها من المجموعة فيما يتعلق بإقتراض الأموال.

ق - حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، حصة الزكاة، مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد إستبعاد حصة الشركة الأم من أرباح الشركات المساهمة الكويتية التابعة والزميلة والمحول إلى حساب الاحتياطي الإيجاري.

ر - حصة الزكاة

يتم إحتساب حصة الزكاة بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، حصة الزكاة، مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد خصم حصتها في أرباح الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة غير المجمع وكذلك حصة الزكاة المدفوعة من الشركات المساهمة الكويتية التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية وذلك طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 ولمرسوم وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة لهما.

ش - الأحداث المحتملة

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

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

ت - موجودات الأمانة

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

ث - الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

أ) الآراء

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

1- تحقق الإيراد

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

2- مخصص الإنخفاض في القيمة

إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء والعوامل المحددة لإحتساب الإنخفاض في قيمة المدينين تتضمن آراء هامة.

3- تصنيف الموجودات المالية

عند اقتناء الأصل المالي، تقرر المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه " بالتكلفة المطفأة" أو "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات ذات خصائص التدفقات النقدية للأداة. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) حول تصنيف موجوداتها المالية.

4- تصنيف الأراضي

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

- عقارات قيد التطوير

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

- أعمال تحت التنفيذ

عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف تأجيرها أو استخدامها في المستقبل فإن كلاً من الأراضي والإنشاءات يتم تصنيفها كأعمال تحت التنفيذ.

- عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة

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

- عقارات استثمارية

عندما يكون غرض المجموعة تأجير الأراضي أو الإحتفاظ بها بهدف زيادة قيمتها الرأسمالية، أو أن الهدف لم يتم تحديده بعد، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات استثمارية.

5- تحديد التأثير الجوهري

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

6- تحقق السيطرة

تراعي الإدارة عند تحديد وجود السيطرة على الشركة المستثمر فيها ما إذا كان لديها سيطرة واقعية على تلك الشركة، وذلك إذا ما كانت تملك أقل من 50% من حقوق التصويت بها. إن تحديد الأنشطة المعنية الخاصة بالشركة المستثمر فيها ومدى إمكانية قيام المجموعة باستغلال سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة للشركة المستثمر فيها يتطلب آراء هامة.

7- الضرائب

تخضع المجموعة لضرائب الدخل في مناطق متعددة. إن تحديد مخصصات ضرائب الدخل يتطلب آراء هامة، حيث توجد العديد من المعاملات والعمليات الحسابية التي تجعل تحديد الضريبة النهائية غير مؤكد من خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة.

(ب) التقديرات والافتراضات

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

1 - القيمة العادلة للموجودات المالية غير المدرجة

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

2 - مخصص الإنخفاض في قيمة المدينين

إن عملية تحديد مخصص الإنخفاض في قيمة المدينين تتطلب تقديرات. إن مخصص الإنخفاض في القيمة يستند إلى أسلوب الخسائر الائتمانية المقدرة مستقبلاً كما هو مبين في إيضاح رقم 2 ج (أ-2). يتم شطب الديون المعدومة عندما يتم تحديدها. إن معايير تحديد مبلغ المخصص أو المبلغ المراد شطبه يتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة. إن قيد المخصصات وتخفيض الذمم المدينة يخضع لموافقة الإدارة.

3 - إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية

إن الإنخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) القيمة القابلة للإسترداد. والذي يمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. إن حساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم بناء على البيانات المتاحة من معاملات البيع في معاملات تجارية بحثة من أصول مماثلة أو أسعار السوق المتاحة ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة لإستبعاد الأصل. يتم تقدير القيمة المستخدمة بناء على نموذج خصم التدفقات النقدية.

تنشأ تلك التدفقات النقدية من الموازنة المالية للخمس سنوات المقبلة، والتي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم المجموعة بها بعد، أو أي استثمارات جوهرية والتي من شأنها تعزيز أداء الأصل (أو وحدة توليد النقد) في المستقبل. إن القيمة القابلة للإسترداد هي أكثر العوامل حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال عملية خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.

