

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

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

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

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

المحتويات

الصفحات

2 - 1

3

4

5

6

7

35 - 8

تقرير مراقب الحسابات المستقل

بيان المركز المالي المجمع

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

بيان التدفقات النقدية المجمع

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

RSM البزيع وشركاهم

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

ت 965 22961000
ف 965 22412761

www.rsmglobal/kuwait

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات 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 2023، والبيانات المالية المجمعة للأرباح أو الخسائر، الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر، التغييرات 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 2023، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاقيات للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية)، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات والميثاق. أننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملانة لتكون أساساً في إبداء 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 الداخلية 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 المجموعة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية والإفصاح عند الحاجة عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنيت 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.

وكجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ، 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 تتجارب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الاحتيال تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذف مقصود، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- استيعاب إجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول مدى ملائمة 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 مراقب الحسابات إلى الإيضاحات المتعلقة بذلك ضمن البيانات المالية المجمعة، أو التحفظ في رأينا في حالة ما إذا كانت تلك الإيضاحات غير ملائمة. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. ومع ذلك، فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والوضوح، بما في ذلك الإفصاحات، 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. إننا مسؤولون عن التوجيه، الإشراف والأداء على تدقيق حسابات المجموعة. كما أننا مسؤولون بشكل مفرد فيما يتعلق برأينا حول التدقيق.

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

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

التقرير حول المتطلوبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة الواردة في تقرير مجلس الإدارة للشركة الأم متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. 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 ولانته 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 2023 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانته 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 تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2023، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولانته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2023 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي.

د. شعيب عبدالله شعيب

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
RSM البزيع وشركاهم

شعيب عبدالله شعيب

د. شعيب عبدالله شعيب
مراقب حسابات
مرخص فئة أ رقم 33

د. علي عويد رخيص

مراقب حسابات - 72 أ
عضو في نكسيا الدولية - (إنجلترا)
مكتب الواحة لتدقيق الحسابات

دولة الكويت
29 مايو 2023

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
 بيان المركز المالي المجمع
 كما في 31 مارس 2023
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2022	2023	إيضاح	
			الموجودات
14,175,150	12,475,900		نقد في الصندوق ولدى البنوك
1,443,777	1,113,411	3	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
44,730,502	41,158,739	4	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
9,893,694	9,239,835	5	استثمار في شركات زميلة
14,042,904	14,100,426	6	أدوات دين بالتكلفة المطفأة
15,522,960	13,687,818	7	عقارات استثمارية
99,808,987	91,776,129		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات:
28,615,257	33,145,798	8	قروض
14,000,000	-	9	قرض من طرف ذي صلة
2,273,929	2,335,990	10	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
44,889,186	35,481,788		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
324,416	323,126		إحتياطيات أخرى
893,431	1,019,098		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
4,928,364	2,543,076		إحتياطي القيمة العادلة
8,483,375	12,118,308		أرباح مرحلة
54,854,308	56,228,330		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
65,493	66,011		الحصص غير المسيطرة
54,919,801	56,294,341		مجموع حقوق الملكية
99,808,987	91,776,129		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
2,768,298,090	2,781,476,097	19	موجودات أمانة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (25) 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 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2022	2023	إيضاح	
			الإيرادات:
1,327,305	2,035,610	14	صافي أرباح استثمارات
2,013,677	2,050,430	15	إيرادات أتعاب و عمولات
508,288	666,188		إيرادات فوائد
599,949	786,345		صافي إيرادات إيجارات
(227,815)	260,897	5	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
48,863	24,390	6 ، 3	صافي مخصص خسائر انتمان متوقعة لم يعد له ضرورة
286,990	1,310,633	7	ربح من بيع عقارات استثمارية
-	10,670		إيرادات أخرى
<u>4,557,257</u>	<u>7,145,163</u>		
			المصاريف والأعباء الأخرى:
(1,716,377)	(1,836,414)	16	مصاريف عمومية وإدارية
(228,655)	(41,057)		مصاريف تسويقية
(544,851)	(797,424)	21	مصاريف تمويلية
-	(335,288)	5	خسائر إنخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة
(59,518)	(2,996)		خسائر فروقات عملة أجنبية
<u>(2,549,401)</u>	<u>(3,013,179)</u>		
			ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، حصة الزكاة ومكافأة
2,007,856	4,131,984		أعضاء مجلس الإدارة
(17,795)	(37,205)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(10,845)	(31,735)		حصة الزكاة
(25,000)	(25,000)	17	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>1,954,216</u>	<u>4,038,044</u>		ربح السنة
			الخاص بـ:
1,953,657	4,037,526		مساهمي الشركة الأم
559	518		الحصص غير المسيطرة
<u>1,954,216</u>	<u>4,038,044</u>		ربح السنة
			ربحية السهم الأساسية والمخفضة:
فلس	فلس		ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
<u>9.77</u>	<u>20.19</u>	18	

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (25) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

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

2022	2023	إيضاح	ربح السنة
1,954,216	4,038,044		
			(الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر:
			بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
(3,083)	(1,958)	5	حصة من الخسارة الشاملة الأخرى لشركات زميلة
41,224	125,667		فروقات ترجمة عملة من العمليات أجنبية
			بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
			التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
2,566,504	(2,385,288)		الأخر
2,604,645	(2,261,579)		(الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر للسنة
4,558,861	1,776,465		مجموع الدخل الشامل للسنة
			الخاص بـ:
4,558,302	1,775,947		مساهمي الشركة الأم
559	518		الحصص غير المسيطرة
4,558,861	1,776,465		مجموع الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (25) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الحصص غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم										
		المجموع الفرعي	أرباح مرحلة	القيمة العادلة	تعديلات ترجمة عملة أجنبية	إحتياطي أخرى	إحتياطي إحتياطي إحتياطي	إحتياطي إحتياطي إحتياطي	إحتياطي إحتياطي إحتياطي	إحتياطي إحتياطي إحتياطي	إحتياطي إحتياطي إحتياطي	
64,934	51,144,219	51,079,285	7,311,742	2,361,860	852,207	328,754	4,405,892	12,769,186	3,052	3,046,592	20,000,000	الرصيد كما في 31 مارس 2021 (إيضاح 5) أثر التغيير في حقوق ملكية شركة زربية
-	(1,255)	(1,255)	-	-	-	(1,255)	-	-	-	-	-	الربح المحوّل إلى الأرباح المرحلة نتيجة لبيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	217,976	217,976	217,976	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
559	4,558,861	4,558,302	1,953,657	2,566,504	41,224	(3,083)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 17 (ج))
-	(1,000,000)	(1,000,000)	(1,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد كما في 31 مارس 2022
65,493	54,919,801	54,854,308	8,483,375	4,928,364	883,431	324,416	4,405,892	12,769,186	3,052	3,046,592	20,000,000	أثر التغيير في حقوق ملكية شركة زربية (إيضاح 5)
-	668	668	-	-	-	668	-	-	-	-	-	الربح المحوّل إلى الأرباح المرحلة نتيجة لبيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	997,407	997,407	997,407	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
518	1,776,465	1,775,947	4,037,526	(2,395,288)	125,667	(1,958)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 17 (ب))
-	(1,400,000)	(1,400,000)	(1,400,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد كما في 31 مارس 2023
66,011	56,294,341	56,228,330	12,118,308	2,543,076	1,019,098	323,126	4,405,892	12,769,186	3,052	3,046,592	20,000,000	

