

شركة الشرق للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة)
دولة الكويت

تقرير مراقب الحسابات المستقل والبيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

DRAFT

الصفحات	المحتويات
3-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان المركز المالي
5	بيان الدخل الشامل
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية
7	بيان التدفقات النقدية
30-8	إيضاحات حول البيانات المالية

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة الشرق للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية لشركة الشرق للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2025 وبيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية المادية.

برأينا، أن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2025 وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية").

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير مبنية بمزيد من التفصيل في الجزء الخاص بمسؤوليات مراقب الحسابات بشأن تدقيق البيانات المالية المدرج بهذا التقرير. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين وفقاً للمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية في دولة الكويت، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات والميثاق الوارد أعلاه. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من تقرير مجلس الإدارة لكنها لا تتضمن البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات عنها.

إن رأينا حول البيانات المالية لا يشمل الجزء الخاص بالمعلومات الأخرى ولا نعبر عن أي نوع من نتائج التأكيد بشأنها.

أما فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى الواردة أعلاه، وخلال قراءتنا، نأخذ في اعتبارنا ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل مادي مع البيانات المالية أو معرفتنا التي حصلنا عليها في التدقيق أو ما يظهر خلاف ذلك على أن به أخطاءً مادية. إذا استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير المدقق هذا، وجود خطأً مادي في هذه المعلومات الأخرى، فإننا مطالبون بالإبلاغ عن هذه الحقيقة. ليس لدينا ما نصح عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة للبيانات المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للبيانات المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية") وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء المادية بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية، تتولى الإدارة مسؤولية تقييم قدرة الشركة على الاستمرار في النشاط ككيان مستمر والإفصاح، حيثما انطبق ذلك، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تنو الإدارة تصفية الشركة أو وقف عملياتها أو عندما لا يكون لديها بديلاً واقعياً سوى القيام بذلك.

يتولى المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الخاصة بالشركة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل (تتمة)
إلى السادة مساهمي شركة الشرق للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء المادية، سواء بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك إصدار تقرير مراقب حسابات يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول يعتبر درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضمانا على أن التدقيق المنفذ وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيظهر دائماً الخطأ المادي في حالة وجوده. يمكن أن تنتج الأخطاء من الغش أو الخطأ ويتم اعتبارها مادية، بشكل فردي أو مجمعة، إذا كان متوقفاً أن تؤثر على القرارات الاقتصادية لمستخدميها والتي يتم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ، حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس بهدف إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
 - التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك شك مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود شك مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية أو تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف الشركة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض الشامل للبيانات المالية وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة على نحو يحقق العرض العادل.
- إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الجوهرية بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

تقرير مراقب الحسابات المستقل (تتمة)
إلى السادة مساهمي شركة الشرق للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلتة)
دولة الكويت

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمر التنظيمية الأخرى

برأينا، أن الشركة تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يخص البيانات المالية متفقة مع ما هو وارد في السجلات. كذلك فقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية تتضمن كافة المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما ("قانون الشركات")، أو القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا فإنه لم تقع أي مخالفات خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 لقانون الشركات أو للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتهما، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها المالي.

فيصل صقر الصقر
مراقب حسابات ترخيص رقم 172 فئة "أ"
BDO النصف وشركاه

الكويت: -----

2024	2025	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
98,186	155,964		أثاث ومعدات
267,810	156,129	7	موجودات حق الاستخدام
71,289	60,600		موجودات غير ملموسة
-	3,023,423	8	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
506,729	150,005	11	أرصدة بنكية مقيدة
<u>944,014</u>	<u>3,546,121</u>		
			موجودات متداولة
319,150	440,058	8	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
1,182,762	3,679,658	9	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
7,000,000	5,656,500	10	وديعة لأجل
3,933,364	1,166,725	11	النقد والنقد المعادل
<u>12,435,276</u>	<u>10,942,941</u>		
<u>13,379,290</u>	<u>14,489,062</u>		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
10,000,000	10,000,000	12	رأس المال
1,111,508	1,323,406	13	احتياطي إجباري
1,004,049	1,843,251		أرباح مرحلة
<u>12,115,557</u>	<u>13,166,657</u>		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
580,627	636,953	14	مكافأة نهاية خدمة الموظفين
111,403	72,003	7	التزامات عقود الإيجار
<u>692,030</u>	<u>708,956</u>		
			مطلوبات متداولة
177,401	105,201	7	التزامات عقود الإيجار
394,302	508,248	15	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
<u>571,703</u>	<u>613,449</u>		
<u>1,263,733</u>	<u>1,322,405</u>		إجمالي المطلوبات
<u>13,379,290</u>	<u>14,489,062</u>		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات في الصفحات من 8 إلى 30 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