4 - الضرائب

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

3 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2021	2022
3,017,472	3,138,520
144,108	144,108
308,267	369,771
476,308	908,575
3,946,155	4,560,974
(3,132,987)	(3,117,197)
813,168	1,443,777

إيرادات مستحقة
دفعات مقدمة لإقتناء استثمارات
توزيعات أرباح وفوائد مستحقة
أرصدة مدينة أخرى

ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (أ)

(أ) إن حركة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة هي كما يلي:

2021	2022
3,109,819	3,132,987
66,823	44,579
(43,655)	(10,673)
-	(49,696)
3,132,987	3,117,197

الرصيد كما في بداية السنة
المحمل خلال السنة
المستخدم خلال السنة
مخصص لم يعد له ضرورة
الرصيد كما في نهاية السنة

4 - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

2021	2022
22,151,609	37,391,640
7,378,987	7,338,862
29,530,596	44,730,502

أوراق مالية مدرجة
أوراق مالية غير مدرجة

تم رهن أوراق مالية مدرجة بقيمة دفترية تبلغ 22,266,003 ديناراً كويتياً (2021): 22,142,547 ديناراً كويتياً كضمان مقابل قرض تم الحصول عليه من قبل بنك محلي (إيضاح 8).

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر مقومة بالعملات التالية:

2021	2022
29,325,871	44,675,386
204,725	55,116
29,530,596	44,730,502

دينار كويتي
دولار أمريكي

تم تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر وفقاً لأسس التقييم المبينة في (إيضاح 24).

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

5- استثمار في شركات زميلة

2021	2022	نسبة الملكية		بلد التأسيس	الشركة الزميلة
		2021	2022		
6,960,369	6,557,680	%24	%24	السعودية	شركة المدار الذهبية - ذ.م.م. شركة المستقبل للإتصالات - ش.م.ك. (مقفلة)
1,550,183	1,400,316	%34.50	%34.50	الكويت	شركة الجزيرة للتنمية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)
1,513,214	1,740,984	%20	%20	الكويت	شركة ألفا أطلنطيك للصحراء المغربية
246,473	188,483	%22.52	%22.52	المغرب	الشركة الكويتية للطرية للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفلة)
1	1	%40.72	%40.72	الكويت	جزر العذراء
6,230	6,230	%44.15	%44.15	البريطانية	شركة مينا اكويتيز المحدودة
10,276,470	9,893,694				

أ- إن الحركة خلال السنة هي كما يلي :

2021	2022	
12,075,830	10,276,470	الرصيد كما في بداية السنة
-	97,478	إضافات
(506,360)	(208,147)	تخفيض رأس المال لشركة زميلة
(3,469)	(1,255)	أثر التغير في حقوق ملكية شركة زميلة
(969,981)	(227,815)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(129,173)	-	خسائر الإنخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة (i)
(3,536)	(3,083)	حصة من الخسارة الشاملة الأخرى
(68,118)	(51,088)	توزيعات أرباح نقدية مستلمة
(118,723)	11,134	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
10,276,470	9,893,694	الرصيد كما في نهاية السنة

(i) خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2021، قامت المجموعة بتسجيل خسائر إنخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة بمبلغ 129,173 ديناراً كويتياً، وفقاً لدراسة قامت بها المجموعة حيث أن القيمة الممكنة إستردادها لتلك الشركات الزميلة أقل من قيمتها الدفترية.

(ii) 3,405,898 سهم من أسهم شركة المستقبل للإتصالات ش.م.ك. (مقفلة) مرهونة مقابل قروض (إيضاح 8).

(iii) 11,999,999 سهم من أسهم شركة الجزيرة للتنمية العقارية ش.م.ك. (مقفلة) مرهونة مقابل قروض (إيضاح 8).

ب- إن ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة والتي تكون هامة بشكل منفرد للمجموعة كما يلي:

بيان المركز المالي:

2021	2022	شركة الجزيرة للتنمية العقارية	شركة المدار الذهبية	شركة المستقبل للإتصالات	
12,677,442	13,637,667	319,744	707,937	12,609,986	موجودات متداولة
50,849,174	51,334,523	16,206,606	34,432,761	695,156	موجودات غير متداولة
(11,620,545)	(14,126,991)	(4,565,637)	(1,050,718)	(8,510,636)	مطلوبات متداولة
(10,845,177)	(10,757,722)	(3,255,791)	(6,766,313)	(735,618)	مطلوبات غير متداولة
41,060,894	40,087,477	8,704,922	27,323,667	4,058,888	صافي الموجودات
20,866,358	28,362,948	4,266,648	2,175,871	21,920,429	إيرادات
(24,101,935)	(28,419,896)	(3,127,798)	(3,085,341)	(22,206,757)	مصاريف
(3,235,577)	(56,948)	1,138,850	(909,470)	(286,328)	صافي خسارة السنة
68,118	51,088	-	-	51,088	توزيعات أرباح مستلمة
290,286	288,722	-	-	288,722	إلتزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

ج - تسويات ملخص المعلومات المالية أعلاه مع القيم الدفترية للإستثمارات في الشركات الزميلة المدرجة في البيانات المالية المجمعة.