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (25) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2022	2023	إيضاح	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
2,007,856	4,131,984		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(1,327,305)	(2,035,610)	14	تسويات: صافي أرباح استثمارات إيرادات فوائد
(508,288)	(666,188)		
227,815	(260,897)	5	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(48,863)	(24,390)	6 + 3	صافي مخصص خسائر انتمان متوقعة لم يعد له ضرورة
(286,990)	(1,310,633)	7	ربح من بيع عقارات استثمارية
-	36,227	7	مصاريف الاستهلاك
544,851	797,424	21	مصاريف تمويلية
-	335,288	5	خسائر الإنخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة
59,518	2,996		خسائر فروقات عملة أجنبية
668,594	1,006,201		التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
1,284,655	(2,135,047)		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(422,324)	6,991		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(457,511)	(26,528)		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,073,414	(1,148,383)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
(15,849,331)	(2,093,712)		المدفوع لشراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
3,433,905	7,054,451		شراء استثمار إضافي في شركة زميلة
(97,478)	-	5	المحصل من تخفيض رأسمال استثمار في شركة زميلة
208,147	347,592	5	توزيعات أرباح نقدية مستلمة من استثمار في شركة زميلة
51,088	279,088	5	المدفوع لشراء أدوات دين بالتكلفة المطفأة
(4,000,000)	-		المحصل من استرداد أدوات دين بالتكلفة المطفأة
4,000,000	-		المدفوع لشراء عقارات استثمارية
-	(2,388,057)	7	المحصل من بيع عقارات استثمارية
6,820,171	5,549,418	7	إيرادات فوائد مستلمة
390,734	610,200		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
292,379	1,708,830		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
(4,750,385)	11,067,810		
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
1,100,395	4,530,541		قروض
5,100,000	(14,000,000)	9	قرض من طرف ذي صلة
(956,893)	(1,419,463)		توزيعات أرباح نقدية مدفوعة
(28,506)	(10,600)		المدفوع للمساهمين عن تخفيض رأس المال
(637,930)	(719,155)		مصاريف تمويلية مدفوعة
4,577,066	(11,618,677)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة التمويلية
900,095	(1,699,250)		صافي (النقص) الزيادة في النقد في الصندوق ولدى البنوك
13,275,055	14,175,150		نقد في الصندوق ولدى البنوك كما في بداية السنة
14,175,150	12,475,900		نقد في الصندوق ولدى البنوك كما في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (25) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

1- التأسيس والأنشطة 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 4 أغسطس 2022. إن العنوان المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 26953 الصفاة، 13130 دولة الكويت.

- إن الأغراض الرئيسية التي أسست من أجلها الشركة الأم هي القيام بما يلي:
- الحصول على قروض من السوق المالية وهذا مع مراعاة الإجراءات والطرق المالية المتعارف عليها للشركات.
 - شراء وبيع الأوراق المالية المدرجة في بورصة الكويت والأوراق المالية التي يجري تداولها في دولة الكويت وفي دول مجلس التعاون الخليجي لحساب الشركة الأم.
 - القيام بوظائف مستشار استثمار.
 - كما يجوز للشركة الأم أن تمارس بعض أو كل أعمالها خارج الكويت وفق للشروط والقواعد المقررة في هذا الشأن.
 - الاستثمار في العقارات داخل وخارج دولة الكويت.
 - القيام بوظائف مدير محافظ استثمارية.

وافقت الجمعية العامة غير العادية للمساهمين في إجتماعها المنعقد بتاريخ 28 يونيو 2022، على توصية مجلس الإدارة بإلغاء رخصة المحفظة التمويلية الممنوحة للشركة الأم من قبل بنك الكويت المركزي وتعديل المادة رقم (4) من النظام الأساسي والمادة رقم (5) من عقد التأسيس الخاصة بأغراض الشركة الأم. بناءً عليه، بتاريخ 24 يوليو 2022 تقدمت الشركة الأم لبنك الكويت المركزي بطلب شطبها من سجل شركات الاستثمار لدى بنك الكويت المركزي. بتاريخ 1 أغسطس 2022 تم الموافقة على شطب الشركة الأم من سجل شركات الاستثمار لدى بنك الكويت المركزي.

تم التأشير على التعديلات المذكورة أعلاه في السجل التجاري طرف وزارة التجارة والصناعة تحت رقم 21799 بتاريخ 4 أغسطس 2022.

إن الشركة الأم تخضع لإشراف هيئة أسواق المال وفقاً للقانون رقم 2010/7 لشركات الاستثمار.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 29 مايو 2023. إن الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2- السياسات المحاسبية الهامة

أ) أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة المرفقة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وهيئة أسواق المال. 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 مقابل السلع والخدمات. إن القيمة العادلة هي المبلغ المستلم من بيع أصل أو المدفوع لسداد التزام في معاملة عادية بين أطراف السوق في تاريخ القياس.

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

التعديلات على المعايير المطبقة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير المعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 أبريل 2022:

فيما يلي التعديلات جارية التأثير للسنة الحالية:

إشارة مرجعية إلى الإطار المفاهيمي - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3)
تهدف التعديلات إلى استبدال الإشارة المرجعية إلى إطار إعداد وعرض البيانات المالية الصادر في عام 1989، بالإشارة المرجعية إلى الإطار المفاهيمي للتقارير المالية الصادر في 29 مارس 2018 دون تغيير متطلباته بشكل كبير.

أضافت التعديلات أيضاً استثناء لمبدأ الاعتراف الوارد بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) لتجنب إصدار الأرباح أو الخسائر المحتملة في "اليوم الثاني" والتي تنشأ عن المطلوبات والمطلوبات المحتملة التي قد تندرج ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (37) أو تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (21) "الرسوم والضرائب"، إذا تم تكبدها بشكل منفصل.

كما توضح التعديلات التوجيهات الحالية في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) للموجودات المحتملة التي لن تتأثر باستبدال الإشارة المرجعية إلى إطار إعداد البيانات المالية وعرضها.

إن التعديلات سارية المفعول لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 وتطبق بأثر مستقبلي. لم يكن لتطبيق هذه التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) - الممتلكات والعقارات والمعدات: العوائد ما قبل قصد الاستخدام
إن التعديلات تحظر على المنشآت الخصم من تكلفة أحد بنود الممتلكات والعقارات والمعدات، أي متحصلات من بيع تلك البنود المنتجة أثناء وضع هذا الأصل موضع التشغيل وجعله جاهز للتشغيل وفق الطريقة التي حددتها الإدارة. وبدلاً من ذلك، تعترف المنشأة بمتحصلات بيع هذه البنود، وتكاليف تجهيزها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

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 بداية الفترة الأولى المعروضة، عندما تقوم المنشأة بالتطبيق لأول مرة. لم يكن لتطبيق هذه التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (37) - العقود المثقلة بالالتزامات: تكاليف إتمام العقد
إن التعديلات تحدد التكاليف التي يجب على المنشأة إدراجها عند تقييم ما إذا كان العقد مثقلاً بالالتزامات أو يحقق 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 العمومية والإدارية لا تتعلق مباشرة بالعقد ويتم استبعادها ما لم يتم تحميلها صراحة على الطرف المقابل بموجب العقد.

إن التعديلات سارية المفعول لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022. ستطبق المجموعة هذه التعديلات على العقود التي لم تُف فيها بعد بجميع التزاماتها في بداية فترة التقارير السنوية التي تطبق فيها التعديلات لأول مرة. لم يكن لتطبيق هذه 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 ضمن اختبار (10٪) لإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية"
يوضح هذا التعديل الرسوم التي تقوم المنشأة بإدراجها عند تقييم ما إذا كانت شروط الالتزام المالي الجديد أو المعدل تختلف اختلافاً جوهرياً عن شروط الالتزام المالي الأصلي. إن هذه الرسوم لا تتضمن إلا الرسوم المدفوعة أو المستلمة بين المقترض والمقرض، بما في ذلك الرسوم المدفوعة أو المستلمة من قبل المقترض أو المقرض نيابة عن الغير. تقوم المنشأة بتطبيق التعديل على المطلوبات المالية التي يتم تعديلها أو تبادلها في أو بعد بداية فترة التقارير السنوية التي تطبق فيها المنشأة التعديل للمرة الأولى.