هشام سالم الرومي
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل الشامل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
2,163,731	3,490,208	16	إيرادات عمولات التداول
485,041	393,898	17	صافي إيرادات الاستثمارات
640	-		إيرادات أخرى
<u>2,649,412</u>	<u>3,884,106</u>		
			المصاريف والأعباء
1,486,453	1,743,422	18	مصروفات عمومية وإدارية
19,989	14,320	7	تكاليف تمويل
-	7,387		خسارة من صرف عملات أجنبية
<u>1,506,442</u>	<u>1,765,129</u>		
			ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,142,970	2,118,977		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(10,280)	(21,190)	15	الزكاة
(13,587)	(21,687)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>(25,000)</u>	<u>(25,000)</u>	19	ربح السنة
1,094,103	2,051,100		دخل شامل آخر
-	-		إجمالي الدخل الشامل للسنة
<u>1,094,103</u>	<u>2,051,100</u>		

إن الإيضاحات في الصفحات من 8 إلى 30 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

الإجمالي حقوق الملكية	أرباح مرحلة	احتياطي إجباري	رأس المال
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
11,821,454	824,243	997,211	10,000,000
1,094,103	1,094,103	-	-
-	(114,297)	114,297	-
(800,000)	(800,000)	-	-
<u>12,115,557</u>	<u>1,004,049</u>	<u>1,111,508</u>	<u>10,000,000</u>
12,115,557	1,004,049	1,111,508	10,000,000
2,051,100	2,051,100	-	-
-	(211,898)	211,898	-
(1,000,000)	(1,000,000)	-	-
<u>13,166,657</u>	<u>1,843,251</u>	<u>1,323,406</u>	<u>10,000,000</u>

في 1 يناير 2024
إجمالي الدخل الشامل للسنة
المحول إلى الاحتياطي الإجباري
توزيعات أرباح (إيضاح 20)
في 31 ديسمبر 2024

في 1 يناير 2025
إجمالي الدخل الشامل للسنة
المحول إلى الاحتياطي الإجباري
توزيعات أرباح (إيضاح 20)
في 31 ديسمبر 2025

إن الإيضاحات في الصفحات من 8 إلى 30 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,094,103	2,051,100		الأنشطة التشغيلية
			ربح السنة
			تعديلات لـ:
37,452	41,916		استهلاك أثاث ومعدات
(640)	-		ربح من بيع أثاث ومعدات
128,492	137,118		إطفاء موجودات حق الاستخدام وموجودات غير ملموسة
(485,041)	(393,898)	17	صافي إيرادات الاستثمارات
176,362	58,943	14	مكافأة نهاية خدمة الموظفين
10,280	21,190	15	مخصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
13,587	21,687		مخصص الزكاة
19,989	14,320	7	تكاليف تمويل
-	7,387		خسارة من صرف عملات أجنبية
994,584	1,959,763		
			التغيرات في رأس المال العامل:
(76,119)	(3,144,331)		ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
83,470	105,005		ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
1,001,935	(1,079,563)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من العمليات
(40,715)	356,724		صافي الحركة على أرصدة بنكية مقيدة
(40,438)	(2,617)	14	مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
(5,819)	(10,280)	15	المدفوع لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(6,921)	(12,820)		المدفوع للزكاة
(25,000)	(25,000)	20	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة
883,042	(773,556)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(68,756)	(99,694)		شراء أثاث ومعدات
4,600	-		متحصلات من بيع أثاث ومعدات
(39,692)	(14,748)		شراء موجودات غير ملموسة
-	(2,898,518)	9	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
15,278	393,257	9	المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	1,343,500		استحقاق ودائع لأجل
421,953	328,797	17	إيرادات فوائد مستلمة
64,927	73,466	17	توزيعات أرباح مستلمة
398,310	(873,940)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)/الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(105,471)	(111,600)		سداد الجزء الأصلي من التزامات عقود الإيجار
(795,188)	(993,223)		توزيعات أرباح مدفوعة
(19,989)	(14,320)	7	تكاليف تمويل مدفوعة
(920,648)	(1,119,143)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
360,704	(2,766,639)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
3,572,660	3,933,364		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
3,933,364	1,166,725	11	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات في الصفحات من 8 إلى 30 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

