

**بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت**

**البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
31 ديسمبر 2021**

الصفحة	المحتويات
4 – 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان الدخل المجمع
6	بيان الدخل الشامل المجمع
7	بيان المركز المالي المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
9	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
38 – 10	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

المحترمين تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع.

دولة الكويت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2021، وبيانات الدخل، والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة. برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2021 وأدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة "مسئوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" والواردة ضمن تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) (ميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين) "الميثاق". كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم معالجة هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا بشأنها، ومن ثم فإننا لا نقدم رأياً منفصلاً بشأن تلك الأمور. سيرد فيما يلي تفاصيل عن كيفية معالجتنا لكل أمر من أمور التدقيق الرئيسية في إطار تدقيقنا له.

انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة

كما في 31 ديسمبر 2021، احتفظت المجموعة باستثمارات في شركات زميلة بمبلغ 25,610,231 دينار كويتي (2020: 25,273,157 دينار كويتي) كما هو مبين في البيانات المالية المجمعة، ما يمثل 49.6% (2019: 54.3%) من مجموع الموجودات.

يتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية، ويتم مراعاة انخفاض قيمتها عندما يظهر أي مؤشر على انخفاض القيمة. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، اعترفت المجموعة بخسارة انخفاض القيمة بمبلغ لا شيء (2020: 7,425,000 دينار كويتي) على الشركات الزميلة.

إن اختبار انخفاض قيمة الاستثمارات في شركات زميلة الذي أجرته الإدارة يعتبر من الأمور الجوهرية لتدقيقنا إذ أن تقدير القيمة الاستردادية يتطلب من الإدارة تطبيق أحكام هامة وإجراء تقديرات جوهرية. استخدمت الإدارة منهج مضاعفات السوق لتقييم ما إذا كان الاستثمار في شركات زميلة قد انخفضت قيمته. تتضمن عملية تقييم انخفاض القيمة باستخدام مضاعفات السوق تطبيق أحكام وتقديرات هامة فيما يتعلق بمجموعات من الكيانات المماثلة ومعدلات خصم السيولة وتكاليف الاستبعاد وغيرها من العوامل النوعية والكمية الأخرى الناتجة عن أثر جانحة كوفيد - 19 المستمرة على الاقتصاد العالمي. وعليه، فقد اعتبرنا أن هذا الأمر هو أحد أمور التدقيق الرئيسية.

يُرجى الرجوع إلى إيضاح 2 لمعلومات عن السياسة المحاسبية المتعلقة بالاستثمارات في شركات زميلة وإيضاح 8 لمزيد من التفاصيل المتعلقة بالشركات الزميلة.

لقد نفذنا الإجراءات التالية، من بين أمور أخرى، فيما يتعلق بأمر التدقيق الرئيسي المشار إليه:

- تقييم تصميم وتطبيق أدوات الرقابة ذات الصلة على عملية تحديد القيمة الاستردادية للاستثمارات في شركات زميلة،
- بمساعدة خبرائنا في مجال التقييم، قمنا باختبار منهجية التقييم المطبقة في سبيل تحديد القيمة الاستردادية والافتراضات الرئيسية المستخدمة مثل المعاملات المقارنة ومعدل خصم السيولة وتكاليف البيع بما في ذلك مراعاة الأثر المترتب على جائحة كوفيد - 19،
- تقييم الدقة المحاسبية لعملية احتساب التقييم،
- مطابقة نتائج عملية احتساب التقييم بالمبالغ المعروضة في البيانات المالية المجمعة، عند الاقتضاء، و
- تقييم الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بهذا الأمر مقارنة بمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، ولا تتضمن البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على الأقسام المتبقية من التقرير السنوي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولا يعبر عن أي شكل من أشكال تأكيد النتائج حولها.

فيما يتعلق بأعمال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها وفقاً للمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت وكذلك عن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من أي أخطاء مادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، والإفصاح عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، متى كان ذلك مناسباً، ما لم تعترض الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

تتمثل مسؤولية المكلفين بالحوكمة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجتمّع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكاماً مهنية ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- تفهم نظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق للمجموعة وتحمل المسؤولية كاملةً عن رأينا. ونتواصل مع المكلفين بالحوكمة، حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في نظم الرقابة الداخلية يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.
- كما نزود أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمطلوبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم أيضاً بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليتنا، بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من المخاطر أو التدابير الوقائية المطبقة، متى كان ذلك مناسباً.
- ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المكلفين بالحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك فهي تعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها أو عندما نقرر، في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أحد الأمور في تقريرنا، إذا كان من المتوقع أن يترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وأنا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، بشأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجمع.

جمال يوسف المزيني
ديلويت وتوش
الوزان وشركاه



طلال يوسف المزيني
سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 30 مارس 2022

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل المجموع – للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

دينار كويتي		إيضاح	
2020	2021		
			الإيرادات
			من الأنشطة الاستثمارية والاستثمارية
1,487,414	5,720,932	20	إيرادات أتعاب إدارة
63,819	160,827	20	إيرادات أتعاب استشارات
243,421	313,186		إيرادات توزيعات
35,567	157,837		ربح محقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
354,832	141,217	6	ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
2,185,053	6,493,999		
			من الأنشطة التجارية
1,405,693	2,462,777	14	بيع بضائع وخدمات
(2,003,987)	(2,734,419)	14	تكاليف تشغيلية
(598,294)	(271,642)		
19,906	14,036		إيرادات أخرى
1,606,665	6,236,393		مجموع الإيرادات
			المصاريف
1,264,113	1,947,334		تكاليف موظفين
447,451	496,624		مصاريف عمومية وإدارية
214,779	202,216		استهلاك
1,926,343	2,646,174		مجموع المصاريف
			الربح / (الخسارة) قبل الحصة في نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك والشهرة والإطفاء وأعباء التمويل
(319,678)	3,590,219		
168,331	836,130	8	حصة في نتائج شركات زميلة
(252,872)	(270,507)	9	حصة في نتائج مشروع مشترك
(7,425,000)	-	8	انخفاض قيمة شهرة شركة زميلة
(200,000)	-	11	انخفاض قيمة الشهرة
(238,380)	(200,000)	11	إطفاء موجودات غير ملموسة
(3,255)	(20,299)		أعباء تمويل محملة على التزامات عقود إيجار
-	(79,548)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(34,966)		الزكاة
(8,270,854)	3,821,029		ربح / (خسارة) السنة
			العائدة لـ:
(7,793,270)	3,913,202		مساهمي الشركة الأم
(477,584)	(92,173)		حصص غير مسيطرة
(8,270,854)	3,821,029		ربح / (خسارة) السنة
(18.2) فلس	8.7 فلس	4	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة العائدة لمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع – للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

دينار كويتي		إيضاح	
2020	2021		
(8,270,854)	3,821,029		ربح / (خسارة) السنة
			الخسارة الشاملة الأخرى
			بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع
490,585	(180,686)		تسوية ترجمة عملات أجنبية
			بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع
			تغيرات مترجمة في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل
(1,306,657)	(447,845)		الشامل الآخر
(79,400)	7,079	8	حصة في الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى) لشركات زميلة
(895,472)	(621,452)		الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(9,166,326)	3,199,577		إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للسنة
			العائدة لـ:
(8,688,742)	3,291,750		مساهمي الشركة الأم
(477,584)	(92,173)		حصص غير مسيطرة
(9,166,326)	3,199,577		


إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

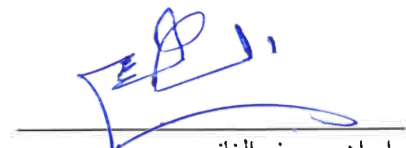
بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2021

دينار كويتي		إيضاح	
2020	2021		
			الموجودات
2,525,991	7,523,900	5	النقد والنقد المعادل
893,784	949,915		أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً
6,835,818	5,950,576	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
2,579,827	2,131,982	7	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
25,273,157	25,610,726	8	استثمار في شركات زميلة
1,519,565	1,249,058	9	استثمار في مشروع مشترك
505,746	1,865,462	10	أصول حق الاستخدام
383,950	520,869		أثاث ومعدات
3,600,000	3,400,000	11	موجودات غير ملموسة
2,400,000	2,400,000	11	شهرة
<u>46,517,838</u>	<u>51,602,488</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
3,193,909	3,741,640		أرصدة دائنة ومستحقات
541,124	1,924,847	12	التزامات عقود إيجار
1,049,847	1,103,466		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>4,784,880</u>	<u>6,769,953</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
55,500,000	45,000,000	13 أ	رأس المال
101,480	402,772	13 ب	احتياطي قانوني
(2,461,101)	(2,641,787)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(593,220)	(586,141)		التغيرات المترجمة في حقوق ملكية شركات زميلة
<u>(10,601,480)</u>	<u>3,012,585</u>		أرباح مرحلة / (خسائر مترجمة)
41,945,679	45,187,429		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
(212,721)	(354,894)		حصص غير مسيطرة
<u>41,732,958</u>	<u>44,832,535</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>46,517,838</u>	<u>51,602,488</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.


فهد فيصل بودي
الرئيس التنفيذي


إبراهيم يوسف الغانم
رئيس مجلس الإدارة

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع - للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

دينار كويتي		ايضاح	
2020	2021		
(8,270,854)	3,821,029		الأنشطة التشغيلية
			ربح / (خسارة) السنة
			تعديلات لـ:
(35,567)	(157,837)		ربح محقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(243,421)	(313,186)		إيرادات توزيعات
(354,832)	(141,217)	6	ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(168,331)	(836,130)	8	حصة في نتائج شركات زميلة
252,872	270,507	9	حصة في نتائج مشروع مشترك
7,425,000	-	8	انخفاض قيمة شهرة شركة زميلة
200,000	-	11	انخفاض قيمة الشهرة
238,380	200,000	11	إطفاء موجودات غير ملموسة
571,228	587,305		استهلاك
49,267	77,639		أعباء تمويل محملة على التزامات عقود إيجار
180,410	159,638		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(155,848)	3,667,748		
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(143,901)	(91,487)		أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً
(1,020,254)	1,184,296		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(476,316)	555,089		أرصدة دائنة ومستحقات
(1,796,319)	5,315,646		
(67,525)	(106,019)		المدفوع لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(1,863,844)	5,209,627		صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(305,000)	-		شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
60,926	-		المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(39,964)	-	8	شراء استثمار في شركة زميلة
191,518	313,186		إيرادات توزيعات مستلمة
146,200	324,954	8	توزيعات مستلمة من شركة زميلة
(21,688)	(363,031)		شراء أثاث ومعدات
31,992	275,109		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
61,453	-	3	النقد المستلم من حصص غير مسيطرة نتيجة بيع حصة في شركة تابعة
-	(100,000)	3	صافي الحركة على حصص غير مسيطرة
(387,059)	(309,188)	12	المدفوع لالتزامات عقود إيجار
(49,267)	(77,639)	12	المدفوع لأعباء تمويل محملة على التزامات عقود إيجار
(374,873)	(486,827)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(2,206,725)	4,997,909		الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل
(1,309)	-		صافي فروق صرف العملات الأجنبية
4,734,025	2,525,991		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
2,525,991	7,523,900	5	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع - السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المجموع الفرعي	أرباح / خسارة / مزاكاة	ديون كويتي	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم			احتياطي قانوني	رأس المال
					التغيرات في حقوق ملكية شركات زمنية	المتراكمة في حقوق ملكية	احتياطي ترجمة عملات أجنبية		
50,837,831	10,218,890	40,618,941	409,853	(513,820)	(2,951,686)	(1,426,886)	101,480	45,000,000	
(8,270,854)	(477,584)	(7,793,270)	(7,793,270)	-	-	-	-	-	
(895,472)	-	(895,472)	-	(79,400)	490,585	(1,306,657)	-	-	
(9,166,326)	(477,584)	(8,688,742)	(7,793,270)	(79,400)	490,585	(1,306,657)	-	-	
-	(10,015,480)	10,015,480	(484,520)	-	-	-	-	10,500,000	
-	-	-	(2,733,543)	-	-	2,733,543	-	-	
61,453	61,453	-	-	-	-	-	-	-	
41,732,958	(212,721)	41,945,679	(10,601,480)	(593,220)	(2,461,101)	(447,845)	101,480	55,500,000	
3,821,029	(92,173)	3,913,202	3,913,202	(593,220)	(2,461,101)	(447,845)	(101,480)	(10,500,000)	
(621,452)	-	(621,452)	-	7,079	(180,686)	(447,845)	-	-	
3,199,577	(92,173)	3,291,750	3,913,202	7,079	(180,686)	(447,845)	-	-	
-	-	-	10,601,480	-	-	-	402,772	-	
-	-	-	(402,772)	-	-	-	-	-	
-	-	-	(447,845)	-	-	447,845	-	-	
-	50,000	(50,000)	(50,000)	-	-	-	-	-	
(100,000)	(100,000)	-	-	-	-	-	-	-	
44,832,535	(354,894)	45,187,429	3,012,585	(586,141)	(2,641,787)	-	402,772	45,000,000	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

1. التأسيس والأنشطة

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تأسيسها في الكويت بتاريخ 28 مارس 1982 وتخضع لرقابة هيئة أسواق المال باعتبارها شخص مرخص له، وتزاول أنشطة الأوراق المالية المتمثلة في إدارة المحافظ لحساب الغير، وتقديم خدمات الاستشارات والدراسات والبحوث المالية، وتأسيس وإدارة الصناديق وأنظمة الاستثمار الجماعي لصالح الغير، والوكالة في الاكتتاب. كما تزاول الشركة الأم أنشطة تداول الأوراق المالية لحسابها والاستثمار في القطاعات العقارية والاقتصادية الأخرى. تمارس الشركة الأم أنشطتها وفقاً لمبادئ الشريعة.