إن هذا التعديل ساري المفعول لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 مع السماح بالتطبيق المبكر. سوف تُطبق المجموعة التعديلات على المطلوبات المالية المعدلة أو المستبدلة في أو بعد بداية فترة التقرير السنوي التي تقوم فيها المنشأة بتطبيق التعديل للمرة الأولى. لم يكن لتطبيق هذه التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

تنطبق بعض التعديلات والتفسيرات الأخرى للمرة الأولى في 2022، 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.

التعديلات الجديدة الصادرة وغير جارية التأثير

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

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 كان، عند النظر إليها جنباً إلى جنب مع المعلومات الأخرى المدرجة في البيانات المالية للمنشأة، من 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 وإن كانت المبالغ غير مادية. ومع ذلك، ليست كل معلومات السياسة المحاسبية المتعلقة بالمعاملات المادية أو الأحداث أو الظروف الأخرى تعتبر هامة في حد ذاتها.

تسري التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023، مع السماح بالتطبيق المبكر ويتم تطبيقها بشكل مستقبلي. إن المجموعة بصدد تقدير التأثير المحتمل على بياناتها المالية المجمعة الناتجة من 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:

- إن التغيير في التقدير المحاسبي الناتج عن معلومات جديدة أو تطورات جديدة لا يعتبر 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 للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 على التغييرات في السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية التي تحدث في أو بعد بداية تلك الفترة، مع السماح بالتطبيق المبكر. إن المجموعة بصدد تقدير التأثير المحتمل على بياناتها المالية المجمعة الناتجة من تطبيق تلك التعديلات.

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

تم إجراء 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 ما يلي:

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

إن تلك التعديلات المذكورة أعلاه سارية المفعول لفرات التقارير 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 (المشار إليها بالمجموعة):

نسبة الملكية		الأنشطة الرئيسية	اسم الشركة التابعة
2022	2023	بلد التأسيس	
		المملكة العربية السعودية	شركة العنود الذهبية - ذ.م.م.
%100	%100	عقارات	شركة شمال أفريقيا للاستثمارات المحدودة
%100	%100	استثمارات	شركة اس جي العقارية - ذ.م.م.
%99	%99	عقارات	شركة سكيورتني جروب موروكو - ش.م.م.ش.و.
%100	%100	صناعي	شركة العطايا العالمية الغذائية - ش.م.ك. (مقفلة)
%75	%75	أغذية	

إن الشركات التابعة (المستثمر فيها) هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتوجد السيطرة عندما تكون الشركة الأم:

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

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

عند تملك المجموعة لنسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها، فإنه يكون لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت لها كافية لإعطائها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانبها.

تأخذ المجموعة جميع الحقائق والظروف ذات الصلة بعين الاعتبار عند تقييم مدى كفاية حقوق التصويت الخاصة بها في المجموعة المستثمر فيها لمنحها 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 أن الشركة الأم/المجموعة لديها أو لا تمتلك القدرة الحالية 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. تتكون الحصص غير المسيطرة من مبلغ تلك الحقوق في تاريخ الدمج الفعلي للأعمال والحصص غير المسيطرة للمساهمين في التغيرات في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج. تُقاس الحصص غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة حصصها المتناسبة من الموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المشتراة على أساس كل معاملة على حدة.

تتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة مع عدم التغيير في السيطرة كمعاملة ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحصص ملكية المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصصها ذات الصلة 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:
- استبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة.
 - استبعاد القيمة الدفترية لأي حصص غير مسيطرة.
 - استبعاد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
 - إدراج القيمة العادلة للمقابل المستلم.
 - إدراج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
 - إدراج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
 - إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المرحلة طبقاً لما يلزم لهذه البنود.

(ج) الأدوات المالية

الاعتراف المبني

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

التصنيف

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

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقاً لمضمون الاتفاقية التعاقدية. إن 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 مقاصة الأدوات المالية عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم للمقاصة وتتوي السداد إما بالصافي أو بتسييل الموجودات وسداد المطلوبات في أن واحد.

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

(أ) الموجودات المالية

1. فئات وقياس الموجودات المالية:

- تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية عند الاعتراف المبني 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 الاعتراف إلى بيان الأرباح أو الخسائر.

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 بالمنشأة لإدارة الموجودات وكذلك خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات مجتمعين.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها وفق مستوى يعكس أفضل وسيلة لإدارتها لمجموعة موجوداتها 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 وتقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة لكل أداة على حدة، ولكن على مستوى أعلى من المحفظة ككل.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة 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 مقابل 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 وألا تحدث خلال السنة.

إلغاء الاعتراف

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

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت تتوافق مع الشرطين التاليين:
- الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى تملك الأصل للحصول على تدفقات نقدية تعاقدية.
- الشروط التعاقدية للموجودات المالية تظهر تواريخ محددة للتدفقات النقدية والتي تتضمن مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ المتبقي.

أدوات الدين التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي المعدلة بخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم الاعتراف 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 الفائدة الفعلية

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

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

إن النقد في الصندوق ولدى البنوك، المدينين التجاريين والمدينين الآخرين وأدوات الدين بالتكلفة المطفأة مصنفة كأدوات الدين بالتكلفة المطفأة.

مدينون تجاريون

يمثل المدينون المبالغ المستحقة من العملاء عن خدمات منجزة ضمن النشاط الاعتيادي، ويتم الاعتراف بمدينيا بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص خسائر الائتمان المتوقعة.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
يتم قياس الموجودات المالية التي لا تستوفي شروط القياس بالتكلفة المطفأة أو من خلال الدخل الشامل الأخر 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 يتم المجموعة بتصنيف الاستثمار في أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عند الاعتراف المبني (كما هو موضح أعلاه).
- يتم تصنيف أدوات الدين التي لا تستوفي شروط التكلفة المطفأة أو شروط القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر 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 الأخر أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبني إذا كان هذا التصنيف يلغي أو يقلل بشكل جوهري عدم تطابق في القياس أو الاعتراف ("عدم تطابق المحاسبي") الذي قد ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح والخسائر عليهم على أسس مختلفة. لم تصنف المجموعة أي أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تسجل التغيرات في القيمة العادلة، الأرباح 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 الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع.

أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

عند الاعتراف المبني، يجوز للمجموعة أن تقرر تصنيف بعض من أدوات الملكية دون الرجوع في ذلك بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر 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 الأخر تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك الجزء الخاص بالعملة الأجنبية في الدخل الشامل الأخر ويتم عرضها في التغيرات المترابطة في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. يتم تحويل الأرباح والخسائر المترابطة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الأخر إلى الأرباح المرحلة عند إلغاء الاعتراف. إن الأرباح والخسائر الناتجة من أدوات الملكية تلك 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 لجزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة تسجل تلك الأرباح في الدخل الشامل الأخر. لا تخضع أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر لتقييم انخفاض القيمة. وعند استبعادها، يعاد تبويب الأرباح أو الخسائر من التغيرات المترابطة في القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

تصنف المجموعة الاستثمارات في أدوات الملكية المدرجة وغير المدرجة ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر في بيان المركز المالي المجمع.

2. انخفاض قيمة الموجودات المالية:

تعترف 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 الفعلية الأصلي على ذلك الأصل. تشمل التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً من الشروط التعاقدية.

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

تتكون أدوات الدين لدى المجموعة بالتكلفة 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. تنص سياسة المجموعة على قياس خسائر الائتمان المتوقعة على تلك الأدوات 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.