1. التأسيس والأنشطة

إن شركة الشرق للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") هي شركة مساهمة كويتية مقفلة مسجلة في دولة الكويت. تأسست الشركة في 16 مارس 1986 وفقاً لعقد التأسيس رقم 406، جلد 1 وتعديلاته. تم التأشير على آخر تعديل على عقد التأسيس والنظام الأساسي في السجل التجاري برقم 16158 بتاريخ 14 ديسمبر 2025.

تخضع الشركة لإشراف هيئة أسواق المال كشركة وساطة مالية.

وفقاً لعقد التأسيس والنظام الأساسي تتمثل الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة فيما يلي:

- القيام بأعمال الوساطة في الأوراق المالية المقبول تداولها في بورصة الكويت.
- لا يجوز للشركة القيام بأي عمل آخر غير ما ذكر في الفقرة السابقة وعلى الأخص أعمال المضاربة في الأوراق المالية أو أي أعمال تجارية أو عقارية أخرى.
- يستثنى من هذا الحظر الوارد في الفقرة السابقة استثمار أموال الشركة (بما لا يزيد عن نصف مجموع رأس مالها واحتياطياتها) في أسهم استثمار طويل الأجل وأيضاً ما تقوم به من شراء عقارات لأغراض استعمالها كمكاتب لها أو سكن لموظفيها بشرط الحصول مسبقاً على تصريح بذلك من هيئة أسواق المال مع مراعاة ما تصدره الهيئة من أنظمة وقرارات من وقت لآخر.
- البيع والشراء والاكتمال في الصكوك والسندات وذلك لحساب الشركة فقط.

بتاريخ 6 يناير 2021، اعتمدت الجمعية العامة غير العادية التعديل الأخير على المادة "4"، الفقرة "4" من النظام الأساسي والمادة "5"، الفقرة "4" من عقد التأسيس وإضافة الغرض التالي:

- وسيط أوراق مالية غير مسجل في سوق الأوراق المالية.

وقد تم التأشير على هذا التعديل في السجل التجاري بتاريخ 28 مارس 2021.

بتاريخ 14 يوليو 2024، اعتمدت الجمعية العامة غير العادية التعديل الأخير على المادة "4"، الفقرة "4" من النظام الأساسي والمادة "5"، الفقرة "4" من عقد التأسيس وإضافة الغرض التالي:

- وسيط أوراق مالية مسجل في بورصة الكويت.
- وسيط أوراق مالية غير مسجل في بورصة الكويت.
- شراء وبيع الأوراق المالية والسندات لحساب الشركة.
- شراء وبيع الأراضي والعقارات لحساب الشركة فقط.

وقد تم التأشير على هذا التعديل في السجل التجاري بتاريخ 28 يوليو 2024.

بتاريخ 7 ديسمبر 2025، اعتمدت الجمعية العامة غير العادية التعديل الأخير على المادة رقم "4"، الفقرة "4" من النظام الأساسي والمادة رقم "5"، الفقرة "4" من عقد التأسيس، والذي بموجبه تم تعديل غرض الشركة من كونها وسيط أوراق مالية مسجل في بورصة الكويت إلى وسيط أوراق مالية مؤهل ومسجل في بورصة الكويت. كما تمت إضافة غرض جديد يتمثل في استثمار الفوائض المالية في محافظ تُدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

وقد تم التأشير على هذا التعديل في السجل التجاري بتاريخ 14 ديسمبر 2025.

بلغ عدد موظفي الشركة 62 موظفاً كما في 31 ديسمبر 2025 (31 ديسمبر 2024: 57 موظفاً).