إن المقر الرئيسي لأعمال الشركة الأم وعنوانها المسجل هو الطابق 18، برج الداو، شارع خالد بن الوليد، الشرق، ص.ب. 26972 الصفاة 13130، الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لبيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 استناداً إلى قرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 30 مارس 2022. إن مساهمي الشركة الأم لهم صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العمومية السنوية.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة للاستخدام في دولة الكويت فيما يتعلق بمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات القياس والإفصاح فيما يتعلق بالخسائر الائتمانية المتوقعة على التسهيلات الائتمانية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية، إذ يُحتسب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على التسهيلات الائتمانية على أنه الخسائر الائتمانية المتوقعة الائتمانية المحتسبة وفقاً لتوجيهات بنك الكويت المركزي بشأن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أو المخصصات المطلوب احتسابها وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم.

2.2 المعايير المحاسبية الجديدة والمعدلة

سارية المفعول للسنة الحالية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء المعايير التالية الجديدة والمعدلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال السنة:

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

تقدم التعديلات إرشادات محددة حول كيفية معالجة الموجودات والمطلوبات المالية عندما يتغير أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية نتيجة لإصلاح معدل الفائدة المعياري. قد تشمل هذه العملية على حالات تُعدل فيها الشروط التعاقدية، وحالات لا تُعدل فيها الشروط التعاقدية وإنما تتغير طريقة احتساب معدل الفائدة المعياري على سبيل المثال، وحالات يسري فيها مفعول أي شرط تعاقدي قائم عندما تنشأ الحاجة إلى وضع أحكام احتياطية.

تعديلات على المرحلة 2 من إصلاح معدل الفائدة المعياري: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعايير المحاسبة الدولي 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 4 والمعيار الدولي للتقارير المالية 16

يتيح تطبيق هذه التعديلات للمجموعة أن تسجل آثار الانتقال من معدلات الفائدة المعروضة بين البنوك (أيور) إلى معدلات الفائدة المعيارية البديلة (يُشار إليها أيضاً بـ "المعدلات الخالية من المخاطر") دون أن ينتج عن ذلك أي تأثيرات محاسبية لا توفر معلومات مفيدة لمستخدمي البيانات المالية.

- تُطبق التعديلات على جميع المنشآت وليست اختيارية.

- تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2021، مع السماح بالتطبيق المبكر.

ليس لدى المجموعة أي عقود مرتبطة بمعدل الليبور.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

- إعفاءات الإيجار المتعلقة بجائحة كوفيد - في مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المجلس") تعديلاً على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 يعفي المستأجر من تقييم ما إذا كان إعفاء الإيجار المتعلق بجائحة كوفيد - 19 يعتبر تعديلاً لعقد الإيجار، ويُطبق على إعفاءات الإيجار التي يؤثر فيها أي تخفيض في دفعات الإيجار فقط على الدفعات المستحقة في الأساس في أو قبل 30 يونيو 2021. وفي مارس 2021، أصدر المجلس تمديدًا لسريان الوسيلة العملية المطبقة على إعفاءات الإيجار التي يؤثر فيها أي تخفيض في دفعات الإيجار على الدفعات المستحقة في الأساس في أو قبل 30 يونيو 2022 شريطة استيفاء الشروط الأخرى لتطبيق الوسيلة العملية. وهذا هو التغيير الوحيد الذي أُجري على الوسيلة العملية.
- تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 أبريل 2021، مع السماح بالتطبيق المبكر.
- ليس هناك أثر على البيانات المالية المجمعة.

2.3 معايير صادرة لكنها غير سارية المفعول

كما في تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة، لم تطبق المجموعة المعايير الدولية للتقارير المالية التالية الجديدة والمعدلة الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 إطار المفاهيم كمرجع
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 الممتلكات والألات والمعدات - عائدات ما قبل الاستخدام المزمع
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 العقود المتوقعة خسارتها - تكلفة الوفاء بالعقد
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2018-2020
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 4
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان الممارسة 2 للمعايير الدولية للتقارير المالية
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8
- تُرجمت التعديلات تاريخ التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 17 (بما في ذلك التعديلات) إلى فترات التقرير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023.
- تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة
تُطبق التعديلات بأثر رجعي على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023، مع السماح بالتطبيق المبكر.
- تسري التعديلات التي أُجريت على عمليات اندماج الأعمال التي يكون لها تاريخ استحواذ في أو بعد بداية الفترة السنوية الأولى التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022. يُسمح بالتطبيق المبكر إذا طبقت المنشأة كافة المراجع الأخرى المحدثة (المنشورة مع إطار المفاهيم المحدث) في نفس الوقت أو قبله.
- تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022، مع السماح بالتطبيق المبكر.
- تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022، مع السماح بالتطبيق المبكر.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 1 "تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة" والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود الإيجار" ومعيار المحاسبة الدولي 41 "الزراعة"
- يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022، مع السماح بالتطبيق المبكر.
- تمديد الإعفاء الموقت من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023.
- الإفصاح عن السياسات المحاسبية
يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023.
- تعريف التقديرات المحاسبية
يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023.

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة فيما يتعلق بفترة التطبيق المبني وأن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة قد لا يكون له أي أثر مادي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة في فترة التطبيق المبني.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

2.4 اندماج الأعمال

اندماج الأعمال هي عملية تجميع أعمال كيانات منفصلة في كيان واحد نتيجة حصول منشأة واحدة وهو المشتري على السيطرة على واحد أو أكثر من الأعمال الأخرى. يتم استخدام طريقة الاقتناء المحاسبية للمحاسبة عن عمليات اندماج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المدفوع للاقتناء بالقيم العادلة للموجودات والأسهم المصدرة والمطلوبات المتكبدة أو تلك التي يتم تحملها في تاريخ العملية. إن المبلغ المحول يتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ناتج من ترتيب شراء محتمل. يتم تحميل التكاليف التي تتعلق بعملية الاقتناء كمصاريف عند تكبدها. يتم مبدئياً قياس الموجودات المقتناة المحددة والمطلوبات وكذلك المطلوبات المحتملة التي يتم افتراض تحملها في عملية اندماج الأعمال (صافي الموجودات المقتناة في عملية اندماج الأعمال) بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. يتم إدراج الحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحصص غير المسيطرة في صافي موجودات الشركة المقتناة.

عند تنفيذ عملية اندماج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الدخل المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة لحصص ملكية الشركة المقتناة في تاريخ الاقتناء باستخدام وسائل تقييم مع الأخذ في الاعتبار نتيجة المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس الصناعة ونفس القطاع الجغرافي.

تعترف المجموعة بشكل منفصل بالمطلوبات المحتملة المتكبدة من عملية اندماج الأعمال إذا كانت التزاماً قائماً من أحداث وقعت بالماضي ومن الممكن تقدير قيمتها العادلة بشكل موثوق به.

إن التعويض المستلم من البائع في عملية اندماج الأعمال نتيجة حدث طارئ أو عدم تأكد متعلق بكل أو جزء من أصل أو التزام معترف به في تاريخ الاقتناء بقيمته العادلة وقت الاقتناء يتم الاعتراف به كأصل تعويض بقيمته العادلة وقت الاقتناء.

تستخدم المجموعة قيم مؤقتة للمحاسبة المبدئية عن عملية اندماج الأعمال وتقوم بتسجيل أي تعديل على هذه القيم المؤقتة خلال فترة القياس وهي اثنا عشر شهراً من تاريخ الاقتناء.

2.5 التجميع

تقوم المجموعة بتجميع البيانات المالية للشركة الأم والشركات التابعة (المنشآت التي تسيطر عليها) والمنشآت المسيطر عليها من قبل شركاتها التابعة.

تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر بها فقط في حالة:

- السيطرة على الشركة المستثمر بها (على سبيل المثال: الحقوق القائمة التي تتيح لها قدرتها الحالية على توجيه أنشطة الشركة المستثمر بها)؛
 - التعرض للتغير في العوائد أو امتلاك حقوق بها نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر بها؛
 - قدرة المجموعة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر بها للتأثير على مبلغ العائدات.
- إذا كان لدى المجموعة حقوق تصويت أقل من الأغلبية التصويتية أو حقوق مماثلة أخرى في الشركة المستثمر بها، تراعي المجموعة كافة الحقائق والظروف عند تقييم ما إذا كان لها سيطرة على الشركة المستثمر بها، بما في ذلك:
- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر بها؛
 - الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛
 - حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة؛

يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة على أساس كل بيان على حدة من تاريخ نقل السيطرة إلى المجموعة وحتى تاريخ توقف السيطرة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة في الشركة المقتناة بنسبة حصة الحصص غير المسيطرة في المبالغ المدرجة لصافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة في تاريخ الاقتناء وبصفة الحصص غير المسيطرة من التغيرات في حقوق الملكية من تاريخ الدمج. إن مجموع الدخل الشامل يتم توزيعه على الحصص غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك أن يكون لدى الحصص غير المسيطرة رصيد عجز. إن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركة التابعة والتي لا ينتج عنها فقد السيطرة يتم المحاسبة عنها كمعاملات حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية للحصص المسيطرة وغير المسيطرة وذلك لتعكس التغيرات في حصتها في الشركة التابعة ويتم إدراج أي فرق بين القيمة التي تم فيها تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية وتكون متاحة لمساهمي الشركة الأم. يتم إظهار الحصص غير المسيطرة في بند مستقل في بيان المركز المالي المجمع وبيان الدخل المجمع. يتم تصنيف الحصص غير المسيطرة كمطلوبات مالية إلى الحد الذي يكون فيه هناك التزام يتوجب سداد نقدي أو تسليم موجودات مالية أخرى لتسوية الحصص غير المسيطرة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة والأحداث الأخرى التي تتم في نفس الظروف بناءً على آخر بيانات مالية مدققة للشركات التابعة. يتم عند التجميع، استبعاد الأرصدة، والمعاملات، والإيرادات، والمصاريف، والتوزيعات المتبادلة بالكامل بين شركات المجموعة. يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة والمدرجة في الموجودات بالكامل. يتم الاعتراف بالخسائر المتكبدة ما بين شركات المجموعة، والتي تمثل مؤشر على انخفاض القيمة، في البيانات المالية المجمعة.