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

(ب) مطلوبات مالية

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

مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

(1) الدائنون

يتمثل الدائنون في الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين. يمثل بند الدائنين التجاريين الالتزام لسداد قيمة بضائع أو خدمات تم شراؤها ضمن النشاط الاعتيادي من الموردين. يتم إدراج الدائنين التجاريين مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. 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) الاقتراض

يتم إدراج القروض مبدئياً بالقيمة العادلة بعد خصم التكاليف المتكبدة للمعاملة. ولاحقاً يتم إدراج القروض بالتكلفة المطفأة، ويتم احتساب الفروقات بين المبلغ المحصل (بالصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع خلال فترة الاقتراض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بالرسوم المدفوعة للحصول على 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 عند الوفاء بها أو إلغائها أو تقادم الالتزام مقابل تلك المطلوبات. عندما يتم استبدال المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهرياً أو تعديل شروط المطلوبات المالية الحالية بشكل جوهري. يتم معاملة الاستبدال أو التعديل كإلغاء اعتراف لأصل الالتزام والاعتراف بالالتزام جديد، ويتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. إذا لم يكن التعديل جوهرياً، يتم الاعتراف بالفرق بين: (1) القيمة الدفترية للمطلوبات قبل التعديل؛ و (2) القيمة الحالية للتدفقات النقدية بعد التعديل في الأرباح أو الخسائر كأرباح أو خسائر التعديل ضمن أرباح وخسائر أخرى.

(ج) مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط إذا كان هناك حق قانوني حالي واجب النفاذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وهناك نية للتسوية على أساس الصافي أو لتسييل 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 الاقتناء لحصة الشركة / المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة من تاريخ بداية التأثير الجوهري فعلياً حتى الزوال الفعلي لهذا التأثير الجوهري، فيما عدا الاستثمارات المصنفة كاستثمارات محتفظ بها لغرض البيع، حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (5) "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة".

تقوم المجموعة باحتساب حصتها من نتائج أعمال الشركات الزميلة بناء على بيانات مالية مدققة للشركات الزميلة كما في 31 ديسمبر 2022 مع إجراء التعديلات المتعلقة بأية معاملات مادية من 1 يناير حتى 31 مارس 2023.

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

تتوقف المجموعة عن تسجيل الخسائر إذا تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بها (متضمنة أية حصص طويلة الأجل والتي تمثل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة (فيما عدا إذا كان على المجموعة التزام تجاه الشركة الزميلة أو قامت بأية مدفوعات نيابة عنها). يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة مقابل الاستثمار في الشركة الزميلة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

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

تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته وتحديد إذا ما كان ضرورياً الاعتراف بأي خسائر 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 للانخفاض 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 موجودات مالية 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) عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات التي تم إنجازها والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير والمحتفظ بها لغرض اكتساب الإيجارات أو ارتفاع القيمة السوقية أو كلاهما. يعاد قياس 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. ويتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للمباني لمدة 20 سنة.

يتم تسجيل جميع تكاليف الإصلاحات والصيانة كمصاريف عند تكبدها. عند استبدال جزء من العقار الاستثماري، يتم إلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية للجزء المستبدل.

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

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عند حدوث تغير في استخدام العقار يدل على نهاية شغل المالك له، أو بداية تأجيله تشغيلياً لطرف آخر، أو إتمام البناء أو التطوير. ويتم التحويل من عقار استثماري فقط عند حدوث تغير في الاستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه.

(و) إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

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

إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدرة للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من القيمة الدفترية للأصل، فإنه يجب تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. يجب الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، إلا إذا كان الأصل محل الانخفاض مدرج بالقيمة المعاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة خسارة الانخفاض في قيمة الأصل كإنخفاض ناتج عن إعادة التقييم.

عند عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، تزداد القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة التقديرية المعدلة القابلة للاسترداد، على ألا تتجاوز القيمة الدفترية التي تمت زيادتها عن القيمة الدفترية التي كان ستحدد لها لو لم يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) خلال السنوات السابقة. يجب الاعتراف بعكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة عكس خسائر الانخفاض في القيمة كزيادة في إعادة التقييم.

(ز) المخصصات

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

(ح) مخصص مكافأة نهاية الخدمة

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

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

(ك) أسهم خزانة

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

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

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

(ل) احتياطات 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 واحتياطات 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. إن متخذ القرار التشغيلي الرئيسي هو الشخص المسؤول عن توزيع الموارد وتقييم الأداء واتخاذ القرارات الاستراتيجية حول القطاعات التشغيلية.

(ن) توزيعات الأرباح للمساهمين

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

يتم قياس التوزيعات غير النقدية بالقيمة العادلة للموجودات التي سيتم توزيعها مع إدراج نتيجة إعادة القياس بالقيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية. عند القيام بتلك التوزيعات غير النقدية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية لذلك الالتزام والقيمة الدفترية للموجودات الموزعة يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. يتم الإفصاح عن توزيعات الأرباح التي تم إقرارها بعد تاريخ البيانات المالية كأحداث لاحقة لتاريخ بيان المركز المالي المجموع.

(س) عقود الإيجار:

المجموعة كمؤجر

تصنف عقود الإيجار على أنها عقود إيجار تشغيلية إذا احتفظ المؤجر بجزء جوهري من المخاطر والعوائد المتعلقة بالملكية. تصنف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار 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 بموجب عقد الإيجار التمويلي يتم إدراجها كمدينين بقيمة صافي استثمار المجموعة في عقود 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 مكوناً من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود كما يلي:
- الخطوة الأولى: تحديد العقد مع العميل - يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ ويحدد المعايير الخاصة بكل عقد يجب الوفاء به.
 - الخطوة الثانية: تحديد الالتزامات التعاقدية في العقد - إن الالتزام التعاقدية هو وعد في العقد مع العميل لبيع البضائع أو تأدية الخدمات إلى العميل.
 - الخطوة الثالثة: تحديد سعر المعاملة - سعر المعاملة هو المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه لبيع البضائع أو تأدية الخدمات إلى العميل المتفق عليها، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف خارج التعاقد.
 - الخطوة الرابعة: توزيع سعر المعاملة على الالتزامات التعاقدية في العقد - بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام تعاقدي، ستقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام تعاقدي في حدود المبلغ الذي يمثل مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه نظير تلبية ذلك الالتزام التعاقدية.
 - الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيراد عندما (أو كما) تفي المنشأة بالالتزامات التعاقدية.

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

- تعترف المجموعة بالإيرادات إما في وقت محدد أو على مدى فترة من الوقت، عندما (أو كلما) تقوم المجموعة بتلبية الالتزامات التعاقدية عن طريق بيع البضاعة أو تأدية الخدمات المتفق عليها لعملائها. وتقوم المجموعة بنقل السيطرة على البضاعة أو الخدمات على مدى فترة من الوقت (وليس في وقت محدد) وذلك عند استيفاء أي من المعايير التالية:
- أن يتلقى العميل المنافع التي يقدمها أداء المنشأة ويستهلكها في الوقت نفسه حالما قامت المنشأة بالأداء.
 - أداء المجموعة ينشئ أو يحسن الأصل (على سبيل المثال، الأعمال قيد التنفيذ) الذي يسيطر عليه العميل عند تشييد الأصل أو تحسينه.
 - أداء المجموعة لا ينشئ أي أصل له استخدام بديل للمنشأة، وللمنشأة حق واجب النفاذ في الدفعات مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

- تنقل السيطرة في وقت محدد إذا لم تحقق 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 الهامة لملكية الأصل.
 - أن يقبل العميل الأصل.