إن عنوان الشركة المسجل هو: بورصة الكويت، ص.ب. 187، السوق الداخلي، الرمز البريدي 15252، دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ----- وهي تخضع لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين. كما يحق لمساهمي الشركة تعديل البيانات المالية في اجتماع الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

2. أساس الإعداد

يتم عرض هذه البيانات المالية بالدينار الكويتي، وهو عملة التشغيل للشركة، ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

3. بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية") ولجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة على البيانات المالية للشركات بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمتطلبات المعمول بها في دولة الكويت.

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية المهمة. كما يتطلب من إدارة الشركة اتخاذ الأحكام في تطبيق السياسات المحاسبية المادية للشركة. يتضمن (إيضاح 6) الأحكام المحاسبية المادية والتقديرات غير المؤكدة التي تم اتخاذها في إعداد البيانات المالية وتأثيرها.

4. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة ("المعايير الدولية للتقارير المالية")

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير الجديدة والمعدلة للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025 (ما لم يذكر خلاف ذلك) وبيانها كالتالي.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم قابلية تحويل العملات

في أغسطس 2023، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 تأثير التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية لتحديد كيفية تقييم المنشأة لما إذا كانت العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري في حال عدم القابلية لتحويل العملات. كما تتطلب التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تُمكن مستخدمي بياناتها المالية من فهم كيفية تأثير أو توقع حدوث تأثير لعدم قابلية العملة للتحويل مع عملة أخرى على الأداء والمركز المالي والتدفقات النقدية للمنشأة.

لم يكن للتعديلات تأثير مادي على البيانات المالية للشركة.

أ) المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات الصادرة ولكن لم تسر بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات والتي تسري في الفترات المحاسبية المستقبلية والتي قررت الشركة عدم تطبيقها مبكراً.

المعيار الدولي للتقارير المالية 18 - العرض والإفصاح في البيانات المالية

في أبريل 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 18، والذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية. يستحدث المعيار الدولي للتقارير المالية 18 متطلبات جديدة للعرض في بيان الربح أو الخسارة، بما في ذلك القيم الإجمالية والإجمالية الفرعية المحددة. علاوةً على ذلك، يتعين على المنشآت تصنيف جميع الإيرادات والمصروفات في بيان الربح أو الخسارة ضمن واحدة من خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات المتوقفة، حيث تعتبر الثلاث الأولى فئات جديدة. كما يتطلب المعيار الإفصاح عن مقاييس الأداء التي حددتها الإدارة حديثاً، والتي تمثل قيم إجمالية فرعية للإيرادات والمصروفات، ويتضمن متطلبات جديدة لتجميع وتجزئة المعلومات المالية بناءً على "الأدوار" المحددة للبيانات المالية الأولية والإيضاحات.

علاوةً على ذلك، تم إجراء تعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي 7 "بيان التدفقات النقدية"، والتي تتضمن تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات وفقاً للطريقة غير المباشرة، من "الأرباح أو الخسائر" إلى "الأرباح أو الخسائر التشغيلية" وإلغاء الخيار بشأن تصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفوائد. إضافة إلى ذلك، توجد تعديلات مترتبة على العديد من المعايير الأخرى. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 18، والتعديلات على المعايير الأخرى، على فترات البيانات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027، مع السماح بالتطبيق المبكر بشرط الإفصاح عنه. سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 18 بأثر رجعي.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية والمعايير الدولية للتقارير المالية 7 - الأدوات المالية: الإفصاحات في مايو 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعايير الدولية للتقارير المالية 7 فيما يخص:

- أ) توضيح تاريخ الاعتراف وإلغاء الاعتراف لبعض الموجودات والمطلوبات المالية، مع إتاحة استثناء جديد لبعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها من خلال أحد أنظمة التحويل النقدي الإلكتروني؛
- ب) توضيح وتقديم إرشادات إضافية حول كيفية تقييم ما إذا كان الأصل المالي يستوفي معيار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط؛
- ج) إضافة إفصاحات جديدة فيما يخص أدوات معينة ذات شروط تعاقدية يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات ذات الخصائص المرتبطة بتحقيق الأهداف البيئية والاجتماعية وتلك المرتبطة بالحوكمة)؛ و
- د) إدخال تحديثات على الإفصاحات الخاصة بأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

4. تطبيق المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

(ب) المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات الصادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

ستسري التعديلات على فترات البيانات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026.