في حال فقدت الشركة الأم السيطرة على الشركة التابعة، يتم حذف موجودات (بما فيها الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة بقيمتها الدفترية في تاريخ فقدان تلك السيطرة وكذلك يتم حذف الحصص غير المسيطرة. يتم إدراج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة في تاريخ فقد السيطرة. يتم تحويل أية فروق ناتجة مع المبالغ التي سبق الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع.

2.6 الأدوات المالية

الاعتراف / عدم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية

يتم الاعتراف بالأصل أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. لا يتم الاعتراف بالأصل المالي (كلياً أو جزئياً) عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية الناتجة عن الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومنافع الملكية ولم تعد تحتفظ بسيطرتها. في حال حافظت المجموعة على سيطرتها، فإنها تستمر في الاعتراف بالأصل المالي طوال مدة سيطرتها.

لا يتم الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الإغفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي قائم بالتزام آخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري أو أن شروط الالتزام القائم قد تم تعديلها بصورة مادية، يتم معالجة مثل هذا الاستبدال أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام الجديد.

يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة للموجودات المالية باستخدام طريقة تاريخ التسوية المحاسبية. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في بيان الدخل والدخل الشامل الآخر المجموع طبقاً للسياسة المحاسبية المطبقة على الأداة المالية ذات الصلة. إن عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في السوق.

يتم قياس كافة الموجودات والمطلوبات المالية ميدنياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة بعملية الاقتناء أو الإصدار باستثناء تلك الأدوات المالية المصنفة كـ " بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

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

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية لتحقيق هدفها من الأعمال. وذلك سواء كان هدف المجموعة هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. إذا لم ينطبق أي من كلاهما (على سبيل المثال الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة)، عندئذ يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يستند نموذج أعمال المجموعة إلى عوامل ملحوظة مثل:

- طريقة تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن هذا النموذج ورفع تقارير عنها لموظفي الإدارة العليا بالمنشأة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص طريقة إدارة تلك المخاطر؛
- طريقة مكافأة مدراء الأعمال (على سبيل المثال، ما إذا كانت المكافأة تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو إلى التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة).

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط (اختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط)

إذا استهدف نموذج الأعمال الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط الخاصة باختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط.

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير خلال عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، عند وجود دفعات مسددة من المبلغ الأصلي أو إطفاء القسط / الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان، بخلاف مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح. ولاختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط، تطبق المجموعة أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المقوم بها الأصل المالي والمدة المحدد عنها معدل الفائدة.

تصنف المجموعة موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي ضمن الفئات التالية:

- الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
- استثمارات في أوراق مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
- استثمارات في أوراق مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصل لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة، والتي تتمثل في دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم.

إن الأرصدة البنكية والنقد واستثمارات المرابحة قصيرة الأجل والأرصدة المدينة المصنفة بطبيعتها كموجودات مالية يتم تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها بغرض المتاجرة عند شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح على المدى القريب من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث لتحقيق أرباح على المدى القريب. إضافة إلى ذلك، قد تلجأ المجموعة عند الاعتراف المبدئي إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي تباين محاسبي قد ينشأ بخلاف ذلك. يدخل ضمن هذا التصنيف بعض أسهم حقوق الملكية التي تم الاستحواذ عليها بشكل رئيسي لغرض البيع أو إعادة الشراء على المدى القريب.

استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض استثماراتها في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. لا يعاد إدراج الربح أو الخسارة من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الدخل. ويتم الاعتراف بالتوزيعات في بيان الدخل، عندما يثبت الحق في استلامها، إلا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتصللات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة، تدرج الأرباح في بيان الدخل الشامل المجمع. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لتقييم انخفاض القيمة. وعند الاستبعاد، لن يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة إلى بيان الدخل المجمع، بل سيتم تحويلها إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

المطلوبات المالية / حقوق الملكية

يتم لاحقاً قياس وإدراج المطلوبات المالية "غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. تُصنف حصص الملكية كمطلوبات مالية إذا كان هناك التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أي أصل مالي آخر.

الضمانات المالية

يتم لاحقاً قياس الضمانات المالية بالقيمة المعترف بها مبدئياً ناقصاً أي إطفاء متراكم أو وفقاً لأفضل تقدير للقيمة الحالية للمبلغ المطلوب لتسوية أي مطلوبات مالية قد تنشأ عن هذه الضمانات المالية، أيهما أعلى.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

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

المنهج العام

بموجب المنهج العام، تطرأ تغييرات على الموجودات تؤدي إلى انتقالها بين المراحل الثلاثة التالية استناداً إلى التغيير في الجدارة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي.

تتضمن المرحلة 1 الأدوات المالية التي لم ينتج عنها زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي أو تلك التي لها مخاطر ائتمانية منخفضة كما في تاريخ التقرير. وبالنسبة لتلك الموجودات، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً. وتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من حالات التعثر المحتملة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير. ليس من المتوقع أن ينخفض النقد على مدى فترة الـ 12 شهراً لكن الخسائر الائتمانية بالكامل على الأصل مرجحة باحتمالية أن الخسارة ستحدث خلال الـ 12 شهراً المقبلة. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي ينطوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية عندما يكون تصنيف المخاطر الائتمانية مساوياً لتعريف "التصنيف الائتماني المرتفع" المتعارف عليه دولياً.

تتضمن المرحلة 2 الأدوات المالية التي نتج عنها زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي (ما لم يكن لها مخاطر ائتمانية منخفضة كما في تاريخ التقرير) ولكن لا يوجد دليل موضوعي على انخفاض القيمة. وبالنسبة لتلك الموجودات، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من حالات التعثر المحتملة خلال العمر المتوقع للأداة المالية. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي متوسط الخسائر الائتمانية المرجح مع احتمالية التعثر باعتباره العامل المرجح. عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأدوات المالية قد زادت بشكل ملحوظ، تراعي الإدارة المعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة من أجل مقارنة مخاطر التعثر التي تحدث في تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر التي تحدث عند الاعتراف المبدئي بالأداة المالية.

تتضمن المرحلة 3 الموجودات المالية التي لها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة كما في تاريخ التقرير. بالنسبة لتلك الموجودات، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية خلال عمرها كالفارق بين مجمل القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي للموجودات المالية.

يتم الاعتراف بأي تعديلات على القيمة الدفترية للأصل المالي الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان الدخل المجمع كربح أو خسارة ناتجة عن انخفاض القيمة.

تمثل قيمة التعرض عند التعثر للأصل المالي إجمالي قيمته الدفترية. يمثل معدل الخسارة عند التعثر الخسارة المتوقعة المشروطة بوقوع حدث تعثر وقيمتها المتوقعة عند التحقق والقيمة الزمنية للأموال.

تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على الأرصدة البنكية والنقد واستثمارات المراجعة قصيرة الأجل باستخدام المنهج العام الموضح أعلاه.

المنهج المبسط

تطبق المجموعة المنهج المبسط للاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على الأرصدة المدينة. وعليه، يتم تصنيف الذمم المدينة التي لم تخفض جدارتها الائتمانية ضمن المرحلة 2 ويتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

حالة التعثر

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

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

قياس القيمة العادلة

2.7

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين مشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما:

• في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو

• في حال غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون دخول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات، التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية، ضمن مستويات تسلسل قياس القيمة العادلة، كما هو مبين أدناه، استناداً إلى مدخلات المستوى الأقل التي تكون جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1 – تعتبر المدخلات هي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة والتي يكون دخولها متاحاً للمنشأة كما في تاريخ القياس؛

المستوى 2 – تعتبر المدخلات، بخلاف الأسعار المعلنة والمتضمنة في المستوى 1، ملحوظة للأصل أو الالتزام إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و

المستوى 3 – تعتبر المدخلات غير ملحوظة للأصل أو الالتزام.

بالنسبة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. يتم استخدام أسعار أوامر الشراء للموجودات وأسعار العروض للمطلوبات. تُحدد القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق مشتركة ووحدات استثمارية وأدوات استثمارية مماثلة بناء على آخر قيمة صافية معلنة لتلك الموجودات.

بالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، تُحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية للاستثمارات المماثلة أو بالاعتماد على التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التقييم الأخرى الملائمة أو الأسعار المعلنة من قبل الوسطاء.

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تُقدر القيمة العادلة من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية بمعدل العائد الحالي السائد في السوق لأدوات مالية مماثلة.

وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، وفي حال تعذر تقدير القيمة العادلة بصورة معقولة، يُدرج الاستثمار بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة.

يأخذ قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق المنافع الاقتصادية من خلال أفضل وأمثل استخدام للأصل أو بيعه لمشارك آخر في السوق سيستخدم الأصل بأفضل وأمثل استخدام له.

وبالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت الانتقالات قد حدثت بين مستويات تسلسل القياس عن طريق إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

ولغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات للموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى تسلسل القيمة العادلة على النحو الموضح أعلاه.

2.8 الاستثمار في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها. يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. عندما يتم حيازة شركة زميلة والاحتفاظ بها فقط لإعادة بيعها، يتم المحاسبة عنها كموجودات غير متداولة محتفظ بها لإعادة بيعها طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 5.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمار في شركات زميلة مبدئياً بالتكلفة ويتم تعديله فيما بعد لتغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة. تدرج الشهرة المرتبطة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بصورة مستقلة لتحديد الانخفاض في القيمة. تقوم المجموعة بإدراج حصته من إجمالي الأرباح أو الخسائر المعترف بها في الشركة الزميلة في بيان الدخل المجمع من تاريخ بدء سريان التأثير أو الملكية وحتى تاريخ توقفه. إن التوزيعات المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة الدفترية للاستثمار. إن التعديلات في القيمة الدفترية قد تكون أيضاً ضرورية للتغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة الناجمة من التغيرات في ملكية الشركة الزميلة والتي لم يتم تسجيلها في بيان الدخل الخاص بالشركة الزميلة. يتم إدراج حصة المجموعة من هذه التغيرات مباشرة في بيان الدخل والدخل الشامل المجمع.

إن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الزميلة والمدرجة في تاريخ الاقتناء كشهرة، يتم إدراجها كشهرة ويتم تضمينها بالقيمة الدفترية للاستثمارات. إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الاقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة في بيان الدخل المجمع.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي 36 لتحديد ما إذا كان ضرورياً الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار القيمة الدفترية الكاملة للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) لتحديد الانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 كأصل واحد من خلال مقارنة قيمته الاستردادية (القيمة التشغيلية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى) مع قيمته الدفترية.

إن أي خسارة معترف بها للانخفاض في القيمة لا يتم توزيعها على أي أصل بما في ذلك الشهرة التي تشكل جزءاً من القيمة الدفترية للاستثمار. يتم الاعتراف بأي رد لخسارة الانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 وذلك بمقدار الزيادة اللاحقة في القيمة الاستردادية للاستثمار.

تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية بدءاً من تاريخ عدم اعتبار الاستثمار كشركة زميلة. عندما تحتفظ المجموعة بحصة مستبقاة في شركة زميلة سابقة وتكون الحصة المستبقاة عبارة عن أصل مالي، تقوم المجموعة بقياس الحصة المستبقاة بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ، وتعتبر القيمة العادلة للحصة المستبقاة هي قيمتها العادلة عند الاعتراف المبدئي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

يتم مراعاة الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة في تاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية والقيمة العادلة لأي حصة مستبقاة وأي متحصلات ناتجة عن بيع جزء من الحصة في الشركة الزميلة وذلك عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الشركة الزميلة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة الزميلة وفق نفس الأساس الذي كان سيطلب الاستناد إليه إذا قامت الشركة الزميلة ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة بشكل مباشر. وبالتالي، إذا تم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة الزميلة إلى بيان الدخل المجمع عند بيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر من حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع (كتسوية ناتجة عن إعادة التصنيف) عندما يتم استبعاد الشركة الزميلة.