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

تتشأ مصادر إيرادات المجموعة من الأنشطة التالية:

- (1) أتعاب الإدارة
يتم تحقق أتعاب الإدارة وفقاً للمبدأ النقدي عند تقديم الخدمة (في وقت محدد).
- (2) إيرادات أتعاب وعمولات
يتم تحقق إيرادات الأتعاب والعمولات والاستشارات عند تقديم الخدمة (في وقت محدد).
- (3) إيراد بيع عقارات
يتم الاعتراف بإيرادات بيع العقارات على أساس مبدأ الاستحقاق الكامل، وذلك عندما تتوفر جميع الشروط التالية:
عند اكتمال عملية البيع وتوقيع العقود.
 - عندما يكون استثمار المشتري (قيمة البيع) كافياً لإثبات التزامه بدفع قيمة العقار كما في تاريخ البيانات المالية.
 - ألا تنخفض مرتبة الأهم المدينة للمجموعة عن البيع مستقبلاً.
 - أن تكون المجموعة قد قامت بنقل السيطرة للمشتري.
 - إذا كانت الأعمال اللازمة لإكمال العقار يمكن قياسها وقيدها 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) إيرادات أخرى

يتم تحقق الإيرادات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

ف) العملات الأجنبية

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

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

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

ص) تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بتملك أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المستوفاة لشروط رسملة تكاليف الاقتراض، وهي الموجودات التي تتطلب وقتاً زمنياً طويلاً لتصبح جاهزة للاستخدام للغرض المقصود أو البيع، يتم إضافتها لتكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهري للاستخدام أو البيع. إن إيرادات الاستثمارات المحصلة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة والمستثمرة خلال فترة عدم استغلالها للصرف على الموجودات المستوفاة للشروط يتم خصمها من تكاليف الاقتراض القابلة للرسملة. يتم إدراج كافة تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها. إن تكاليف الاقتراض تشمل الفوائد والتكاليف الأخرى التي تكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

ق) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد استبعاد حصة الشركة الأم من دخل الشركات التابعة المساهمة والشركات الزميلة الكويتية والمحول إلى الإحتياطي الإجباري.

ر) حصة الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وحصة الزكاة، ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد خصم حصتها في أرباح الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة وكذلك حصة الزكاة المدفوعة من الشركات المساهمة الكويتية التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية وذلك طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 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 استخدام موارد اقتصادية لسداد التزام قانوني حالي أو متوقع نتيجة أحداث سابقة مرجحاً مع إمكانية تقدير المبلغ المتوقع سداً بصورة كبيرة. وبخلاف ذلك، يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً.

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

ت) موجودات أمانة

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

ث) الآراء والتقديرات المحاسبية الهامة

تقوم المجموعة بإبداء الآراء وعمل التقديرات والافتراضات التي 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. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

(أ) الآراء

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

(1) تحقق الإيرادات:

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. إن تحديد ما إذا كانت ضوابط تحقق الإيرادات على النحو الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية (15) والسياسة المحاسبية للإيرادات قد تمت تليتها أم لا يتطلب آراء هامة.

(2) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

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

(3) تصنيف الموجودات المالية:

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

(4) تصنيف الأراضي:

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

أ. عقارات قيد التطوير:

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

ب. أعمال قيد التنفيذ:

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

ج. عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة:

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

د. عقارات استثمارية:

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

(5) تقييم التأثير الجوهري:

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

(6) تقييم السيطرة:

تراعي الإدارة عند تحديد وجود السيطرة على الشركة المستثمر فيها ما إذا كان للمجموعة 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 نهاية فترة التقرير والتي لها مخاطر جوهرية في حدوث تعديلات مادية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة هي على الشكل التالي:

(1) القيمة العادلة للموجودات المالية غير المدرجة:

تقوم المجموعة باحتساب القيمة العادلة للموجودات المالية التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط عن طريق استخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحتة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصصة، 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 خسائر الائتمان المتوقعة:

إن عملية تحديد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة تتطلب تقديرات. إن مخصص خسائر الائتمان المتوقعة يستند إلى أسلوب الخسائر الائتمانية المقدرة مستقبلاً. يتم شطب الديون المعدومة عندما يتم تحديدها. إن قيد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة وتخفيض المدينين يخضع لموافقة الإدارة.

(3) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية:

إن الانخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد القيمة القابلة للاسترداد. 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 بحتة لموجودات مماثلة أو أسعار السوق المتاحة ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة لاستبعاد 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 موجودات مالية جوهرية في المستقبل والتي من شأنها تعزيز أداء الأصل (أو وحدة توليد النقد) محل الاختبار. إن القيمة القابلة للاسترداد 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 مطلوبات عن الضرائب المتوقعة بالمناطق التي تمارس فيها أنشطتها وتقدير مدى احتمالية استحقاق ضرائب إضافية. وعندما تختلف الضريبة النهائية عن المبالغ المسجلة فعلياً، فإن تلك الفروقات ستعكس على ضريبة الدخل والضرائب المؤجلة في الفترة التي يتبين فيها هذا الاختلاف. إن أية تغييرات في هذه التقديرات والافتراضات قد تؤثر على القيمة الدفترية للضرائب المؤجلة.

3- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2022	2023
3,187,520	3,519,250
144,108	-
369,771	247,500
859,575	280,038
4,560,974	4,046,788
(3,117,197)	(2,933,377)
1,443,777	1,113,411

إيرادات مستحقة
دفعة مقدمة لاقتناء استثمارات
توزيعات أرباح وفوائد مستحقة
مدينون آخرون

ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (أ)

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

(أ) إن الحركة على مخصص خسائر الائتمان هي كما يلي:

2022	2023	
3,132,987	3,117,197	الرصيد كما في بداية السنة
44,579	53,728	المحمل خلال السنة
(10,673)	(216,952)	المستخدم خلال السنة (i)
(49,696)	(20,596)	مخصص لم يعد له ضرورة
3,117,197	2,933,377	الرصيد كما في نهاية السنة

(i) خلال السنة وبناء على موافقة الإدارة المعتمدة بتاريخ 28 سبتمبر 2022، تم استخدام مخصص بمبلغ 216,952 ديناراً كويتياً (2022: 10,673 ديناراً كويتياً) لشطب ديون معدومة.

4- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

2022	2023	
37,391,640	34,541,362	أوراق مالية مدرجة
7,338,862	6,333,650	أوراق مالية غير مدرجة
-	283,727	صندوق استثماري
44,730,502	41,158,739	

تم رهن أوراق مالية بقيمة دفترية تبلغ 23,146,553 ديناراً كويتياً (2022: 22,266,003 ديناراً كويتياً) كضمان مقابل قرض ممنوح من قبل بنك محلي (إيضاح 8).

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

2022	2023	
44,675,386	40,874,999	دينار كويتي
-	283,727	ريال سعودي
55,116	13	دولار أمريكي
44,730,502	41,158,739	

تم تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر استناداً إلى أسس التقييم المبينة في إيضاح (23).

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

5- استثمار في شركات زميلة

		نسبة الملكية		بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
2022	2023	2022	2023		
6,557,680	6,314,939	%24	%24	السعودية	شركة المدار الذهبية - ذ.م.م (المدار)
1,400,316	1,065,905	%34.50	%34.50	دولة الكويت	شركة المستقبل للاتصالات - ش.م.ك.ع (ii) شركة الجزيرة للتنمية العقارية - ش.م.ك.
1,740,984	1,672,615	%20	%20	دولة الكويت	(مقفلة) (iii)
188,483	180,145	%22.52	%22.52	المغرب	شركة الفا اطلنتيك للصحراء المغربية الشركة الكويتية القطرية للتطوير العقاري - ش.م.ك.م.
1	1	%40.72	%40.72	دولة الكويت	
6,230	6,230	%44.15	%44.15	جزر العذراء البريطانية	شركة مينا اكوييتيز المحدودة
9,893,694	9,239,835				

(أ) إن الحركة خلال السنة هي كما يلي:

2022	2023	
10,276,470	9,893,694	الرصيد كما في بداية السنة
97,478	-	إضافات
(208,147)	(347,592)	تخفيض رأسمال استثمار في شركة زميلة
(1,255)	668	أثر التغير في حقوق ملكية شركة زميلة
(227,815)	260,897	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	(335,288)	خسائر انخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة (i)
(3,083)	(1,958)	حصة من الخسارة الشاملة الأخرى
(51,088)	(279,088)	توزيعات أرباح نقدية مستلمة
11,134	48,502	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
9,893,694	9,239,835	الرصيد كما في نهاية السنة

(i) خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2023، قامت المجموعة بتسجيل خسائر انخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة بمبلغ 335,288 ديناراً كويتياً، بناء على اختبار انخفاض في القيمة قامت به الإدارة حيث إن القيمة الممكن استردادها لتلك الشركات الزميلة أقل من قيمتها الدفترية.