2022			صافي موجودات الشركة الزميلة حصة ملكية المجموعة القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
شركة المستقبل للإتصالات	شركة المدار الذهبية	شركة الجزيرة للتنمية العقارية	
4,058,888	27,323,667	8,704,922	
%34.50	%24	%20	
1,400,316	6,557,680	1,740,984	
(98,783)	(218,273)	227,770	
2021			صافي موجودات الشركة الزميلة حصة ملكية المجموعة القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
شركة المستقبل للإتصالات	شركة المدار الذهبية	شركة الجزيرة للتنمية العقارية	
4,493,285	29,001,537	7,566,072	
%34.50	%24	%20	
1,500,183	6,960,369	1,550,183	
(274,779)	(275,765)	(258,019)	

6- أدوات دين بالتكلفة المطفأة

2021	2022	تاريخ الإستحقاق	معدل الفائدة %	
2,000,000	-	30 مايو 2026	6.5%	سند بمعدل فائدة ثابت صادر من بنك محلي (أ)
2,000,000	-	30 مارس 2026	4% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	سند بمعدل فائدة متغير صادر من بنك محلي (أ)
2,000,000	2,000,000	26 يوليو 2023	2.75% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	سند بمعدل فائدة متغير صادر من شركة محلية
3,750,000	3,750,000	8 نوفمبر 2023	2.25% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	سند بمعدل فائدة متغير صادر من بنك محلي
4,400,000	4,400,000	28 ديسمبر 2024	2.25% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	سند بمعدل فائدة متغير صادر من بنك محلي
-	2,000,000	10 أكتوبر 2032	2.25% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	سند بمعدل فائدة متغير صادر من بنك محلي
-	2,000,000	10 أكتوبر 2032	2.25% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	سند بمعدل فائدة ثابت صادر من بنك محلي
14,150,000	14,150,000			
(150,842)	(107,096)			ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (ب)
13,999,158	14,042,904			

(أ) خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2022، قرر البنك المحلي (الجهة المصدرة لتلك السندات) عمل إسترداد مبكر للرصيد المتبقى من السندات القائمة وذلك عن طريق ممارسة إسترداد كلي للسندات القائمة بقيمتها الإسمية إضافة إلى الفائدة المستحقة.

(ب) إن حركة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة هي كما يلي:

2021	2022	
65,025	150,842	الرصيد كما في بداية السنة
94,908	21,753	المحمل خلال السنة
(9,091)	(65,499)	مخصص لم يعد له ضرورة
150,842	107,096	الرصيد كما في نهاية السنة

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

7- عقارات استثمارية

إن الحركة خلال السنة هي كما يلي :

2021	2022	
22,179,273	21,997,183	الرصيد كما في بداية السنة
-	(6,533,181)	إستيعادات (ج)
(182,090)	58,958	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
21,997,183	15,522,960	الرصيد كما في نهاية السنة

(أ) قامت إدارة الشركة الأم بالإلتزام باللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال بشأن إرشادات تقييم العقارات الاستثمارية.

(ب) كما في 31 مارس 2022 ، بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية 19,584,116 ديناراً كويتياً (2021: 27,551,158 ديناراً كويتياً) بناءً على أقل تقييمين تما من قبل مقيمين خارجيين. في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تم استخدام طريقة التكلفة، طريقة رسملة الدخل وطريقة مبيعات السوق المقارنة، مع الأخذ في الاعتبار طبيعة وإستخدام العقارات الاستثمارية. إن قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تم تصنيفها كمستوى ثاني وثالث للقيمة العادلة وذلك بناءً على مدخلات أسس التقييم التي تم إستخدامها. إن العقارات الاستثمارية تتضمن مباني تم إهلاكها بالكامل.

(ج) خلال السنة، قامت المجموعة ببيع عقارات استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 6,533,181 ديناراً كويتياً مقابل مبلغ 6,820,171 ديناراً كويتياً مما نتج عنه ربح بمبلغ 286,990 دينار كويتي.

(د) إن عقارات استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 2,803,554 ديناراً كويتياً مرهونة مقابل قروض (إيضاح 8).

8- قروض

تتمثل في قروض دوارة تحمل معدل فائدة سنوي 0.7% (2021 : تتراوح من 1.5% إلى 2.5%) فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق السداد بتاريخ 15 مايو 2023.

القروض مضمونة برهن ضمانات الدرجة الاولى التالية:

- (1) رهن عقارات استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 2,803,554 ديناراً كويتياً (إيضاح 7).
- (2) رهن أوراق مالية مصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة 22,266,003 ديناراً كويتياً (2021 : 22,142,547 ديناراً كويتياً) (إيضاح 4).
- (3) رهن 3,405,898 سهم في شركة المستقبل للإتصالات - ش.م.ك.م. مصنف كاستثمار في شركات زميلة (إيضاح 5).
- (4) رهن 11,999,999 سهم في شركة الجزيرة للتنمية العقارية - ش.م.ك.م. مصنف كاستثمار في شركات زميلة (إيضاح 5).