عند قيام المجموعة بتخفيض حصة ملكيتها في شركة زميلة مع استمرارها في استخدام طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف نسبة الربح أو الخسارة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمتعلقة بذلك التخفيض في حصة الملكية إلى بيان الدخل المجمع إذا كان يتوجب إعادة تصنيف ذلك الربح أو الخسارة إلى بيان الدخل المجمع عند بيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

عندما تيرم المجموعة معاملات مع شركتها الزميلة، فإن الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات مع الشركة الزميلة يتم إدراجها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة فقط في حدود مقدار الحصة في الشركة الزميلة التي لا تتعلق بالمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

2.9 استثمار في مشروع مشترك

إن الترتيب المشترك هو ترتيب تعاقدي يمنح طرفين أو أكثر سيطرة مشتركة على هذا الترتيب. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة في سيطرة متفق عليها تعاقدياً وتوجد فقط عندما تتطلب القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة بالإجماع من قبل الأطراف التي تتشارك السيطرة. إن المشروع المشترك هو ترتيب مشترك تمتلك بموجبه الأطراف ذات السيطرة المشتركة على الترتيب حقوقاً في صافي موجودات الترتيب. تعترف المجموعة بحصصها في المشاريع المشتركة وتحاسب عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية.

2.10 أثاث ومعدات

يُدرج الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر ناتجة عن انخفاض القيمة. يتم احتساب استهلاك تكلفة الأثاث والمعدات على أساس طريقة القسط الثابت على مدار الأعمار الإنتاجية كما يلي:

تحسينات على أرض مستأجرة وتركيبات	5 سنوات
أثاث	5 سنوات

في تاريخ كل بيان مركز مالي مجمع، يتم مراجعة القيمة الدفترية للأثاث والمعدات لتحديد ما إذا كان هناك دليل على وجود انخفاض في قيمتها الدفترية. في حال وجود مثل هذا الدليل، تُدرج خسارة الانخفاض في القيمة ضمن بيان الدخل المجمع، باعتبارها تمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الاستردادية للأصل. لأغراض تقدير انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوى يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل. يتم مراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك وتعديلها عند اللزوم في نهاية كل سنة مالية.

2.11 الموجودات غير الملموسة

إن الموجودات غير النقدية المحددة والتي يتم اقتناؤها في اندماج الأعمال ويكون لها منافع مستقبلية متوقعة يتم اعتبارها كموجودات غير ملموسة. يتم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة مبدئياً بقيمتها العادلة في تاريخ الاقتناء (والتي يتم اعتبارها على أنها تكلفتها).

بعد الاعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وخسائر متراكمة ناتجة عن انخفاض القيمة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد على مدى عمرها الإنتاجي. لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد، ولكن يتم اختبار انخفاض قيمتها سنوياً، إما بشكل فردي أو على مستوى وحدة توليد النقد. تتم مراجعة تقييم العمر غير المحدد سنوياً لتحديد ما إذا كان العمر غير المحدد ما يزال قابلاً للدعم. إذا لم يكن الأمر كذلك، فإن التغيير في العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدود يتم على أساس مستقبلي. يتم اختبار الموجودات غير الملموسة لتحديد انخفاض قيمتها على أساس نفس السياسة المتبعة بالنسبة للشهرة.

تتكون الموجودات غير الملموسة من اتفاقيات إدارة العلامة التجارية والموجودات حيث تعتبر العلامة التجارية أصلاً غير ملموس مع عمر إنتاجي غير محدد وتعتبر اتفاقيات إدارة الأصول أصولاً غير ملموسة ذات عمر محدد ويتم إطفائها على مدى عمرها الإنتاجي لمدة 20 سنة.

2.12 الشهرة

تحتسب الشهرة الناتجة من اندماج الأعمال كالزيادة في مجموع المقابل المحول ونسبة الحصص غير المسيطرة في المبالغ المدرجة لصافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة كما في تاريخ الاقتناء، إن وجدت. وبالنسبة لاندماج الأعمال على مراحل، تضاف القيمة العادلة في تاريخ الاقتناء لحصة ملكية الشركة المقتنبة المحتفظ بها سابقاً في الشركة المقتناة على صافي القيم العادلة في تاريخ الاقتناء للموجودات المحددة المقتناة والمطلوبات المتكبدة. إن أي عجز يمثل ربح من الشراء بسعر مجزٍ ويتم الاعتراف به مباشرة في بيان الدخل المجمع.

يتم توزيع الشهرة على كل وحدة توليد نقد وذلك لغرض اختبار الانخفاض في القيمة بالمنشأة. إن أرباح وخسائر بيع المنشأة أو جزء منها تتضمن القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالمنشأة أو الجزء المباع منها.

يتم اختبار انخفاض قيمة الشهرة على الأقل مرة واحدة سنوياً، ويتم تسجيلها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

يتم تجميع الموجودات إلى أدنى حد يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل، والتي تعرف بوحدات توليد النقد وذلك لغرض تقييم الانخفاض في قيمة الشهرة.

إذا كانت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أقل من القيمة الدفترية للوحدة، يتم توزيع خسائر انخفاض القيمة بشكل مبدئي لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة متعلقة بالوحدة، ثم على الموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. لا يمكن رد تلك المتعلقة بالشهرة في فترة لاحقة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

إن القيمة الاستردادية هي القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. وبغرض تحديد قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لتصل إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة، والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المتعلقة بالأصل الذي لم يتم تعديل تدفقاته النقدية المستقبلية المقدرة. تقوم المجموعة بإعداد خطط للأعمال تتراوح مدتها من 4 إلى 5 سنوات. ويتم استخدام هذه الخطط لاحتساب قيمة الاستخدام. ويتم استخدام معدلات النمو طويل المدى للتدفقات النقدية لتقدير التدفقات النقدية لفترة تتجاوز تلك المدة التي تتراوح من 4 إلى 5 سنوات. يتم تحديد القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع باستخدام أساليب التقييم والأخذ في الاعتبار نتائج المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس مجال الأعمال ونفس المنطقة الجغرافية.

2.13 الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييماً في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد انخفضت قيمته. في حال توافر هذا المؤشر أو عندما يُطلب إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة الاستردادية للأصل. إن القيمة الاستردادية للأصل أو وحدة توليد النقد هي قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمة استخدامه، أيهما أعلى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو الوحدة المولدة للنقد عن القيمة الاستردادية، يعتبر الأصل منخفض القيمة ويخضع إلى قيمته الاستردادية.

وعند تقدير قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم استخدام أسلوب تقييم مناسب. إن هذه العمليات الحسابية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المسعرة للشركات المطروحة للتداول العام أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

بالنسبة للموجودات غير المالية التي لا تتضمن شهرة، يتم إجراء تقدير في تاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. في حال وجود هذا الدليل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة الاستردادية للأصل أو وحدة توليد النقد. يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة فقط المعترف بها في وقت سابق إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية للأصل منذ الاعتراف بأخر خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة. إن الرد محدود ولذلك فإن القيمة الدفترية للأصل لا تتجاوز القيمة الاستردادية لها ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها بالصادفي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة. يتم الاعتراف بهذا الرد في بيان الدخل المجموع.

2.14 النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجموع، يتكون النقد والنقد المعادل من الأرصدة البنكية والنقد واستثمارات المراهبة قصيرة الأجل التي يمكن تحويلها بسهولة لمبالغ نقدية محددة ذات آجال استحقاق أصلية تصل إلى ثلاثة أشهر من تاريخ الاستحواذ وتخضع لمخاطر غير جوهرية نتيجة التغير في القيمة.

2.15 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تلتزم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة وفقاً لخطة منافع محددة. إن خطة المنافع المحددة غير مموله وتستند إلى الالتزام الناتج عن إنهاء خدمات كافة الموظفين في تاريخ التقرير. وتعتبر هذه الطريقة تقديراً موثوقاً للقيمة الحالية لهذا الالتزام.

2.16 الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق فيها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، مع أخذ شروط السداد المحددة بموجب عقد في الاعتبار واستبعاد الضرائب والرسوم. يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

- (1) يتم الاعتراف بأتعاب الإدارة الأساسية من أنشطة المحافظ وأنظمة الاستثمار الجماعي عند نقطة زمنية محددة عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء من خلال نقل الخدمات الموعود بها إلى العميل.
- (2) يتم الاعتراف بأتعاب الإدارة التحفيزية من الأنشطة بصفة الأمانة عند نقطة زمنية محددة عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء من خلال نقل الخدمات الموعود بها إلى العميل.
- (3) يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع استثمارات عند نقل المخاطر والمنافع إلى المشتري.
- (4) يتم الاعتراف بإيرادات التوزيعات عند ثبوت الحق في استلام المدفوعات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

- (5) يتم الاعتراف بالرسوم الدراسية عند نقطة زمنية محددة عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء من خلال نقل الخدمات الموعود بها إلى العميل. يتم تأجيل الرسوم المستلمة / المفوترة مقدماً.
- (6) الأغذية والمشروبات - يتم الاعتراف بالإيرادات من نشاط الفندق عند نقطة زمنية معينة عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء من خلال نقل الخدمات الموعود بها إلى العميل.

2.17 المحاسبة عن عقود الإيجار

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

تحدد المجموعة عند بدء العقد ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار. تعترف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار في التاريخ الذي يكون فيه الأصل متاحاً للاستخدام من قبل المجموعة (تاريخ بدء العقد).

اعتباراً من ذلك التاريخ، تقيس المجموعة حق الاستخدام بالتكلفة والتي تتكون من:

- قيمة القياس المبني للالتزام عقد الإيجار،
- أي دفعات عقد إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة،
- أي تكاليف مباشرة أولية، و
- تقدير للتكاليف التي سيتم تكبدها لإعادة الأصل محل العقد إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة، ويجب الاعتراف بها على أنها جزء من تكلفة أصل "حق الاستخدام" عندما تتكبد المجموعة الالتزام بتلك التكاليف المتكبدة في تاريخ بدء مدة العقد أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.

في تاريخ بدء مدة العقد تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار غير المسددة في ذلك التاريخ. اعتباراً من ذلك التاريخ، يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، إذا أمكن تحديد هذا المعدل بسهولة. إذا كان لا يمكن تحديده بسهولة، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الإضافي.

تتكون دفعات عقد الإيجار المتضمنة في قياس التزام عقد الإيجار من الدفعات التالية لحق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد الإيجار والتي لم تسدد في تاريخ بدء مدة العقد:

- الدفعات الثابتة (بما في ذلك دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها)، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة التحصيل،
- دفعات عقد إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل،
- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية،
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكداً من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، و
- دفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المستأجر خيار إنهاء عقد الإيجار.

يتم الاعتراف بالدفعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل والأصول منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت كمصرف ضمن بيان الدخل المجمع.

عند تحمل المجموعة التزام مقابل تكاليف إزالة الأصل المستأجر أو رده إلى المكان الذي يقع فيه أو إعادة الأصل المعني للحالة المطلوبة وفقاً لشروط وأحكام عقد الإيجار، يتم تكوين مخصص وقياسه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 37. يتم إدراج التكاليف في أصل حق الاستخدام ذي الصلة بقدر ما تتعلق التكاليف بهذا الأصل، ما لم يتم تكبد تلك التكاليف لإنتاج مخزون.

القياس اللاحق

بعد تاريخ بدء مدة العقد، تقيس المجموعة أصل حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي للأصل ومدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. تحدد المجموعة ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد تعرض للانخفاض في القيمة وتُعرف بأي خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. يبدأ الاستهلاك عند تاريخ بدء مدة عقد الإيجار.

بعد تاريخ بدء مدة العقد، تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار عن طريق زيادة القيمة الدفترية كي تعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار وتخفيض القيمة الدفترية لتعكس دفعات عقد الإيجار المسددة.