(ii) 3,405,898 سهم (2022: 3,405,898 سهم) من أسهم شركة المستقبل للاتصالات ش.م.ك. (مقفلة) مرهونة لدى بنك محلي كضمان مقابل قروض (إيضاح 8).

(iii) 9,999,999 سهم (2022: 11,999,999 سهم) من أسهم شركة الجزيرة للتنمية العقارية ش.م.ك. (مقفلة) مرهونة لدى بنك محلي كضمان مقابل قروض (إيضاح 8).

(ب) إن ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة والتي تكون هامة للمجموعة كما يلي:

2022	2023	شركة الجزيرة	شركة المستقبل للاتصالات	شركة المدار	بيان المركز المالي
13,637,667	16,330,795	492,769	15,305,324	532,702	الموجودات المتداولة
51,334,523	47,421,583	19,612,404	722,074	27,087,105	الموجودات غير المتداولة
(14,126,991)	(18,026,848)	(5,919,069)	(11,082,880)	(1,024,899)	المطلوبات المتداولة
(10,757,722)	(6,988,782)	(5,823,029)	(883,089)	(282,664)	المطلوبات غير المتداولة
40,087,477	38,736,748	8,363,075	4,061,429	26,312,244	صافي الموجودات
28,362,948	32,428,952	5,427,796	24,730,515	2,270,641	بيان الأرباح أو الخسائر
(28,419,896)	(31,108,057)	(3,629,643)	(24,579,905)	(2,898,509)	الإيرادات المصروفات
(56,948)	1,320,895	1,798,153	150,610	(627,868)	صافي (خسارة) ربح السنة
51,088	279,088	228,000	51,088	-	توزيعات أرباح مستلمة
288,722	763,528	-	763,528	-	إلتزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

(ج) تسويات ملخص المعلومات المالية أعلاه مع القيم الدفترية للاستثمارات في الشركات الزميلة المدرجة في البيانات المالية المجمعة.

شركة الجزيرة	شركة المستقبل للاتصالات	شركة المدار	
8,363,075	4,061,429	26,312,244	2023
%20	%34.50	%24	صافي موجودات الشركة الزميلة
1,672,615	1,401,193	6,314,939	حصة ملكية المجموعة
-	(335,288)	-	خسائر انخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة (أ) ((1))
1,672,615	1,065,905	6,314,939	القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة
359,631	51,960	(150,688)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
شركة الجزيرة	شركة المستقبل للاتصالات	شركة المدار	
8,704,922	4,058,888	27,323,667	2022
%20	%34.50	%24	صافي موجودات الشركة الزميلة
1,740,984	1,400,316	6,557,680	حصة ملكية المجموعة
227,770	(98,783)	(218,273)	القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة
			حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة

6- أدوات دين بالتكلفة المطفأة

2022	2023	تاريخ الاستحقاق	معدل الفائدة %	
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	-	8 نوفمبر 2023	2.25% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	سند بمعدل فائدة متغير صادرة من شركة محلية (ب)
4,400,000	-	28 ديسمبر 2024	2.25% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	سند بمعدل فائدة متغير صادرة من شركة محلية (ب)
2,000,000	2,000,000	10 أكتوبر 2032	2.25% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	سند بمعدل فائدة متغير صادر من بنك محلي
2,000,000	2,000,000	10 أكتوبر 2032	4%	سند بمعدل فائدة ثابت صادر من بنك محلي
-	8,150,000	29 ديسمبر 2028	3% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	سند بمعدل فائدة متغير صادرة من شركة محلية (ب)
14,150,000	14,150,000			ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (أ)
(107,096)	(49,574)			
14,042,904	14,100,426			

(أ) إن الحركة على مخصص خسائر الائتمان هي كما يلي:

2022	2023	
150,842	107,096	الرصيد كما في بداية السنة
21,753	44,370	المحمل خلال السنة
(65,499)	(101,892)	مخصص لم يعد له ضرورة
107,096	49,574	الرصيد كما في نهاية السنة

(ب) خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2023، تم استرداد بعض أدوات الدين بالتكلفة المطفأة وإعادة إصدارها من قبل البنك المحلي بسعر فائدة 3% (2022: 2.25%) فوق سعر الخصم من بنك الكويت المركزي.

7- عقارات استثمارية
إن الحركة خلال السنة هي كما يلي:

2022	2023	
21,997,183	15,522,960	الرصيد كما في بداية السنة
-	2,388,057	إضافات
(6,533,181)	(4,238,785)	استبعادات (ج)
-	(36,227)	استهلاك
58,958	51,813	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
15,522,960	13,687,818	الرصيد كما في نهاية السنة

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

(ب) كما في 31 مارس 2023، بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية 18,198,170 دينار كويتي (2022: 19,584,116 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 واستخدام العقارات الاستثمارية. إن قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تم تصنيفها كمستوى ثاني وثالث للقيمة العادلة وذلك بناءً على مدخلات أسس التقييم التي تم استخدامها. إن العقارات الاستثمارية تتضمن مباني تم إهلاكها بالكامل.

(ج) خلال السنة، قامت المجموعة ببيع عقارات استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 4,238,785 ديناراً كويتياً (2022: 6,533,181 ديناراً كويتياً) مقابل مبلغ 5,549,418 ديناراً كويتياً (2022: 6,820,171 ديناراً كويتياً) نتج عنه ربح بمبلغ 1,310,633 ديناراً كويتياً (2022: ربح بمبلغ 286,990 دينار كويتي).

(د) إن عقارات استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 1,403,554 دينار كويتي (2022: 2,803,554 دينار كويتي) مرهونة كضمان مقابل قروض (إيضاح 8).

8- قروض
تتمثل في قروض دوارة تحمل معدل فائدة سنوي 0.7% (2022: 0.7%) فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق السداد بتاريخ 15 مايو 2025.

إن القروض مضمونة مقابل رهن ضمانات الدرجة الأولى التالية:

- (1) رهن أوراق مالية مصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال النخل الشامل الأخر بقيمة دفترية تبلغ 23,146,553 ديناراً كويتياً (2022: 22,266,003 ديناراً كويتياً) (إيضاح 4).
- (2) رهن عدد 3,405,898 (2022: 3,405,898) سهم من أسهم شركة المستقبل للاتصالات – ش.م.ك. مصنفة كاستثمار في شركات زميلة (إيضاح 5).
- (3) رهن عدد 9,999,999 (2022: 11,999,999) سهم من أسهم شركة الجزيرة للتنمية العقارية – ش.م.ك. مصنفة كاستثمار في شركات زميلة (إيضاح 5).
- (4) رهن عقارات استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 1,403,554 ديناراً كويتياً (2022: 2,803,554 ديناراً كويتياً) (إيضاح 7).

9- قرض من طرف ذي صلة
يتمثل في قرض تم الحصول عليه من مساهم يحمل معدل فائدة سنوي يبلغ لا شيء (2022: 1.5%) ويستحق السداد بتاريخ 17 مارس 2024. خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2023، قامت المجموعة بسداد مبكر للقرض من طرف ذي صلة بالكامل.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مفصلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

10- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2022	2023	
580,087	673,193	مصاريف مستحقة
260,402	240,939	دائنو توزيعات أرباح مستحقة (إيضاح 21)
68,305	57,705	مستحق إلى المساهمين عن تخفيض رأس المال (إيضاح 21)
416,291	431,053	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
157,124	235,393	مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 21)
791,720	697,707	أرصدة دائنة أخرى
2,273,929	2,335,990	

11- رأس المال

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

12- احتياطي إجباري

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

13- احتياطي اختياري

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

14- صافي أرباح استثمارات

2022	2023	
860,926	355,694	أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
466,379	1,534,830	إيرادات توزيعات أرباح
-	145,086	أرباح من الاعتراف المبني بموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,327,305	2,035,610	

15- إيرادات أتعاب وعمليات

2022	2023	
1,054,260	1,035,547	أتعاب إدارة محافظ
858,834	943,340	أتعاب استشارات
100,583	71,543	عمليات
2,013,677	2,050,430	

16- مصاريف عمومية وإدارية

2022	2023	
1,400,061	1,475,002	تكاليف موظفين
46,631	50,843	أتعاب إدارية واستشارية
40,850	39,000	أتعاب مهنية
228,835	271,569	مصاريف أخرى
1,716,377	1,836,414	

17- إجتماع مجلس الإدارة والجمعية العامة العادية للمساهمين

(أ) إقترح مجلس الإدارة في إجتماعه المنعقد بتاريخ 29 مايو 2023 توزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم بمبلغ 2,000,000 دينار كويتي، كما وافق على صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 25,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2023. تخضع هذه الاقتراحات لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

(ب) وافقت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 28 يونيو 2022 على توزيع أرباح نقدية بواقع 7 فلس للسهم بمبلغ 1,400,000 دينار كويتي، كما وافقت على صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 25,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2022.