9- قروض من طرف ذي صلة

تتمثل في قروض تم الحصول عليها من مساهم تحمل معدل فائدة سنوي تبلغ 1.5% (2021: 1.25%). إن قروض من طرف ذي صلة مستحقة للسداد بتاريخ 17 مارس 2024.

10- دانتون وأرصدة دائنة أخرى

2021	2022	
539,215	580,087	مصاريف مستحقة
217,295	260,402	توزيعات أرباح مستحقة (إيضاح 22)
96,811	68,305	مستحق إلى المساهمين عن تخفيض رأس المال (إيضاح 22)
596,078	416,291	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
256,765	157,124	مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 22)
1,050,114	791,720	أرصدة دائنة أخرى
2,756,278	2,273,929	

11- رأس المال

كما في 31 مارس 2022، بلغ رأس المال المصرح به، المصدر والمدفوع بالكامل 20,000,000 دينار كويتي موزع على عدد 200,000,000 سهم (2021: 20,000,000 دينار كويتي موزع على عدد 200,000,000 سهم) بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد، وجميع الأسهم نقدية.

12- إحتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الإحتياطي الإجباري، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يتجاوز رصيد الإحتياطي نسبة 50% من رأس المال، إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في بعض الحالات المنصوص عليها في القانون والنظام الأساسي للشركة الأم. قامت الشركة الأم بإيقاف التحويل إلى حساب الإحتياطي الإجباري نظراً لتجاوز رصيد الإحتياطي الإجباري نسبة 50% من رأس مال الشركة الأم.

13- إحتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الإحتياطي الاختياري، ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العامة السنوية للمساهمين بناءً على إقتراح مجلس الإدارة. وافقت الجمعية العامة السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 6 أبريل 2004 على إيقاف التحويل إلى حساب الإحتياطي الاختياري وإبقائه على رصيد 31 ديسمبر 2002.

14- صافي أرباح الاستثمارات

2021	2022	
		خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(93,139)	-	أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
618,711	860,926	إيرادات توزيعات أرباح
334,220	466,379	
859,792	1,327,305	

15- مخصص ضريبة في الخارج لم يعد له ضرورة

خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2021، وبناءً على الربط الضريبي النهائي من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية، قامت المجموعة بعكس مخصص ضريبة في الخارج بمبلغ 588,237 ديناراً كويتياً والذي يمثل ضريبة زكاة على معاملات إحدى الشركات التابعة للمجموعة في المملكة العربية السعودية خلال السنوات من 2008 حتى 2018.

16- إيرادات أتعاب وعمولات

2021	2022	
997,694	1,054,260	أتعاب إدارة محافظ استثمارية
735,903	858,834	أتعاب استشارية
62,257	100,583	عمولات
1,795,854	2,013,677	

17- مصاريف عمومية وإدارية

2021	2022	
1,239,894	1,400,061	تكاليف موظفين
51,808	46,631	أتعاب إدارية واستشارية
42,896	40,850	أتعاب مهنية
163,822	228,835	مصاريف أخرى
1,498,420	1,716,377	

18- إجتماع مجلس الإدارة والجمعية العامة العادية وغير العادية للمساهمين

(أ) إقتراح مجلس الإدارة في الإجتماع المنعقد بتاريخ 9 مايو 2022 توزيع أرباح نقدية بقيمة 7 فلس للسهم وصرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 25,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2022. إن تلك الإقتراحات خاضعة لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

(ب) وافق مجلس إدارة الشركة الأم في إجتماعه المنعقد بتاريخ 24 يناير 2022، على إلغاء رخصة المحفظة التمويلية الممنوحة للشركة الأم من قبل بنك الكويت المركزي وتعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم ليتوافق مع أغراضها. إن هذا القرار خاضع لموافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة الأم.

(ج) وافقت الجمعية العامة السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 23 يونيو 2021 على إقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 5 فلس للسهم بمبلغ 1,000,000 دينار كويتي، كما وافقت على صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 25,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2021.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مفصلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

(د) وافقت الجمعية العامة غير العادية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 14 سبتمبر 2020 على إقتراح مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة الأم بنسبة 7.41% بمبلغ 1,600,000 دينار كويتي ليصبح 20,000,000 دينار كويتي موزع على عدد 200,000,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد، وجميع الأسهم نقدية، وتوزيع هذا التخفيض على مساهمي الشركة الأم المسجلين في نفس تاريخ إنعقاد الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة الأم.