تقوم الشركة حالياً على تحديد كافة التأثيرات التي قد تحدثها التعديلات على البيانات المالية والإيضاحات حول البيانات المالية.

المعيار الدولي للتقارير المالية 19 – الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات
في مايو 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 19 والذي يسمح للشركات المؤهلة باختيار تطبيق متطلبات الإفصاحات المخفضة مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الاعتراف والقياس والعرض في المعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى. ولتكون الشركة مؤهلة، يجب على الشركة في نهاية فترة البيانات المالية أن تكون شركة تابعة كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية 10، وألا تكون خاضعة للمساءلة العامة وأن تكون شركة أم (كبرى أو وسطى) تقوم بإعداد بيانات مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام وتتماشى مع المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية. سيسري المعيار الدولي للتقارير المالية 19 لفترات البيانات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027 مع السماح بالتطبيق المبكر.

تقوم الشركة حالياً على تحديد كافة التأثيرات التي قد تحدثها التعديلات على البيانات المالية والإيضاحات حول البيانات المالية.

5. معلومات السياسات المحاسبية المادية

5.1 تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداولة وغير متداولة

تعرض الشركة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي على أساس تصنيفها إلى متداولة أو غير متداولة. يكون الأصل متداولاً عندما:

- يتوقع تحقيقه أو أن تكون النية بيعه أو استهلاكه ضمن الدورة التشغيلية العادية؛
- يحتفظ به بشكل رئيسي لأهداف المتاجرة به.
- يتوقع أن يتم تحقيقه خلال اثني عشر شهراً بعد سنة التقارير المالية أو،
- يكون نقد أو تقديراً معادلاً، ما لم يكن تداوله أو استخدامه مقيداً لتسديد التزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد سنة التقارير المالية.

ويتم تصنيف كافة الموجودات الأخرى كغير متداولة.

يكون الالتزام متداولاً عندما:

- من المتوقع سدادها ضمن الدورة التشغيلية العادية؛
- يحتفظ به بشكل رئيسي لأهداف المتاجرة به.
- يستحق سداها خلال اثني عشر شهراً بعد سنة التقرير؛ أو
- لا يوجد حق مشروط لتأجيل التسديد للالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد سنة التقارير المالية.

تقوم الشركة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى كغير متداولة.

5.2 أثاث ومعدات

إن التكلفة المبدئية للأثاث والمعدات تتكون من سعر الشراء وكافة التكاليف المباشرة لوضع الأصل في الحالة التشغيلية والمكان للغرض المعد له. يتم عادة إدراج المصاريف المتكبدة بعد تشغيل الأثاث والمعدات، مثل تكاليف التصليحات والصيانة والتجديد الكامل في بيان الدخل الشامل في السنة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام بند من بنود الأثاث والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسمة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الأثاث والمعدات.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية لمدة 5 سنوات.

5. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

5.1 أثاث ومعدات (تتمة)

يتم إدراج الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة (إن وجدت). عند بيع الموجودات أو استبعادها يتم استبعاد تكلفتها والاستهلاك المتراكم المتعلق بها من الحسابات، ويتم إثبات أي ربح أو خسارة تنتج من التصرف فيها في بيان الدخل الشامل للسنة. تتم مراجعة القيم الدفترية للأثاث والمعدات لتحديد الانخفاض في القيمة إذا كانت هناك أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. فإذا وجد هذا الدليل، وحيثما تجاوزت القيمة الدفترية المبلغ المتوقع القابل للاسترداد، يتم تم إدراج الموجودات بقيمتها القابلة للاسترداد، وهي القيمة الأعلى من قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة التشغيلية لها.

5.3 عقود الإيجار

تقوم الشركة، في بداية عقد الإيجار، بتقييم ما إذا كان العقد يمثل عقد إيجار أو يتضمن إيجار. وذلك إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة من الوقت مقابل منفعة.