(ج) وافقت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 23 يونيو 2021 على توزيع أرباح نقدية بواقع 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.

18- ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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

2022	2023
1,953,657	4,037,526
أسهم	أسهم
200,000,000	200,000,000
فلس	فلس
9.77	20.19

ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة

ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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

19- موجودات أمانة

تقوم الشركة الأم بإدارة محافظ استثمارية للغير بمبلغ 2,781,476,097 ديناراً كويتياً كما في 31 مارس 2023 (2022): 2,768,298,090 دينار كويتي) مقابل أتعاب إدارة. إن تلك المحافظ الاستثمارية مسجلة باسم الشركة الأم ولم يتم احتسابها في البيانات المالية المجمعة المرفقة (حسابات نظامية خارج بيان المركز المالي المجموع).

20- معلومات التوزيع القطاعي

إن المجموعة مقسمة إلى أقسام تشغيلية لإدارة أنشطتها المختلفة بناء على التقرير الداخلي المقدم إلى مسؤول اتخاذ القرارات التشغيلية الرئيسي:

- عمليات استثمارية: تتمثل في الاستثمار المباشر لصالح المجموعة في الأوراق المالية والمحافظ والصناديق.
- خدمات إدارة الأصول: تتمثل في خدمات إدارة محافظ وصناديق للغير.
- عمليات عقارية: تتمثل في الاستثمار في عقارات وإدارة محافظ عقارية.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مفصلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

		2022		2023			
		اللسنة المالية المنتهية في 31 مارس					
		المجموع	عمليات عقارية	خدمات إدارة الأصول	عمليات استثمارية	المجموع	عمليات استثمارية
4,449,219	599,949	2,013,677	1,835,593	2,701,798	2,701,798	2,701,798	2,701,798
(654,323)	(109,472)	-	(544,851)	-	(797,424)	(797,424)	(797,424)
(1,606,905)	-	-	-	-	-	-	-
2,187,991	-	-	(227,815)	260,897	260,897	260,897	260,897
(227,815)	-	-	-	-	-	-	-
48,863	-	-	-	24,390	-	-	-
286,990	286,990	-	-	1,310,633	-	-	-
-	-	-	-	10,670	-	-	-
(228,655)	-	-	-	(41,057)	-	-	-
-	-	-	-	(335,288)	-	-	(335,288)
(59,518)	-	-	-	(2,996)	-	-	-
2,007,856	-	-	-	4,131,984	-	-	-
(17,795)	-	-	-	(37,205)	-	-	-
(10,845)	-	-	-	(31,735)	-	-	-
(25,000)	-	-	-	(25,000)	-	-	-
1,954,216	-	-	-	4,038,044	-	-	-
88,803,648	15,522,960	332,132	72,948,556	13,687,818	260,198	67,735,065	67,735,065
9,893,694	-	-	9,893,694	-	-	9,239,835	9,239,835
1,111,645	-	-	-	-	-	-	-
99,808,987	-	-	-	-	-	-	-
42,615,257	-	-	42,615,257	-	-	33,145,798	33,145,798
2,273,929	-	-	-	-	-	-	-
44,889,186	-	-	-	-	-	-	-

21- الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

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

2022	2023	
		(1) بيان المركز المالي المجمع
13,796,535	12,439,331	نقد في الصندوق ولدى البنوك
28,615,257	33,145,798	قروض (إيضاح 8)
14,000,000	-	قرض من طرف ذي صلة (إيضاح 9)
260,402	240,939	داننو توزيعات أرباح مستحقة (إيضاح 10)
68,305	57,705	مستحق إلى المساهمين عن تخفيض رأس المال (إيضاح 10)
157,124	235,393	مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 10)
		(2) بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
232,952	160,000	إيرادات أتعاب وعمولات
162	186	إيرادات فوائد
(544,851)	(797,424)	مصاريف تمويلية
		(3) مزايا أفراد الإدارة العليا
424,002	442,193	مزايا قصيرة الأجل
25,000	25,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
28,750	28,750	مكافأة نهاية الخدمة
27,500	27,500	مكافآت لجان

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

22- إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل النقد في الصندوق ولدى البنوك، المدينون والأرصدة المدينة الأخرى، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أدوات الدين بالتكلفة المطفأة، القروض، قرض من طرف ذي صلة والدائون 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 التعاقدية مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تتعرض للمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في النقد لدى البنوك، المدينون وأدوات الدين بالتكلفة المطفأة. إن النقد لدى البنوك الخاص بالمجموعة مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة. كما يتم إثبات رصيد المدينين 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 الائتمانية ويستند مخصص الخسائر المتوقعة على فترة 12 شهر. كما أن النقد الخاص بالمجموعة 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 المبني.

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة

تتكون أدوات الدين لدى المجموعة بالتكلفة 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. تنص سياسة المجموعة على قياس خسائر الائتمان المتوقعة على تلك الأدوات 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.

إن الحد الأعلى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو كما يلي:

2022	2023	
14,172,150	12,472,900	نقد لدى البنوك
1,443,777	1,113,411	مديون وأرصدة مدينة أخرى
14,042,904	14,100,426	أدوات الدين بالتكلفة المطفأة
29,658,831	27,686,737	

(ب) مخاطر السيولة

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

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 الوفاء بالالتزامات.
- الاحتفاظ بالمحافظ المالية ذات الموجودات السوقية العالية القابلة للتسييل السريع كضمان يغطي أي انقطاع غير متوقع في التدفقات النقدية.
- مراقبة نسب السيولة في بيان المركز المالي مقابل المتطلبات الداخلية والرقابية.
- إدارة تركيز ونمط استحقاق الديون.

إن جدول استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة كما في 31 مارس هو كما يلي:

المجموع	أكثر من 5 سنوات	1 - 5 سنوات	3 - 12 شهراً	1 - 3 أشهر	حتى 1 شهر	2023
12,475,900	-	-	-	-	12,475,900	الموجودات نقد في الصندوق ولدى البنوك
1,113,411	-	-	360,989	23,307	729,115	مديون وأرصدة مدينة أخرى موجودات مالية بالقيمة العادلة
41,158,739	-	6,617,377	-	-	34,541,362	من خلال الدخل الشامل الأخر
9,239,835	-	9,239,835	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
14,100,426	12,103,676	-	1,996,750	-	-	أدوات الدين بالتكلفة المطفأة
13,687,818	9,117,775	4,570,043	-	-	-	عقارات استثمارية
91,776,129	21,221,451	20,304,546	2,357,739	23,307	47,746,377	
33,145,798	-	33,145,798	-	-	-	المطلوبات قروض
2,335,990	-	690,605	631,174	87,950	926,261	داننون وأرصدة دائنة أخرى
35,481,788	-	33,836,403	631,174	87,950	926,261	

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	أكثر من 5 سنوات	5 - 1 سنوات	12 - 3 شهراً	3 - 1 أشهر	حتى 1 شهر	2022
14,175,150	-	-	-	-	14,175,150	الموجودات نقد في الصندوق ولدى البنوك
1,443,777	-	-	464,705	108,055	871,017	مدنيون وأرصدة مدينة أخرى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
44,730,502	-	7,338,862	-	-	37,391,640	استثمار في شركات زميلة
9,893,694	-	9,893,694	-	-	-	أدوات الدين بالتكلفة المطفأة
14,042,904	3,997,484	10,045,420	-	-	-	عقارات استثمارية
15,522,960	9,012,405	6,510,555	-	-	-	
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	

(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 صرف العملات الأجنبية وسعر أدوات الملكية، كما هو موضح أدناه:

(1) مخاطر سعر الفائدة

تتعرض الأدوات المالية 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 قد تمت الإشارة إليها في الإيضاحات المتعلقة بها.