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

2021	2022	
1,324,490	1,953,657	ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
سهم	سهم	
207,276,712	200,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
فلس	فلس	
6.39	9.77	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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

20- موجودات أمانة
تقوم الشركة الأم بإدارة محافظ استثمارية للغير بمبلغ 2,768,298,090 دينار كويتي كما في 31 مارس 2022 (2021):
2,667,274,339 ديناراً كويتياً) مقابل أتعاب إدارة. إن تلك المحافظ الاستثمارية مسجلة باسم الشركة الأم وغير متضمنة في البيانات المالية المجمعة المرفقة (حسابات نظامية خارج بيان المركز المالي المجموع).

21- معلومات التوزيع القطاعي
إن المجموعة مقسمة إلى أقسام تشغيلية لإدارة أنشطتها المختلفة. بناء على التقرير الداخلي المقدم إلى متخذ القرارات التشغيلية الرئيسي:

- عمليات استثمارية: تتمثل في الاستثمار المباشر لصالح المجموعة في الأوراق المالية والمحافظ والصناديق.
- خدمات إدارة الأصول: تتمثل في أتعاب إدارة محافظ الغير وأتعاب إدارة صناديق.
- عمليات إقراض: تتمثل في إقراض الغير والوساطة في عملية الإقراض والاقتراض.
- عمليات عقارية: تتمثل في الاستثمار في عقارات وإدارة محافظ عقارية.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

للمدة المنتهية في 31 مارس

	2021				2022			
	المجموع	عمليات عقارية	عمليات اقراض	خدمات ادارة الأصول	عمليات استثمارية	عمليات عقارية	عمليات اقراض	خدمات ادارة الأصول
إيرادات التشغيل للقطاعات	4,069,205	532,362	-	1,795,854	1,740,989	599,949	-	2,013,677
مصاريف التشغيل للقطاعات	(638,704)	(87,365)	-	(551,339)	(654,323)	(109,472)	-	(544,851)
مصاريف تشغيلية غير موزعة	(1,411,055)	-	-	(1,606,905)	-	-	-	-
ربح التشغيل	2,019,446	-	-	2,187,991	-	-	-	-
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	(969,981)	-	-	(969,981)	(227,815)	-	-	(227,815)
خسائر الإعفاء في قيمة استثمار في شركات زميلة	(129,173)	-	-	(129,173)	-	-	-	-
ربح من بيع استثمار في شركات تابعة غير مجمعة	15,581	-	-	15,581	-	286,990	-	-
ربح من بيع عقارات استثمارية	588,237	-	-	-	-	-	-	-
مخصص ضريبة في الخارج لم يعد له ضرورة	5,096	-	-	(59,518)	-	-	-	-
مصاريف تسويقية	-	-	-	(228,655)	-	-	-	-
صافي مخصص خسائر الائتمان	(152,640)	-	-	48,863	-	-	-	-
ربح السنة	1,376,566	-	-	2,007,856	-	-	-	-
مطلوبات القتايعات	(13,763)	-	-	(17,795)	-	-	-	-
مطلوبات غير موزعة	(12,999)	-	-	(10,845)	-	-	-	-
مطلوبات غير موزعة	(25,000)	-	-	(25,000)	-	-	-	-
مطلوبات غير موزعة	1,324,804	-	-	1,954,216	-	-	-	-
مطلوبات غير موزعة	79,489,013	21,997,183	263,292	88,803,648	57,228,538	15,522,960	332,132	72,948,556
مطلوبات غير موزعة	10,276,470	-	-	9,893,694	10,276,470	-	-	9,893,694
مطلوبات غير موزعة	549,876	-	-	1,111,645	-	-	-	-
مطلوبات غير موزعة	90,315,359	-	-	99,808,987	-	-	-	-
مطلوبات القتايعات	36,414,862	-	-	42,615,257	36,414,862	-	-	42,615,257
مطلوبات غير موزعة	2,756,278	-	-	2,273,929	-	-	-	-
مطلوبات غير موزعة	39,171,140	-	-	44,889,186	-	-	-	-

22- الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات صلة

قامت المجموعة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة والتي تخص التمويل وخدمات أخرى ذات علاقة. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة أخرى هي كما يلي:

2021	2022	
		(1) بيان المركز المالي المجموع
12,198,239	13,796,535	نقد في الصندوق ولدى البنوك
27,514,862	28,615,257	قروض (إيضاح 8)
8,900,000	14,000,000	قروض من طرف ذي صلة (إيضاح 9)
217,295	260,402	توزيعات أرباح مستحقة (إيضاح 10)
96,811	68,305	مستحق إلى المساهمين عن تخفيض رأس المال (إيضاح 10)
256,765	157,124	مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 10)
		(2) بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
309,757	232,952	إيراد أتعاب وعمولات
388	162	إيراد الفوائد
(551,339)	(544,851)	مصاريف تمويل
		(3) مزايا أفراد الإدارة العليا
396,193	424,002	مزايا قصيرة الأجل
25,000	25,000	مكافأة أعضاء مجلس إدارة
28,750	28,750	مزايا مكافأة نهاية الخدمة
27,500	27,500	مكافآت لجان

إن معاملات الأطراف ذات الصلة خاضعة لموافقة مساهمي الشركة الأم في الجمعية العامة السنوية.

23- إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل النقد في الصندوق ولدى البنوك، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، المديون والأرصدة المدينة الأخرى، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى، أدوات الدين بالتكلفة المطفأة، القروض، القروض من طرف ذي صلة والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى نتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه. لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها.

أ - مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الأخرى. إن الموجودات المالية التي قد تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في النقد لدى البنوك، المديون وأدوات الدين بالتكلفة المطفأة. إن النقد لدى البنوك للمجموعة مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة. كما يتم إثبات رصيد المدين وأدوات دين بالتكلفة المطفأة بالصافي بعد خصم صافي خسائر الائتمان المتوقعة.

النقد لدى البنوك

إن النقد لدى البنوك الخاص بالمجموعة والذي يقاس بالتكلفة المطفأة يعتبر منخفض المخاطر، ويحتسب مخصص الخسائر على أساس الخسائر المتوقعة لفترة 12 شهراً. إن النقد للمجموعة مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة دون تاريخ سابق للتعسر. واستناداً إلى تقييم الإدارة، فإن أثر خسائر الائتمان المتوقعة نتيجة تلك الموجودات المالية غير جوهري للمجموعة حيث أن مخاطر التعسر لم تزداد بشكل كبير منذ التحقق أو الاعتراف المبدئي.

أدوات دين بالتكلفة المطفأة

تتكون أدوات الدين للمجموعة بالتكلفة المطفأة فقط من السندات المسعرة المصنفة في أعلى فئة استثمار (جيدة جداً أو جيدة) من قبل وكالة تصنيف. لذلك، فإنها تعتبر استثمارات ذات مخاطر ائتمانية منخفضة. وتنص سياسة المجموعة على قياس خسائر الائتمان المتوقعة على تلك الاستثمارات كل 12 شهراً. ومع ذلك، عندما يكون هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ البداية، فإن المخصص يجب أن يستند إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى أعمار الائتمان للموجودات المالية. تستخدم المجموعة التصنيفات من وكالات التصنيف لتحديد ما إذا كانت أداة الدين قد زادت بشكل كبير من حيث مخاطر الائتمان وتقدير خسائر الائتمان المتوقعة.

الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتجة عن عدم سداد الطرف الآخر هو كما يلي:

2021	2022	
13,269,055	14,172,150	نقد لدى البنوك
813,168	1,443,777	مدفونين وأرصدة مدينة أخرى
13,999,158	14,042,904	أدوات دين بالتكلفة المطفأة
28,081,381	29,658,831	

ب- مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة صعوبة في توفير الأموال لمقابلة الالتزام المتعلقة بالأدوات المالية. لإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري، وتستثمر في الودائع البنكية والاستثمارات الأخرى القابلة للتسييل السريع.

عملية إدارة مخاطر السيولة

- إن عملية إدارة السيولة لدى المجموعة، كما هي مطبقة في المجموعة تشتمل على:
- التمويل اليومي، عن طريق مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية للتأكد من مواجهة المتطلبات.
 - الاحتفاظ بالمحافظ المالية ذات الموجودات السوقية العالية القابلة للتسييل السريع كضمان يغطي أي انقطاع غير متوقع في التدفقات النقدية.
 - مراقبة نسب السيولة في المركز المالي تجاه المتطلبات الداخلية والتنظيمية.
 - إدارة التركيز والمستوى لاستحقاق الديون.