تعيد المجموعة قياس التزام عقد الإيجار (وتقوم بإجراء التسوية الملائمة على أصل حق الاستخدام ذي الصلة) عند:

- تغيير مدة عقد الإيجار أو عندما يكون هناك حدث مهم أو يطرأ تغيير في الظروف نتيجة التغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

- تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغيرات التي طرأت على المؤشر أو المعدل أو الدفعات المتوقعة وفقاً للقيمة المتبقية المكفولة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم غير متغير (ما لم يكن تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغير في معدل الفائدة العائم، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).
 - تعديل عقد الإيجار وعدم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار استناداً إلى مدة عقد الإيجار المعدل عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الخصم المعدل في التاريخ الفعلي للتعديل. توزع كل دفعة إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على بيان الدخل المجمع خلال مدة عقد الإيجار كي تنتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. إن معدل العائد الدوري الثابت للفائدة هو معدل الخصم المستخدم في القياس المبدئي للالتزام لعقد الإيجار.
- بالنسبة للعقود التي تنطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري أو غير إيجاري واحد أو أكثر، يجب على المجموعة توزيع المقابل المالي في العقد على كل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري، والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية.

2.18 العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وتحول الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية القائمة في نهاية السنة إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ التقرير. وتؤخذ الأرباح والخسائر الناتجة إلى بيان الدخل المجمع.

تحول البنود غير النقدية المقومة بعملات أجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف العملات الأجنبية السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم تسجيل فروق التحويل للبنود غير النقدية المصنفة بـ"القيمة العادلة من خلال بيان الدخل" كجزء من أرباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع. في حين يتم تسجيل الموجودات والمطلوبات غير النقدية المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع في بيان الدخل الشامل المجمع.

يتم ترجمة بيانات الدخل والتدفقات النقدية للعمليات الأجنبية إلى عملة الشركة الأم وفقاً لمتوسط سعر الصرف للسنة ويتم ترجمة بيانات المراكز المالية لهذه الشركات بسعر الصرف السائد في نهاية السنة ويتم تسجيل فروق صرف العملات الأجنبية التي تنشأ من ترجمة صافي الاستثمار في شركات أجنبية (متضمناً الشهرة) في بيان الدخل الشامل المجمع. عند بيع شركة أجنبية، يتم الاعتراف ضمن ربح أو خسارة البيع بتلك الفروق الناتجة في بيان الدخل المجمع.

2.19 موجودات ومطلوبات محتملة

لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية. لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق الموارد الاقتصادية مستبعداً.

2.20 الزكاة

تحتسب وتسدّد حصة الزكاة بنسبة 1.0% من ربح المجموعة وفقاً لأحكام القانون رقم 46 لسنة 2006. تقع مسؤولية احتساب الزكاة وفقاً لأحكام الشريعة وسداد الجزء غير المدفوع على عاتق المساهمين.

2.21 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات قد تؤثر على مبالغ الإيرادات، والمصروفات، والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة، وكذلك الإفصاحات المتعلقة بالمطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد حول هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن تؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي ستأثر في الفترات المستقبلية.

الأحكام

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة بوضع الأحكام التالية، بصرف النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات والتي لها التأثير الأكثر جوهرياً على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان

كما هو مبين في إيضاح 2.6، يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة كمخصص مساو للخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً على موجودات المرحلة 1، أو الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة المالية على موجودات المرحلتين 2 و3. ينتقل الأصل إلى المرحلة 2 في حالة ارتفاع مخاطره الائتمانية بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي. عند تقدير ما إذا ارتفعت المخاطر الائتمانية للأصل بشكل ملحوظ، تأخذ المجموعة المعلومات المستقبلية الكمية والنوعية المعقولة والمدعومة في عين الاعتبار.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

اندماج الأعمال

لتوزيع تكلفة عملية اندماج الأعمال، تقوم الإدارة باتخاذ أحكام جوهرية لتحديد الموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد وكذلك المطلوبات المحتملة والتي يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به وكذلك لتحديد القيم المؤقتة للمحاسبة المبدئية والقيم النهائية لعمليات اندماج الأعمال وتحديد قيمة الشهرة ووحدة توليد النقد التي يجب أن توزع عليها.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجموع، باستثناء أدوات حقوق الملكية. ينطوي تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة على أحكام ملحوظة نظراً لاستخدام البيانات الداخلية والخارجية والافتراضات. يرجى الرجوع إلى إيضاح 2.6 انخفاض قيمة الموجودات المالية للمزيد من المعلومات.

مطلوبات محتملة

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تقع بالكامل ضمن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن عملية تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات أو التزامات محتملة نتيجة حكم قضائي تستند إلى تقديرات الإدارة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييمًا بتاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد انخفضت قيمته. إن تقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة يتطلب اتخاذ أحكام هامة فيما يتعلق بحالة خسارة واحدة أو أكثر.

في حال توافر هذا المؤشر أو عندما يُطلب إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقدر المجموعة القيمة الاستردادية للأصل. إن القيمة الاستردادية للأصل تمثل القيمة العادلة للأصل أو وحدة توليد النقد ناقصًا تكاليف البيع وقيمة الاستخدام أيهما أعلى. تحدد القيمة الاستردادية لأصل فردي ما لم ينتج الأصل تدفقات نقدية واردة مستقلة بشكل كبير عن تلك الناتجة من موجودات أخرى أو مجموعات موجودات. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة توليد النقد عن القيمة الاستردادية، يعتبر الأصل منخفض القيمة ويُخفض إلى قيمته الاستردادية. عند تقدير قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع، يتم مراعاة معاملات السوق الحديثة. إذا تعذر تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات الحسابية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المسعرة للشركات المطروحة للتداول العام أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقرير والتي لها تأثير جوهري يؤدي إلى التسبب في تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة عادةً إلى أحد العوامل التالية:

- معاملات حديثة في السوق على أسس متكافئة؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة لبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛
- أسلوب مضاعف الربحية؛ أو
- طرق تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديرًا جوهريًا.

انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أي خسارة انخفاض في قيمة استثمار المجموعة في الشركات الزميلة في تاريخ كل تقرير مالي استنادًا إلى وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة باستخدام منهج مضاعفات السوق والذي يتضمن أحكامًا وتقديرات هامة فيما يتعلق بمجموعات من المنشآت المقارنة ومعدلات خصم السيولة وتكاليف البيع. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الاستردادية للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ضمن بيان الدخل المجموع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الذمم المدينة عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم هذا التقدير على أساس فردي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي انقضت أجل استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

خصم دفعات عقد الإيجار

يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة. طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء مدة عقد الإيجار.

3. الشركات التابعة

يوضح الجدول التالي تفاصيل الشركات التابعة:

نسبة الملكية		بلد التأسيس	الشركات التابعة
2020	2021		
-	70.0%	الكويت	شركة مطعم جزر كناري ذ.م.م. ("كناري")
-	80.0%	الكويت	شركة منارات للخدمات التعليمية ذ.م.م. ("منارات")
99.9%	80.0%	الكويت	شركة الزاد للاستثمارات المالية والاقتصادية ش.م.ك.م. ("الزاد") [سابقاً: شركة الأمان القابضة (ش.م.ك.م.)]
99.9%	99.9%	الكويت	شركة بيت الأوراق للخدمات العقارية ش.م.ك.م.
90.0%	90.0%	الكويت	شركة سجي العقارية ش.م.ك.م.
100.0%	100.0%	جزر الكايمان	شركة سلفر ستون كابيتال ليمند
100.0%	-	الكويت	شركة المذاق القابضة ذ.م.م. ("المذاق")
100.0%	-	الكويت	شركة البيروني للتجارة العامة ش.ش.و ("البيروني")
			محتفظ بها من خلال شركة المذاق
70.0%	-	الكويت	شركة مطعم جزر كناري ذ.م.م. ("كناري")
			محتفظ بها من خلال شركة البيروني
80.0%	-	الكويت	شركة منارات للخدمات التعليمية ذ.م.م. ("منارات")
			محتفظ بها من خلال شركة سلفر ستون كابيتال ليمند
100.0%	100.0%	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة غراي ستون كابيتال إنك

في أغسطس 2021، باعت المجموعة حصة بواقع 20% في شركة الزاد إلى حصص غير مسيطرة دون مقابل. نتج عن هذه المعاملة صافي تغيير في الحصص غير المسيطرة بمبلغ 50,000 دينار كويتي.

استناداً إلى قرارات الجمعيات العمومية غير العادية لشركتي المذاق والبيروني المنعقدتين بتاريخ 30 نوفمبر 2021، أجرت المجموعة تصفية لشركتي المذاق والبيروني ومن ثم أصبحت ملكيتها في كل من شركتي كناري ومنارات ملكية مباشرة. إن المجموعة بصدد التأشير على هذا الإجراء في السجل التجاري واستكمال جميع الإجراءات الرسمية لدى وزارة العدل. نتج عن هذه المعاملة صافي تغيير في الحصص غير المسيطرة بمبلغ 100,000 دينار كويتي.

وفي يوليو 2020، باعت المجموعة حصة بواقع 6.0% في شركة كناري إلى حصص غير المسيطرة بمبلغ 61,453 دينار كويتي.

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

4. ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة
تحتسب ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة عن طريق قسمة الربح / (الخسارة) العائدة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

دينار كويتي	
2020	2021
(7,793,270)	3,913,202
سهم	

ربح / (خسارة) السنة العائد لمساهمي الشركة الأم

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم
أعيد احتساب ربحية السهم للسنة السابقة استناداً إلى عدد الأسهم المعدل بعد تخفيض رأس المال (إيضاح 13 أ) (2020: ربحية السهم الأساسية والمخففة قبل التعديل بأثر رجعي 14.7 فلس).

5. النقد والنقد المعادل

يتم مطابقة النقد والنقد المعادل كما هو مبين في بيان التدفقات النقدية المجمع مع البنود المتعلقة به في بيان المركز المالي المجمع كما يلي:

دينار كويتي	
2020	2021
2,492,559	6,523,684
33,432	216
-	1,000,000
2,525,991	7,523,900

أرصدة بنكية ونقد

أرصدة لدى أمناء الحفظ

استثمارات مرابحة قصيرة الأجل ذات آجال استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر

بلغ متوسط معدل الربح الفعلي لاستثمارات المرابحة قصيرة الأجل 1.2% (2020: لا شيء) سنوياً.

6. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

دينار كويتي	
2020	2021
1,769,934	1,788,636
68,750	51,875
2,107,254	1,253,855
2,889,880	2,856,210
6,835,818	5,950,576

محتفظ بها لغرض المتاجرة

أسهم حقوق ملكية مسعرة

مصنفة عند الاعتراف المبني

أسهم حقوق ملكية محلية غير مسعرة

أسهم حقوق ملكية أجنبية غير مسعرة

أوراق دين غير مسعرة

خلال السنة، سجلت المجموعة ربح غير محقق من استثمارات في أسهم حقوق ملكية مسعرة بمبلغ 104,335 دينار كويتي (2020: 121,118 دينار كويتي)، وربح غير محقق من استثمارات في أسهم حقوق ملكية غير مسعرة بمبلغ 70,552 دينار كويتي (2020: 94,134 دينار كويتي)، وخسارة غير محققة من استثمارات في أوراق دين غير مسعرة بمبلغ 33,670 دينار كويتي (2020: ربح بمبلغ 139,580 دينار كويتي).

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

7. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

دينار كويتي		
2020	2021	
1,400,000	1,100,000	أسهم حقوق ملكية محلية غير مسعرة
1,179,827	1,031,982	أسهم حقوق ملكية أجنبية غير مسعرة
2,579,827	2,131,982	

خلال السنة، سجلت المجموعة خسارة غير محققة من استثمارات في أسهم حقوق ملكية غير مسعرة بمبلغ 447,845 دينار كويتي (2020: 1,306,657 دينار كويتي).

8. استثمار في شركات زميلة

مبين أدناه تفاصيل الشركات الزميلة.