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

الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع	الرصيد كما في 31 مارس دينار كويتي	الزيادة / (النقص) في معدل الفائدة	2023
60,750 +	12,150,000	± 50 نقطة أساس	أدوات الدين بالتكلفة المطفأة (معدلات فائدة متغيرة)
165,729 ±	33,145,798	± 50 نقطة أساس	قروض
			2022
60,750 +	12,150,000	± 50 نقطة أساس	أدوات الدين بالتكلفة المطفأة (معدلات فائدة متغيرة)
143,076+	28,615,257	± 50 نقطة أساس	قروض
70,000+	14,000,000	± 50 نقطة أساس	قروض من طرف ذي صلة

(2) مخاطر العملات الأجنبية

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

يظهر البيان التالي حساسية التغيرات المحتملة والمعتولة في أسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الدينار الكويتي:

العملة	التغير في سعر صرف العملة	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
2023			
دولار أمريكي	±5%	205+	-
ريال سعودي	±5%	403+	14,306+
دينار تونسي	±5%	9+	-
يورو	±5%	15+	-
درهم مغربي	±5%	545+	-
2022			
دولار أمريكي	±5%	204+	-
ريال سعودي	±5%	12,102+	-
دينار تونسي	±5%	9+	-
يورو	±5%	16+	-
درهم مغربي	±5%	572+	-

3) مخاطر أسعار أدوات الملكية

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة لأدوات الملكية كنتيجة لتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد. إن التعرض لمخاطر أسعار أدوات الملكية ينشأ من استثمارات المجموعة في أدوات الملكية المصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وموجودات مالية 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 لتلك الاستثمارات، حيث تتعرض المجموعة لمخاطر جوهرية كما في 31 مارس:

2022		2023		مؤشرات السوق بورصة الكويت
التغير في أسعار أدوات الملكية	الأثر على الدخل الشامل الآخر	التغير في أسعار أدوات الملكية	الأثر على الدخل الشامل الآخر	
±5%	1,869,582 ±	±5%	1,727,068 ±	

23- قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية كالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة في تاريخ كل فترة مالية.

إن القيمة العادلة هي المبلغ المستلم من بيع أصل أو المدفوع لسداد التزام في معاملة عادية بين أطراف السوق في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إتمام عملية بيع الأصل أو سداد الالتزام بإحدى الطرق التالية:

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

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مفصلة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2023
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

- المستوى 1: ويشمل أسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المتماثلة.
المستوى 2: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحاً إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
المستوى 3: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.

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

2023		
المجموع	المستوى 2	المستوى 1
41,158,739	6,617,377	34,541,362
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
2022		
المجموع	المستوى 2	المستوى 1
44,730,502	7,338,862	37,391,640
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		

كما في 31 مارس، فإن القيم العادلة للأدوات المالية تقارب قيمها الدفترية. ترى إدارة المجموعة أن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها الدفترية بشكل كبير نظراً لقصر فترة استحقاق هذه الأدوات.

لم تتم أي تحويلات ما بين المستويات الأولى والثاني والثالث خلال السنة.

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

24- إدارة مخاطر الموارد المالية

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

وللمحافظة على أو تعديل الهيكل المثالي للموارد المالية، يمكن للمجموعة تنظيم مبالغ التوزيعات المدفوعة للمساهمين، إعادة رأس المال المدفوع إلى المساهمين وإصدار أسهم جديدة أو بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون أو لسداد القروض، أو الحصول على قروض إضافية.

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

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

2022	2023	
28,615,257	33,145,798	قروض
14,000,000	-	قروض من طرف ذي صلة
(14,175,150)	(12,475,900)	ناقصاً: نقد في الصندوق ولدى البنوك
28,440,107	20,669,898	صافي الديون
54,919,801	56,294,341	مجموع حقوق الملكية
83,359,908	76,964,239	إجمالي الموارد المالية
%34.12	%26.86	نسبة الدين إلى رأس المال

25- دعاوى قضائية

الدعوى رقم 4878 لسنة 2020 بتاريخ 27 يونيو 2022 والاستئناف رقم 5239 لسنة 2022 تجاري/12 بتاريخ 10 يناير 2023.

أطراف الدعوى:

مرفوعة من: يوسف إبراهيم يوسف الرقم وعائشة إبراهيم يوسف الرقم (المدعين).
ضد: إحدى البنوك المحلية (المدعي عليه الأول)، شركة مجموعة الأوراق المالية ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) (المدعي عليه الثاني) وطارق إبراهيم يوسف الرقم (المدعي عليه الثالث).

مضمون الدعوى:

- قام المدعين برفع قضية مطالبين بتصفية الحساب بين المدعين والمدعي عليهم والناشئة من التالي:
- بتاريخ 2 يونيو 1997 وبموجب عقد مديونية مضمون برهن أسهم قام البنك المحلي بمنح قرض للمدعي عليه الثالث بقيمة 7,273,394 ديناراً كويتياً مقابل رهن أسهمه في البنك المحلي وقام كلاً من المدعين برهن أسهمهم المملوكة في شركة الخليج للكابلات وشركة أجهزة الاتصالات المتنقلة "زين" لصالح البنك المحلي.
 - لاحقاً تم إبرام عقد تكميلي ملحق للعقد بتاريخ 29 ديسمبر 1998 تم فيه رهن عقار مقابل شطب بعض الاسهم وكفالة آخرين مع بقاء شروط وأحكام العقد الأصلي نافذاً في اتجاه كافة الأطراف فيما يتعلق بالدين والرهن.
 - بتاريخ 9 فبراير 2005 ومن خلال إتفاقية شراء ديون وحوالة حق مضمونة برهن أصول عينية، قامت الشركة الأم بشراء مديونية المدعي عليه الثالث من البنك المحلي (المدعي عليه الأول) نيابة عن أحد عملاءها ومساهميها (طرف ذي صلة) بقيمة 4,595,455 ديناراً كويتياً وهو المترصد من المديونية حتى تاريخ 9 فبراير 2005.

الأحكام الصادرة والأثر المالي:

- (1) بتاريخ 27 يونيو 2022، أصدرت "محكمة أول درجة" حكمها برفض الدعوى. قام المدعي بالطعن على الحكم. لدى محكمة الاستئناف من خلال الدعوى رقم 5239 لسنة 2022 تجاري 12.
- (2) بتاريخ 10 يناير 2023، أصدرت "محكمة الاستئناف" حكمها لصالح المدعين وذلك بالزام الشركة الأم بأن تؤدي مبلغ 4,861,384 ديناراً كويتياً. بتاريخ 20 فبراير 2023، قام طرف ذي صلة (مساهم رئيسي) بتحويل مبلغ 4,905,773 ديناراً كويتياً إلى الشركة الأم متضمناً المصاريف القانونية لسداد المبلغ المحكوم به للمدعين كما هو وراود في حكم الاستئناف بناء على الكتاب المرسل إليها بتاريخ 15 يناير 2023 من قبل الطرف ذي صلة. قامت الشركة الأم بتسوية التزامها وعليه لم يتم قيد أي مصروف أو مخصص نظير الدعوى القضائية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للشركة الأم. وبناء عليه، ليس هناك أي أثر مالي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للدعوى القضائية.