إن جدول استحقاقات الموجودات والمطلوبات للمجموعة كما في 31 مارس هو كما يلي:

المجموع	أكثر من 5 سنوات	من سنة إلى 5 سنوات	من 3 - 12 شهر	من شهر إلى 3 أشهر	حتى شهر	2022
14,175,150	-	-	-	-	14,175,150	نقد في الصندوق ولدى البنوك
1,443,777	-	-	464,705	108,055	871,017	مدفونين وأرصدة مدينة أخرى
44,730,502	-	7,338,862	-	-	37,391,640	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
9,893,694	-	9,893,694	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
14,042,904	3,997,484	10,045,420	-	-	-	أدوات دين بالتكلفة المطفأة
15,522,960	9,012,405	6,510,555	-	-	-	عقارات استثمارية
99,808,987	13,009,889	33,788,531	464,705	108,055	52,437,807	
						المطلوبات
28,615,257	-	28,615,257	-	-	-	قروض
14,000,000	-	14,000,000	-	-	-	قروض من طرف ذي صلة
2,273,929	-	416,291	907,651	35,863	914,124	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
44,889,186	-	43,031,548	907,651	35,863	914,124	
						2021
						الموجودات
13,275,055	-	-	-	-	13,275,055	نقد في الصندوق ولدى البنوك
423,729	-	-	-	-	423,729	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
813,168	-	-	392,025	150,873	270,270	مدفونين وأرصدة مدينة أخرى
29,530,596	-	7,378,987	-	-	22,151,609	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
10,276,470	-	10,276,470	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
13,999,158	-	13,999,158	-	-	-	أدوات دين بالتكلفة المطفأة
21,997,183	8,953,447	13,043,736	-	-	-	عقارات استثمارية
90,315,359	8,953,447	44,698,351	392,025	150,873	36,120,663	
						المطلوبات
27,514,862	-	27,514,862	-	-	-	قروض
8,900,000	-	8,900,000	-	-	-	قروض من طرف ذي صلة
2,756,278	-	1,638,458	238,235	295,248	584,337	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
39,171,140	-	38,053,320	238,235	295,248	584,337	

ج - مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي المخاطر الناتجة عن التقلب في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغير في عوامل السوق كمعدلات الفائدة، سعر تبادل العملات الأجنبية وسعر أدوات الملكية، كما هو موضح أدناه:

(1) مخاطر سعر الفائدة

إن الأدوات المالية تتعرض لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات سعر الفائدة. إن أسعار الفائدة الفعلية والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير أو استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية يشار إليها إذا تم إدراجها في الإيضاحات المتعلقة بها.

يبين الجدول التالي أثر حساسية التغير المعقول المحتمل في أسعار الفائدة، مع ثبات المتغيرات الأخرى، على بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة للمجموعة من (خلال أثر تغيير معدل فائدة الإقراض).

السنة	الزيادة / (النقص) في معدل الفائدة	الرصيد في 31 مارس (دينار كويتي)	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة
2022			
أدوات دين بالتكلفة المطفأة (فائدة متغيرة)	+ 50 نقطة أساس	12,150,000	60,750±
قروض	+ 50 نقطة أساس	28,615,257	143,076±
قروض من طرف ذي صلة	+ 50 نقطة أساس	14,000,000	70,000±
2021			
أدوات دين بالتكلفة المطفأة (فائدة متغيرة)	+ 50 نقطة أساس	12,150,000	60,750 ±
قروض	+ 50 نقطة أساس	27,514,862	137,574+
قروض من طرف ذي صلة	+ 50 نقطة أساس	8,900,000	44,500 ±

(2) مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناتجة عن المعاملات التي تتم بعملة غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشتقات الأدوات المالية. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملة لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

يظهر البيان التالي حساسية التغير المحتمل المعقول في سعر صرف العملة بين العملات الأخرى والدينار الكويتي.

العملة	التغير في سعر صرف العملة	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة
2022		
الدولار الأمريكي	±5%	204±
الريال السعودي	±5%	12,102±
اليورو	±5%	16±
الدرهم المغربي	±5%	(572) ±
2021		
الدولار الأمريكي	±5%	114±
الريال السعودي	±5%	(6,500) ±
الدينار التونسي	±5%	50,186±
اليورو	±5%	18±
الدرهم المغربي	±5%	395±

(3) مخاطر أسعار أدوات الملكية

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

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

مؤشرات السوق	التغير في سعر أدوات الملكية %	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع	الأثر على الدخل الشامل الآخر
2022 بورصة الكويت	± 5%	-	± 1,869,582
2021 بورصة الكويت	± 5%	± 21,186	± 1,107,580

24- قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس موجوداتها المالية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمتها العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية.

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

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

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

المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المماثلة.
المستوى الثاني: المدخلات غير المسعرة المتضمنة في المستوى الأول والتي تم معاينتها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الاسعار).
المستوى الثالث: المدخلات للموجودات والمطلوبات والتي لم تعتمد علي معاينتها من خلال السوق (مدخلات غير معاينة).