نسبة الملكية		بلد التأسيس	
2020	2021		
%28.6	%28.6	المملكة المتحدة	مجموعة غيتهاوس المالية المحدودة ("غيتهاوس")
%39.5	%39.5	الكويت	شركة مشروع وريف الجبيل ("وريف الجبيل")
%24.8	%24.8	الكويت	شركة المجموعة السعودية للمشاريع القابضة ش.م.ك.م. ("المشاريع السعودية")
%50.0	%50.0	الولايات المتحدة الأمريكية	محافظ بها من خلال شركة سلفر ستون كابيتال ليمند شركة مادرونو كابيتال إل إل سي ("مادرونو")

فيما يلي الحركة على الاستثمار في شركات زميلة:

دينار كويتي		
2020	2021	
32,232,006	25,273,157	في بداية السنة
39,964	-	عمليات استحواذ
168,331	836,130	حصة في النتائج (أ)
(79,400)	7,079	حصة في الخسارة الشاملة الأخرى
483,456	(180,686)	تسوية ترجمة عملات أجنبية
(146,200)	(324,954)	توزيعات مستلمة
(7,425,000)	-	انخفاض قيمة الشهرة (ب)
25,273,157	25,610,726	في نهاية السنة

(أ) تم الاعتراف بحصة المجموعة في ربح "وريف الجبيل" بمبلغ 188,303 دينار كويتي وحصة المجموعة في خسارة "المشاريع السعودية" بمبلغ 33,394 دينار كويتي للسنة الحالية استنادًا إلى الحسابات غير المدققة المعدة من قبل إدارة الشركات الزميلة.

(ب) أجرت المجموعة في 31 ديسمبر 2021 اختبارًا لتحديد انخفاض قيمة استثمارها في الشركات الزميلة مما نتج عنه الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (2020: الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 7,425,000 دينار كويتي) على الاستثمار في غيتهاوس. حُدثت القيمة الاستردادية للاستثمار في غيتهاوس بناءً على القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع باستخدام منهج مضاعفات السوق.

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

يوضح الجدول التالي معلومات مالية موجزة عن الاستثمارات في شركات زميلة:

دينار كويتي					31 ديسمبر 2021
المجموع	مادرونو	وريف الجبيل	المشاريع السعودية	غيتهاوس	
	183,819	132,442	939,121	28,771,755	الموجودات المتداولة
	-	5,497,420	6,934,503	396,107,847	الموجودات غير المتداولة
	(1,812)	(68,381)	(186,652)	(378,670,895)	المطلوبات المتداولة
	-	(680)	(1,997,613)	(2,053,716)	المطلوبات غير المتداولة
	182,007	5,560,801	5,689,359	44,154,991	والحصص غير المسيطرة
	809,423	542,342	222,198	15,382,733	صافي الموجودات
	707,906	488,838	(182,913)	1,147,005	الإيرادات
					ربح / (خسارة) السنة
16,328,043	91,003	2,196,180	1,408,117	12,632,743	حصة في صافي موجودات
9,282,683	-	-	-	9,282,683	الشركات الزميلة
					شهرة
25,610,726	91,003	2,196,180	1,408,117	21,915,426	القيمة الدفترية للحصة في
					شركات زميلة

دينار كويتي					31 ديسمبر 2020
المجموع	مادرونو	وريف الجبيل	المشاريع السعودية	غيتهاوس	
	150,088	27,343	664,387	13,166,036	الموجودات المتداولة
	-	5,127,724	7,435,565	332,626,500	الموجودات غير المتداولة
	(26,080)	(71,055)	(209,043)	(299,364,050)	المطلوبات المتداولة
	-	-	(2,066,622)	(3,193,062)	المطلوبات غير المتداولة
	124,008	5,084,012	5,824,287	43,235,424	والحصص غير المسيطرة
	283,184	(98,189)	601,545	10,560,470	صافي الموجودات
	220,988	(250,471)	33	689,075	الإيرادات
					ربح / (خسارة) السنة
15,881,047	62,004	2,007,877	1,441,511	12,369,655	حصة في صافي موجودات
9,392,110	-	-	-	9,392,110	الشركات الزميلة
					شهرة
25,273,157	62,004	2,007,877	1,441,511	21,761,765	القيمة الدفترية للحصة في
					شركات زميلة

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

9. استثمار في مشروع مشترك

في يونيو 2019، قامت المجموعة بالاشتراك مع شريك في المشروع المشترك بتأسيس شركة الكويتية الأولى للتعليم القابضة ذ.م.م. ("المشروع المشترك") بإجمالي قيمة رأسمالية وقدرها 3,611,100 دينار كويتي بحصص ملكية بواقع 50% لكل منهما. مبين أدناه تفاصيل المشروع المشترك.

اسم المشروع المشترك	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس والمركز الرئيسي للأعمال	حصة المجموعة في حقوق الملكية وحقوق التصويت
شركة الكويتية الأولى للتعليم القابضة ذ.م.م.	شركة دار السلام التعليمية ذ.م.م. تمتلك وتدير مدارس بدولة الكويت	الكويت	50.0%

تملك 100% من حصص ملكية شركة كويتية هي شركة دار السلام التعليمية ذ.م.م. تمتلك وتدير مدارس بدولة الكويت. فيما يلي الحركة على الاستثمار في المشروع المشترك:

دينار كويتي		
2020	2021	
1,772,437	1,519,565	في بداية السنة
(252,872)	(270,507)	حصة في النتائج
1,519,565	1,249,058	في نهاية السنة

ترى الإدارة أنه لا يوجد دليل موضوعي على انخفاض قيمة استثمارها في المشروع المشترك. يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية للاستثمار في المشروع المشترك:

دينار كويتي		
2020	2021	
1,021,891	1,426,098	31 ديسمبر
21,194,847	20,810,340	الموجودات المتداولة
(5,565,253)	(5,470,614)	الموجودات غير المتداولة
(13,612,355)	(14,267,708)	المطلوبات المتداولة
3,039,130	2,498,116	المطلوبات غير المتداولة
2,393,656	2,270,669	صافي الموجودات
(505,744)	(541,014)	الإيرادات
		خسارة الفترة
1,519,565	1,249,058	حصة في صافي موجودات المشروع المشترك
1,519,565	1,249,058	القيمة الدفترية للحصة في المشروع المشترك

10. أصول حق الاستخدام

دينار كويتي		
2020	2021	
992,317	505,746	كما في 1 يناير
-	1,734,834	إضافات - انظر إيضاح 12
(94,187)	-	رد نتيجة إلغاء عقد إيجار
(392,384)	(375,118)	استهلاك
505,746	1,865,462	كما في 31 ديسمبر

تستأجر المجموعة مساحات مكتبية ومبنى لعملياتها. تُبرم عقود الإيجار غالباً لفترات ثابتة تتراوح من 3 إلى 8 سنوات. وُزِع الاستهلاك على بيان الدخل ضمن أنشطة تجارية بمبلغ 262,902 دينار كويتي (2020: 275,087 دينار كويتي) وعلى بيان الدخل ضمن مصاريف مباشرة بمبلغ 112,216 دينار كويتي (2020: 117,297 دينار كويتي).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

11. موجودات غير ملموسة وشهرة

دينار كويتي		
2020	2021	
3,838,380	3,600,000	موجودات غير ملموسة:
(238,380)	(200,000)	اتفاقيات إدارة أصول
3,600,000	3,400,000	في بداية السنة
		إطفاء خلال السنة
		في نهاية السنة
		شهرة:
2,600,000	2,400,000	في بداية السنة
(200,000)	-	انخفاض القيمة
2,400,000	2,400,000	في نهاية السنة
		متعلقة بـ:
1,500,000	1,500,000	شركة مطعم جزر كناري ذ.م.م. ("كناري")
900,000	900,000	شركة منارات للخدمات التعليمية ذ.م.م. ("منارات")
2,400,000	2,400,000	المجموع

كما في 31 ديسمبر 2021، أجرت المجموعة اختبار لتحديد الانخفاض في قيمة استثماراتها في شركات تابعة مما نتج عنه الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (2020: 100,000 دينار كويتي) في شركة كناري، ولا شيء (2020: 100,000 دينار كويتي) في شركة منارات. ترى الإدارة أنه لا يوجد دليل موضوعي على ظروف تشير إلى أي انخفاض آخر في قيمة استثماراتها في الشركات التابعة.

اختبار انخفاض القيمة

تحدد المجموعة ما إذا انخفضت قيمة الشهرة أو الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة مرة واحدة سنوياً على الأقل. ويتطلب ذلك تقدير القيمة الاستردادية لوحدات توليد النقد التي توزع عليها هذه البنود. وقد حُدثت القيمة الاستردادية استناداً إلى طريقة قيمة الاستخدام.

استخدمت الإدارة الأسلوب التالي لتحديد القيم التي سيتم استخدامها في تعيين الافتراضات الأساسية لاحتساب قيمة الاستخدام:

الافتراض الأساسي الأساس المستخدم لتحديد القيمة للافتراض الأساسي

فترة التوقعات الموازنة المالية التي اعتمدها الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات. معدل النمو إن الزيادة في المنافسة متوقعة ولكن لا يوجد تغير جوهري في حصة أي وحدة توليد نقد من الحصة السوقية نتيجة التحسينات المستمرة لجودة الخدمة والنمو المتوقع من تحديثات الترخيص والتكنولوجيا. إن معدلات النمو متفقة مع التوقعات الواردة في التقارير المتعلقة بمجال الأعمال والتقارير القطرية. يبلغ معدل نمو الإيرادات السنوي المركب 6.2% (2020: 10.4%) بالنسبة لشركة كناري و4.7% (2020: 7.5%) بالنسبة لشركة منارات خلال فترة الخمسة سنوات المقدرة. تعكس القيمة المحددة الخبرة السابقة والتغيرات في البيئة الاقتصادية.

إن التدفقات النقدية بعد فترة خمس سنوات تم التوصل إليها باستخدام معدل نمو يصل إلى 1.5% (2020: 1.5%) بالنسبة لشركة كناري و1.5% (2020: 1.5%) بالنسبة لشركة منارات. هذا المعدل لا يتخطى متوسط معدل النمو طويل الأجل للسوق الذي تعمل فيه وحدة توليد النقد.

معدل الخصم بلغت معدلات الخصم 8.9% (2020: 8.4%) بالنسبة لشركة كناري و11.2% (2020: 10.7%) بالنسبة لشركة منارات. إن معدلات الخصم تعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد.

أجرت المجموعة تحليل الحساسية عن طريق تنويع المدخلات بعدة هوامش وتحديد ما إذا نتج عن التغير في المدخلات أي تغيير في الشهرة المتعلقة بوحدة توليد النقد وانخفاضها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

12. التزامات عقود إيجار

دينار كويتي		
2020	2021	
1,038,138	541,124	كما في 1 يناير
-	1,692,911	إضافات
49,267	77,639	أعباء تمويل
(436,326)	(386,827)	دفعات
(109,955)	-	رد نتيجة إلغاء عقد إيجار
541,124	1,924,847	كما في 31 ديسمبر

ليس لدى المجموعة أي عقود إيجار ذات دفعات إيجار متغيرة لم يتم تضمينها في قياس التزامات عقود الإيجار.

لا تواجه المجموعة مخاطر سيولة جوهرية فيما يتعلق بالتزامات عقود الإيجار الخاصة بها. تراقب المجموعة التزامات عقود الإيجار بشكل مستمر.

13. رأس المال والدمج والاحتياطات ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

(أ) رأس المال والدمج مع شركة الأمان للاستثمار

يبلغ رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 45,000,000 دينار كويتي (2020: 55,500,000 دينار كويتي) ومكوناً من 450,000,000 سهم (2020: 550,000,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم الواحد.

في يونيو 2021، وافقت الجمعية العمومية للشركة الأم على تخفيض رأس المال مقابل شطب الخسائر المتراكمة ورصيد الاحتياطي القانوني كما في 31 ديسمبر 2020.

في مارس 2020، أتمت عملية الدمج بين الشركة الأم وشركة الأمان للاستثمار ("شركة الأمان")، وهي شركة تابعة، وذلك بمعدل تبادل أسهم بواقع 1.40252722315358 سهم من أسهم الشركة الأم مقابل كل سهم من أسهم شركة الأمان. وقد أصدرت الشركة الأم عدد 105,000,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس لمساهمي شركة الأمان بغرض الاستحواذ على حصص غير مسيطرة.

(ب) الاحتياطي القانوني

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل 10% من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة البالغة 402,772 دينار كويتي إلى الاحتياطي القانوني (2020: لم يُجر أي تحويل إلى الاحتياطي القانوني نظراً لتكبد خسارة خلال السنة).

يجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع.

يقتصر توزيع هذا الاحتياطي على المبلغ المطلوب لسداد توزيعات بواقع 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد.

(ج) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

لم تتم التوصية بسداد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن سنة 2021 (2020: لا شيء).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

14. إيرادات / (خسائر) من الأنشطة التجارية

دينار كويتي					
المجموع		قطاع التعليم		قطاع الأغذية	
2020	2021	2020	2021	2020	2021
1,405,693	2,462,777	201,343	907,254	1,204,350	1,555,523
(2,003,987)	(2,734,419)	(496,205)	(882,299)	(1,507,782)	(1,852,120)
(598,294)	(271,642)	(294,862)	24,955	(303,432)	(296,597)

15. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين بالمجموعة وأفراد عائلاتهم والمنشآت التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً جوهرياً. يتم الموافقة على سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.
تتكون الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة مما يلي:

دينار كويتي	
2020	2021
13,866	21,649
366,334	454,875
51,318	20,780
417,652	475,655

إيرادات أتعاب إدارة

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

رواتب ومناقص أخرى قصيرة الأجل

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

16. معلومات القطاع

لأغراض الإدارة، تم تنظيم المجموعة إلى ثلاثة قطاعات أعمال رئيسية كما يلي:
إدارة الاستثمارات الخاصة:
استثمار أموال المجموعة في أوراق مالية وعقارات وإدارة متطلبات السيولة لدى المجموعة.
إدارة الأصول والخدمات الاستشارية:
إدارة المحافظ الاستثمارية بنظام الإدارة المباشرة وغير المباشرة وإدارة صناديق الاستثمار المحلية والعالمية وأنظمة الاستثمار الجماعي وتقديم الخدمات الاستشارية.
أنشطة تجارية:
تتضمن الأنشطة التجارية قطاعي الأغذية والتعليم.

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

المجموع		قطاع التعليم		قطاع الأغذية		إدارة الأصول والاستثمارات		إدارة الاستثمارات الخاصة	
		2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
3,610,652	8,970,812	201,343	907,254	1,204,350	1,555,523	1,551,233	5,881,759	653,726	626,276
(319,678)	3,590,219	(294,862)	24,955	(303,432)	(296,597)	1,069,647	5,220,216	(791,031)	(1,358,355)
(84,541)	565,623	(252,872)	(270,507)	-	-	-	-	168,331	836,130
(7,625,000)	-	(100,000)	-	(100,000)	-	-	-	(7,425,000)	-
(238,380)	(200,000)	-	-	-	-	(238,380)	(200,000)	-	-
(3,255)	(20,299)	-	-	-	-	-	-	(3,255)	(20,299)
(8,270,854)	3,821,029	-	-	-	-	-	-	-	(114,514)
10,309,429	9,032,473	556,570	1,071,101	423,759	1,100,128	444,723	554,171	8,884,377	6,307,073
26,792,722	26,859,784	1,519,565	1,249,058	-	-	-	-	25,273,157	25,610,726
9,415,687	15,710,231	107,466	341,502	306,740	42,132	3,600,000	3,400,000	5,401,481	11,926,597
46,517,838	51,602,488	2,183,601	2,661,661	730,499	1,142,260	4,044,723	3,954,171	39,559,015	43,844,396
3,193,909	3,741,640	203,226	483,434	537,897	551,455	-	12,407	2,452,786	2,694,344
541,124	1,924,847	384,839	878,520	156,285	666,542	-	-	-	379,785
1,049,847	1,103,466	77,289	93,720	148,886	150,329	-	-	823,672	859,417
4,784,880	6,769,953	665,354	1,455,674	843,068	1,368,326	-	12,407	3,276,458	3,933,546

المطلوبات:
أرصدة دائنة ومستحقات 2,694,344
التزامات عقود إيجار 379,785
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين 859,417
3,933,546

معلومات القطاعات الأخرى:
نفقات رأسمالية -
استهلاك 90,000
تتضمن إيرادات إدارة الأصول والخدمات الاستشارية أتعاب تحفيزية بمبلغ 3,927,590 دينار كويتي (31 ديسمبر 2020: لا شيء) تنشأ غالباً في الربع الأول، إذ أنها تستند إلى الأداء السنوي للأصول المدارة بصحة الأمانة والتي تنتهي سنها المالية في 31 مارس.

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

17. قياس القيمة العادلة

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية كما هو محدد في إيضاح 2. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية ذات الطبيعة السائلة أو ذات آجال استحقاق قصيرة الأجل (أقل من ثلاثة أشهر)، من المقدر أن القيمة الدفترية تقارب قيمتها العادلة. يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال مستويات قياس القيمة العادلة كما يلي:

	القيمة العادلة كما في	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2021
الموجودات المالية	مستويات تسلسل القيمة العادلة		
استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية		
أسهم حقوق ملكية مسعرة	مدخلات غير ملحوظة هامة		
أسهم حقوق ملكية غير مسعرة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة		
أوراق دين غير مسعرة	مدخلات غير ملحوظة هامة		
استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	مدخلات غير ملحوظة هامة		
أسهم حقوق ملكية غير مسعرة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة		
		2,889,880	2,856,210
		1,769,934	1,788,636
		2,176,004	1,305,730
		2,579,827	2,131,982
		9,415,645	8,082,558

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

يوضح الجدول التالي مطابقة للمبلغ الافتتاحي والختامي للأدوات المالية من المستوى 3 والتي تم تسجيلها بالقيمة العادلة:

دينار كويتي				
كما في 1 يناير 2021	الربح المسجل في بيان الدخل المجمع	الخسارة المسجلة في الدخل الشامل الأخر	صافي المشتريات والمبيعات والتسويات	كما في 31 ديسمبر 2021
7,645,711	67,085	(447,845)	(971,029)	6,293,922

موجودات مالية بالقيمة العادلة
أسهم حقوق ملكية وأوراق دين غير
مسعرة

دينار كويتي				
كما في 1 يناير 2020	الربح المسجل في بيان الدخل المجمع	الخسارة المسجلة في الدخل الشامل الأخر	صافي المشتريات والمبيعات والتسويات	كما في 31 ديسمبر 2020
6,592,534	862,183	(1,306,657)	1,497,651	7,645,711

موجودات مالية بالقيمة العادلة
أسهم حقوق ملكية وأوراق دين غير
مسعرة

خلال السنة، لم يكن هناك أي انتقالات بين مستويات قياس القيمة العادلة.

تفاصيل عن المدخلات الهامة غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الموجودات المالية:

تمثل أسهم حقوق الملكية المحلية غير المسعرة أسهم غير مدرجة في سوق محلي للأوراق المالية. يتم تقييم أسهم حقوق الملكية غير المسعرة استناداً إلى طريقة صافي القيمة الدفترية باستخدام أحدث بيانات مالية متاحة للشركة المستثمر فيها والتي يتم فيها تقييم الموجودات الرئيسية وفقاً للقيمة العادلة أو استناداً إلى آخر أسعار متداولة والمعدلة لتعكس خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

18. إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. وتنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر معدلات الربح ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. تتعرض المجموعة أيضاً لمخاطر التشغيل. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة على مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة وتكنولوجيا وقطاعات الأعمال. يتم مراقبة هذه التغيرات من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

18.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتم مراقبة سياسة الائتمان لدى المجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان على أساس مستمر. تسعى المجموعة إلى تجنب التركزات غير الملانمة للمخاطر لدى الأفراد أو المجموعات التي تمثل العملاء في مواقع محددة أو الأعمال من خلال تنويع أنشطة التمويل.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان وتركز المخاطر

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة من الموجودات المالية للمجموعة والتي تشمل الأرصدة البنكية والنقد واستثمارات المراهجة قصيرة الأجل ومدني المراهجة وبعض الذمم المدينة، فإن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج عن عجز الطرف المقابل بحيث يعادل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية للأدوات المالية التعاقدية. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإنها تمثل الحد الأقصى الحالي للتعرض لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان التي يمكن أن تنتج في المستقبل نتيجة التغيرات في القيم.

إن الأرصدة البنكية واستثمارات المراهجة قصيرة الأجل لدى المجموعة محتفظ بها لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات جدارة ائتمانية عالية. بالإضافة إلى ذلك، تتم مراقبة مدني المراهجة وأرصدة الذمم المدينة على أساس مستمر. ونتيجة لذلك، لا يعتبر تعرض المجموعة للديون المدومة جوهرياً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة أعمال متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة فيما يتعلق بالتطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان وتركز المخاطر للأدوات المالية التعاقدية. ويتم عرض الحد الأقصى للتعرض للمخاطر بالقيمة الإجمالية قبل تأثير التخفيف من المخاطر من خلال استخدام اتفاقيات رئيسية للمقاصة والضمانات أو التعزيزات الائتمانية:

دينار كويتي		
إجمالي الحد الأقصى للتعرض للمخاطر		
2020	2021	
2,525,991	7,523,900	أرصدة بنكية واستثمارات مربحة قصيرة الأجل:
846,109	886,306	- بنوك ومؤسسات مالية محلية
(17,455)	(17,455)	- أرصدة مدينة
3,354,645	8,392,751	- الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن الأرصدة البنكية والاستثمارات المربحة قصيرة الأجل هي من أطراف مقابلة ذات تصنيف ائتماني مرتفع.

الضمان والتعزيزات الائتمانية الأخرى

ليس لدى المجموعة أي ضمان أو تعزيزات ائتمانية أخرى مقابل أي موجودات مالية في 31 ديسمبر 2021 و 31 ديسمبر 2020.

18.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر تتمثل في مواجهة المجموعة لصعوبة في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات التي تتعلق بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بشكل دوري بتقييم الملاءة المالية للعملاء والاستثمار في مرابحات قصيرة الأجل أو استثمارات أخرى يسهل تحقيقها. وتتم مراقبة سجل الاستحقاق من قبل الإدارة للتأكد من توفر السيولة الكافية.

يلخص الجدول التالي سجل استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة.

يعكس سجل السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن دفعات الأرباح المستقبلية خلال عمر هذه المطلوبات المالية. فيما يلي سجل سيولة المطلوبات المالية في 31 ديسمبر:

دينار كويتي					
المجموع	من 1 إلى 5 سنوات	من 3 إلى 12 شهراً	من 1 إلى 3 أشهر	خلال شهر واحد	31 ديسمبر 2021
3,497,772	360,630	2,446,038	691,104	-	أرصدة دائنة ومستحقات
2,315,720	1,935,474	281,871	44,968	53,407	التزامات عقود إيجار
5,813,492	2,296,104	2,727,909	736,072	53,407	مجموع المطلوبات المالية

دينار كويتي					
المجموع	من 1 إلى 5 سنوات	من 3 إلى 12 شهراً	من 1 إلى 3 أشهر	خلال شهر واحد	31 ديسمبر 2020
3,087,963	349,378	2,458,665	279,920	-	أرصدة دائنة ومستحقات
920,710	626,764	219,882	49,376	24,688	التزامات عقود إيجار
4,008,673	976,142	2,678,547	329,296	24,688	مجموع المطلوبات المالية

18.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأصل المالي نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الربح وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل معينة بالنسبة للاستثمار الفردي أو جهته المصدرة أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات بالنسبة للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال كما هو مبين في إيضاح 18.4 والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

18.3.1 مخاطر معدلات الربح

تنشأ مخاطر معدلات الربح من احتمالية تأثير تغيرات معدلات الربح على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح على موجوداتها ومطلوباتها المحملة بمعدلات ربح (استثمارات المرابحة قصيرة الأجل) نتيجة للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في معدلات الربح نظراً لأن المجموعة لا تتعرض لأي موجودات ومطلوبات بمعدلات ربح ثابتة.