يبين الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة طبقاً لمستوى القياس المتسلسل للقيمة العادلة كما في 31 مارس:

2022	المستوى الأول	المستوى الثاني	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	37,391,640	7,338,862	44,730,502
2021	المستوى الأول	المستوى الثاني	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	423,729	-	423,729
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	22,151,609	7,378,987	29,530,596
المجموع	22,575,338	7,378,987	29,954,325

كما في 31 مارس، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها العادلة. لقد قدرت إدارة المجموعة أن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها الدفترية بشكل كبير نظراً لقصر فترة إستحقاق هذه الأدوات المالية.

لم تتم أي تحويلات ما بين المستويات الأول والثاني خلال السنة.

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

25- إدارة مخاطر الموارد المالية

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

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

بالمقارنة بالشركات الأخرى في نفس المجال، تقوم المجموعة بمراقبة مواردها المالية بناءً على نسبة الدين إلى الموارد المالية. يتم تحديد هذه النسبة بإحتساب صافي الدين مقسوماً على الموارد المالية. يتم احتساب صافي الدين كإجمالي الإقتراض ناقصاً النقد في الصندوق ولدى البنوك. ويتم احتساب إجمالي الموارد المالية كحقوق الملكية التي تظهر في بيان المركز المالي المجمع مضافاً إليها صافي الديون.

لغرض إدارة مخاطر رأس المال يتكون إجمالي الموارد المالية مما يلي :

2021	2022	
27,514,862	28,615,257	قروض
8,900,000	14,000,000	قروض من طرف ذي صلة
(13,275,055)	(14,175,150)	يخصم : نقد في الصندوق ولدى البنوك
23,139,807	28,440,107	صافي الديون
51,144,219	54,919,801	مجموع حقوق الملكية
74,284,026	83,359,908	إجمالي الموارد المالية
%31.15	%34.12	نسبة الدين إلى رأس المال المعدل

26 - القضايا القانونية

القضية رقم 2020/174 بتاريخ 8 يناير 2020 والمرفوعة من أحد مساهمي الشركة الأم (المدعى) ضد الممثل القانوني للشركة الأم وآخرين (المدعى عليهم).

مضمون الدعوى:

قام المدعى برفع دعوى قضائية مطالباً بإلغاء القرارات الصادرة عن الجمعية العامة العادية للشركة الأم والمنعقدة بتاريخ 12 نوفمبر 2019 عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2017 وكافة مايتربط على ذلك من آثار.

الأحكام الصادرة:

- بتاريخ 18 فبراير 2020، أصدرت المحكمة الكلية حكمها لصالح المدعى عليهم ورفض الدعوى.
- بتاريخ 27 يوليو 2020، أصدرت "محكمة أول درجة" حكمها لصالح المدعى عليهم ورفض الدعوى.
- بتاريخ 18 نوفمبر 2020، أصدرت "محكمة الاستئناف" حكمها لصالح المدعى وذلك ببطلان إنعقاد الجمعية العامة العادية للشركة الأم المنعقدة بتاريخ 12 نوفمبر 2019 للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2017 وكافة مايتربط على ذلك من آثار.
- بتاريخ 18 نوفمبر 2020، قامت الشركة الأم بالطعن على الحكم لدى محكمة الاستئناف من خلال القضية رقم 2020/3773.
- بتاريخ 16 نوفمبر 2021، أصدرت "محكمة التمييز" حكمها لصالح المدعى عليهم.

الأثر المالي على البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية 31 مارس 2022:

وفقاً للمستشار القانوني للشركة الأم، لا يوجد أي أثر مالي من الدعوى القانونية على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

27 - الأثر المترتب على وباء كورونا ("كوفيد-19")

أدى تفشي فيروس كورونا ("كوفيد-19") عبر مناطق جغرافية مختلفة على مستوى العالم إلى تعطيل الأعمال والأنشطة الاقتصادية، مما أدى إلى حالة غير مسبوقه من عدم اليقين في بيئة الاقتصاد العالمي. حيث أعلنت السلطات المالية والنقدية في جميع أنحاء العالم عن تدابير دعم مختلفة في جميع أنحاء العالم لمواجهة الآثار السلبية المحتملة الناتجة عن الوباء.

أخذت المجموعة في الاعتبار الآثار السلبية المحتملة للتقلبات الاقتصادية الحالية في تقييم الموجودات المالية وغير المالية للمجموعة. تمثل التقييم المفضح عنها أفضل تقييم للإدارة بناءً على مدخلات السوق. ومع ذلك، لا تزال الأسواق متقلبة ولا تزال القيم الدفترية للأصول حساسة لتقلبات السوق. كما لا يزال تأثير البيئة الاقتصادية غير المؤكدة تقديري، ستواصل المجموعة مراقبة الأداء المالي للمجموعة والآثار المترتبة عليه بشكل منتظم.