18.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يتم إدارة مخاطر العملات الأجنبية من قبل المجموعة على أساس الحدود الموضوعة والتقييم المستمر لمراكز المجموعة القائمة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار صرف العملات الأجنبية. ترى الإدارة أن هناك مخاطر محدودة لتكبد خسائر جوهرية نتيجة لتقلب أسعار صرف العملات الأجنبية وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتغطية التعرض لمخاطر العملات الأجنبية. فيما يلي الأثر على ربح السنة (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية) وحقوق الملكية نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى:

التغير في سعر صرف العملات بنسبة 3%				
31 ديسمبر 2020		31 ديسمبر 2021		
الأثر في الدخل الشامل الأخر	الأثر في ربح السنة	الأثر في الدخل الشامل الأخر	الأثر في ربح السنة	العملة
652,853	88,254	657,463	87,029	جنيه إسترليني
32,820	85,207	33,690	50,489	دولار أمريكي
64,672	5,215	65,885	6	ريال سعودي

18.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. ينشأ التعرض لمخاطر أسعار الأسهم من المحفظة الاستثمارية لدى المجموعة. تدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي وتركز أنشطة قطاعات الأعمال. إن أغلب استثمارات المجموعة المسعرة مدرجة في أسواق أوراق مالية في دول مجلس التعاون الخليجي. فيما يلي الأثر على ربح السنة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) وحقوق الملكية (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر) نتيجة التغيرات المحتملة بصورة معقولة في مؤشرات السوق النشطة مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى:

التغير في مؤشر سعر الأسهم في السوق بنسبة 3%				
31 ديسمبر 2020		31 ديسمبر 2021		
الأثر في الدخل الشامل الأخر	الأثر في ربح السنة	الأثر في الدخل الشامل الأخر	الأثر في ربح السنة	مؤشر السوق
-	39,818	-	52,473	الكويت
-	2,471	-	-	الإمارات العربية المتحدة
-	5,201	-	-	المملكة العربية السعودية
-	1,262	-	1,186	قطر

18.3.4 مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر تكبد المجموعة لخسارة مالية نتيجة قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد في موعد مبكر أو متأخر عما هو متوقع. لا تتعرض المجموعة بصورة جوهرية لمخاطر المدفوعات مقدماً.

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

18.4 تركيزات الموجودات

تنشأ التركيزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة تجارية متشابهة، أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركيزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة فيما يتعلق بالتطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

فيما يلي توزيع الموجودات حسب المنطقة الجغرافية:

دينار كويتي		
2020	2021	
15,818,340	21,839,752	المنطقة الجغرافية
21,813,668	21,960,173	الكويت
5,528,107	4,839,639	المملكة المتحدة
3,357,723	2,962,924	الولايات المتحدة الأمريكية
46,517,838	51,602,488	دول مجلس التعاون الخليجي

فيما يلي توزيع الاستثمارات حسب قطاع الأعمال:

دينار كويتي		
2020	2021	
24,923,677	25,043,668	قطاع الأعمال
7,078,237	6,015,027	بنوك ومؤسسات مالية واستثمارية
1,831,938	1,879,639	عقار
1,519,565	1,249,058	خدمات
854,950	754,950	تعليم
36,208,367	34,942,342	تأمين

19. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي سجل استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. يستند سجل استحقاق الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى تقدير الإدارة لتصفية تلك الاستثمارات.

كان سجل استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر كما يلي:

2021			
المجموع	دينار كويتي أكثر من سنة	حتى سنة واحدة	
6,523,900	-	6,523,900	الموجودات:
1,000,000	-	1,000,000	أرصدة بنكية ونقد
949,915	-	949,915	استثمارات مرابحة قصيرة الأجل
5,950,576	4,161,940	1,788,636	أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً
2,131,982	2,131,982	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
26,859,784	26,859,784	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,865,462	1,865,462	-	استثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك
520,869	520,869	-	أصول حق الاستخدام
3,400,000	3,400,000	-	أثاث ومعدات
2,400,000	2,400,000	-	موجودات غير ملموسة
51,602,488	41,340,037	10,262,451	شهرة
			مجموع الموجودات
			المطلوبات:
3,741,640	240,013	3,501,627	أرصدة دائنة ومستحقات
1,924,847	-	1,924,847	التزامات عقود إيجار
1,103,466	1,103,466	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
6,769,953	1,343,479	5,426,474	مجموع المطلوبات
44,832,535	39,996,558	4,835,977	فائض السيولة

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

دينار كويتي			2020
المجموع	أكثر من سنة	حتى سنة واحدة	
الموجودات:			
2,525,991	-	2,525,991	أرصدة بنكية ونقد
893,784	-	893,784	أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً
6,835,818	5,065,884	1,769,934	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
2,579,827	2,579,827	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
26,792,722	26,792,722	-	استثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك
505,746	505,746	-	أصول حق الاستخدام
383,950	383,950	-	أثاث ومعدات
3,600,000	3,600,000	-	موجودات غير ملموسة
2,400,000	2,400,000	-	شهرة
46,517,838	41,328,129	5,189,709	مجموع الموجودات
المطلوبات:			
3,193,909	261,226	2,932,683	أرصدة دائنة ومستحقات
541,124	-	541,124	التزامات عقود إيجار
1,049,847	1,049,847	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
4,784,880	1,311,073	3,473,807	مجموع المطلوبات
41,732,958	40,017,056	1,715,902	فائض السيولة
20. موجودات بصفة الأمانة			

تدير الشركة الأم محافظ استثمارية نيابة عن الغير. لم يتم عرض أرصدة هذه المحافظ ضمن المركز المالي للمجموعة.

دينار كويتي		
2020	2021	
249,432,754	302,287,781	محافظ استثمارية مدارة نيابة عن الغير
2,015,679	1,700,862	صناديق مدارة نيابة عن الغير
15,710,153	15,314,407	أنظمة استثمار جماعي أجنبية مدارة نيابة عن الغير
267,158,586	319,303,050	
21. أتعاب إدارة واستشارات من أنشطة بصفة الأمانة		
دينار كويتي		
2020	2021	
1,440,710	1,787,342	أتعاب إدارة أساسية - محافظ
46,704	6,000	أتعاب إدارة أساسية - صناديق
-	3,927,590	أتعاب إدارة تحفيزية
1,487,414	5,720,932	إجمالي أتعاب الإدارة
63,819	160,827	أتعاب استشارات - أنظمة استثمار جماعي أجنبية
التزامات رأسمالية ومطلوبات محتملة		
دينار كويتي		
2020	2021	
10,530,000	10,530,000	ضمانات مقدمة لمراجعة مستحقة لمشروع مشترك

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2021

في يونيو 2019، حصل المشروع المشترك (إيضاح 9) على تسهيل بنكي متوافق مع أحكام الشريعة، واستحوذ على 100% من حصص رأسمال شركة دار السلام التعليمية ذ.م.م. نظير إجمالي شراء بمبلغ 18,000,000 دينار كويتي يتضمن دفعة مؤجلة بمبلغ 4,500,000 دينار كويتي شريطة استيفاء بعض الشروط المحددة.

بالنسبة للمرابحة الدائنة الممنوحة للمشروع المشترك، قدم الشريك في المشروع المشترك والمجموعة كفالة تضامنية للمؤسسة المالية الإسلامية المحلية المقرضة. وعليه، قامت المجموعة بتكوين مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل مبلغ المرابحة الدائنة المكفولة بالكامل.

22. إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأسمال المجموعة هو التأكد من المحافظة على معدلات رأس المال كافية لدعم أعمالها وزيادة القيمة التي يحصل عليها المساهم. تدير المجموعة هيكل رأس المال وتجري تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية.

للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تخفيض مبلغ القروض أو إجراء تعديل على مدفوعات التوزيعات إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2021 و31 ديسمبر 2020. لا تمتلك المجموعة أي قروض بنكية خارجية كما في 31 ديسمبر 2021 و2020.

23. الأثر المترتب على وباء كوفيد 19

ما تزال المتغيرات المستقبلية المرتبطة بوباء كوفيد 19 غير مؤكدة نظراً لطبيعته المتطورة (موجات جديدة مستمرة من العدوى، والقيود الجديدة، والمتحورات الناشئة، ومدى فعالية اللقاحات وعمليات طرحها وانتشارها). كما أن مدى الأثر المترتب على هذه الأزمة في المنطقة وما يتعلق بها من سياسات وتدابير داعمة غير معلوم بشكل تام.

عانى الاقتصاد من عواقب وخيمة بعد تدشين الحزمة الأولى من الإجراءات الاحترازية في مارس 2020 وحتى الآن. ولتحديد آثار وباء كوفيد 19 على عمليات المجموعة، فمن الضروري دراسة الوضع قبل الوباء مروراً ببداية الوباء ووصولاً إلى الوضع الراهن في الوقت الحالي. إن توافر تنبؤات قوية بشأن الاقتصاد الكلي في المنطقة محدود مما يضيف صعوبة على طرح توقعات بشأن التعافي الكامل. ورغم ذلك، تشير البيانات المتوفرة حالياً إلى أن معظم مجالات الأعمال سوف تتعافى بوتيرة أكثر بطئاً مقارنة بمتوسط الاقتصاد الكلي.

إن التوقف المفاجئ في مجال الأغذية والأنشطة التعليمية بسبب القيود الاحترازية المفروضة نتيجة كوفيد 19 وما صاحبه من انخفاض في مجال الاستثمار قد أدى إلى تدهور في أداء القطاعات الاقتصادية في المنطقة خلال 2020. رغم أن قطاع النفط والغاز هو القطاع الأكثر مساهمة في الناتج المحلي الإجمالي للمنطقة إلا أن قطاعات المجموعة تُعد أيضاً من المساهمين في الناتج المحلي الإجمالي. غير أن البيانات المتوفرة تفيد أن القطاع قد تعافى سريعاً ولم يشهد أي تدهور ملحوظ خلال 2021.

أجرت المجموعة تقييماً لتداعيات كوفيد 19 على النتائج المالية للمجموعة، في ضوء التوجيهات التي تضمنتها المعايير الدولية للتقارير المالية، وأدرجت النتائج في هذه البيانات المالية المجمعة، كما أوضحت التغيرات المتعلقة بالأحكام والتقديرات الجوهرية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021. وعلاوة على ذلك، تدرّك الإدارة أن أي اضطرابات أخرى قد تحدث بسبب المتحورات الناشئة الجديدة للوباء قد تؤثر سلباً على المركز المالي للمجموعة وأدائها وتدفقاتها النقدية المجمعة في المستقبل. تواصل الإدارة مراقبة توجهات السوق عن كثب وتقارير مجال الأعمال والتدفقات النقدية للحد من أي أثر سلبي على المجموعة.

الأحكام والتقديرات الهامة

انخفاض قيمة الموجودات غير النقدية

تحققت المجموعة أيضاً من وجود أي مؤشرات على انخفاض القيمة وأي حالات عدم تأكيد جوهرية فيما يتعلق بمعداتها، وخلصت إلى أنه لم يترتب على وباء كوفيد 19 أي أثر مادي.

الالتزامات والمطلوبات المحتملة

قامت المجموعة بتقييم الأثر المترتب على تعطل أي أنشطة تشغيلية، بما في ذلك أي تحديات تعاقدية وتغييرات في الأعمال والعلاقات التجارية بين المجموعة والعملاء والموردين، فضلاً عن استعراض الزيادة المحتملة في الالتزامات والمطلوبات المحتملة، ولم يلاحظ وجود أي مشكلات.

مبدأ الاستمرارية

أجرت المجموعة تقييماً حول قدرتها على الاستمرار كمنشأة مستمرة في ظل الظروف الاقتصادية الحالية وكافة المعلومات المتاحة حول المخاطر وحالات عدم التأكد المستقبلية. تم إعداد التوقعات التي تتناول الأداء المستقبلي للمجموعة ورأس المال والسيولة. رغم الأثر المتفاجم لوباء كوفيد 19، إلا أنه في الوقت الراهن، تشير التوقعات إلى أن المجموعة لديها موارد كافية للاستمرار في مزاوله عملياتها التشغيلية فضلاً عن أن موقفها المتعلق بالاستمرارية لم يتأثر إلى حد كبير ولم يتغير. ونتيجة لذلك، فقد أعدت هذه البيانات المالية المجمعة بما يتوافق مع أساس مبدأ الاستمرارية.