عقد الإيجار التشغيلي

يتم الاعتراف بإيراد التأجير من عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتكبدة في التفاوض والترتيب للتأجير التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم إطفائها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

عندما تكون الشركة هي الطرف المستأجر

تقوم الشركة بتطبيق نهجاً واحداً للإثبات والقياس بشأن جميع عقود الإيجار باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة. تقوم الشركة بالاعتراف بالتزامات عقود الإيجار للالتزام بسداد دفعات الإيجار وكذلك بموجودات حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الموجودات المعنية.

5. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

5.3 عقود الإيجار (تتمة)

أ) موجودات حق الاستخدام

تقوم الشركة في تاريخ بداية عقد الإيجار بإثبات موجودات حق الاستخدام (أي التاريخ الذي يكون فيه الأصل محل العقد متاحًا للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصًا أي إطفاء مترام وخسائر الانخفاض في القيمة ومعدلًا بأي إعادة قياس للالتزامات عقود الإيجار. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام المبلغ المثبت للالتزامات عقد الإيجار، والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، ودفعات الإيجار المستلمة في أو قبل تاريخ البدء ناقصًا أي حوافز إيجار مستلمة.

ما لم تكن الشركة متأكدة بشكل معقول من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة عقود الإيجار، يتم إطفاء موجودات حق الاستخدام المثبتة بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر أو مدة عقود الإيجار أيهما أقرب. تخضع موجودات حق الاستخدام إلى الانخفاض في القيمة.

ب) التزامات عقود الإيجار

في تاريخ بداية عقد الإيجار، تقوم الشركة بإثبات التزامات عقد الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار المتعين سدادها على مدار مدة عقد الإيجار. تتضمن دفعات عقد الإيجار دفعات ثابتة (تشمل الدفعات الثابتة في جوهرها) ناقصًا أي حوافز إيجار مستحقة الدفع، ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة سدادها وفقًا لضمانات القيمة المتبقية. وتتضمن دفعات الإيجار سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت الشركة متأكدة بصورة معقولة من ممارسة هذا الخيار، ودفعات غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تعكس ممارسة الشركة لخيار إنهاء عقد الإيجار. ويتم إثبات دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف في الفترة التي يظهر فيها الحدث أو الظروف التي تؤدي إلى السداد.

عند حساب القيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار، تقوم الشركة في تاريخ بداية عقد الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي إذا كان معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار يمكن تحديده بسهولة. بعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ التزامات عقد الإيجار لتعكس تراكم الفائدة وتخفيض دفعات عقد الإيجار المستلمة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للالتزامات عقد الإيجار في حالة حدوث أي تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو حدوث تغيير في دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها أو حدوث تغيير في تقييم شراء الأصل محل العقد.

ج) عقود إيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار موجودات منخفضة القيمة

تطبق الشركة سياسة الإعفاء من إثبات عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل (أي عقود الإيجار التي تكون مدتها 12 شهرًا أو أقل اعتبارًا من تاريخ بداية العقد ولا تتضمن خيار شراء). تطبق كذلك بند الإعفاء من إثبات عقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة على عقود إيجار المعدات المكتبية التي تعتبر ذات قيمة منخفضة. يتم إثبات دفعات الإيجار بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار في بيان الدخل الشامل.

5.4 موجودات غير ملموسة

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

بعد التحقق المبني، يتم إثبات الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة بالتكلفة ناقصًا الإطفاء المترام والخسائر المتركمة الناتجة عن الانخفاض في القيمة. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإطفاء بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة وفترة الإطفاء متفقتين مع النمط المتوقع للمنفعة الاقتصادية من بنود الموجودات غير الملموسة. يتم إثبات الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة بالتكلفة ناقصًا الخسائر المتركمة الناتجة عن الانخفاض في القيمة.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر من استبعاد الموجودات غير الملموسة من خلال الفرق بين صافي المحصل من الاستبعاد والقيمة الدفترية للموجودات ويتم إثباتها في بيان الدخل الشامل عند الاستبعاد.

إن الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة محدودة ويتم إطفائها على أساس ثابت على مدى 5 سنوات.

5. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

5.5 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

بتاريخ كل مركز مالي تقوم الشركة بمراجعة للقيم الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة هذه الموجودات. فإذا ما وجد مثل ذلك الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل حتى يمكن تحديد مقدار خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). وفي الحالات التي لا يمكن تحديد القيمة القابلة للاسترداد لكل أصل على حدة، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي لها الأصل.

وعندما يمكن تحديد أسس معقولة ومتسقة للتوزيع فإن موجودات الشركة يتم توزيعها أيضا على وحدات إنتاج النقد الفردية أو بخلاف ذلك يتم توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات إنتاج النقد التي من الممكن أن تحدد لها أسس معقولة ومتسقة للتوزيع.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة الأعلى بين القيمة العادلة ناقصا تكلفة البيع وقيمة الاستخدام. وعند تقدير القيمة التشغيلية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل والتي لم يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية لها.

في حالة تقدير القيمة المستردة للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من القيمة الدفترية له، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مقدار القيمة المستردة له. يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة حالا في بيان الدخل الشامل.

في حالة تم عكس خسارة انخفاض القيمة لاحقا، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مبلغ التقدير المعدل لقيمتها المستردة بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال إلغاء الاعتراف بأي خسارة نتيجة انخفاض قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس خسائر الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الدخل الشامل.

5.6 الأدوات المالية

تصنف الشركة أدواتها المالية كموجودات مالية ومطلوبات مالية. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات.

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي أرصدة مقيدة لدى البنوك وذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء مصاريف مدفوعة مقدماً)، وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وودائع لأجل، ونقد ومعادل والتزامات عقود الإيجار وذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى.

5.6.1 الموجودات المالية

التحقق والقياس المبدئي والتصنيف

لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم كافة الموجودات المالية – باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات – استناداً إلى نموذج أعمال المنشأة المستخدم في إدارة الأصول وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

تحدد الشركة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال ولتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية. بحيث تستهدف الشركة نموذج الأعمال بصورة أساسية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات فقط أو لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات.

وإذا لم ينطبق أي من الغرضين (مثال: الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، فيتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع" ويتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج أعمال الشركة على أساس كل أداة على حدة، وإنما يتم تقييمه على مستوى أعلى للمحافظ المجمع.

يتم إثبات المشتريات والمبيعات لتلك الموجودات المالية بتاريخ المتاجرة، التاريخ الذي تتعهد فيه الشركة بشراء أو بيع الموجودات. يتم إثبات الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائد تكاليف المعاملة لكل الموجودات المالية التي لم تدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

5. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

5.6.1 الموجودات المالية (تتمة)

التحقق والقياس المبدئي والتصنيف (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية في البيانات المالية إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:
- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة.
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس أي أصل مالي بالتكلفة المطفأة عندما يستوفي كلاً من الشرطين التاليين وألا يكون مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- محتفظ به في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- ينتج عن شروطه التعاقدية، في تواريخ معينة، تدفقات نقدية تعتبر فقط مدفوعات لأصل الدين وفائدة على أصل الدين القائم.

إن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي المعدلة بخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الدخل الشامل عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة أرصدة مقيدة لدى البنوك وضم مدينة وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء مصاريف مدفوعة مقدماً)، ودائع لأجل، ونقد ونقد معادل.

طريقة معدل الفائدة الفعلي

تمثل طريقة معدل الفائدة الفعلية طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأصل مالي. يمثل معدل الفائدة الفعلي المعدل الذي يخضم المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة بالضبط من خلال العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، أو، حسب الفترة الأقصر، حيثما كان ذلك مناسباً.

القياس اللاحق

نم مدينة

إن الذمم المدينة تمثل مبالغ مستحقة من عملاء عن خدمات مقدمة في السياق الطبيعي للأعمال ويتم إثباتها مبدئياً بسعر المعاملة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً مخصص خسائر الانخفاض في القيمة.

وديعة لأجل

إن الودائع لأجل يتم إيداعها لدى بنوك محلية ولها فترة استحقاق تعاقدية لأكثر من ثلاثة شهور من تاريخ الإيداع وأقل من سنة واحدة من تاريخ المركز المالي.

النقد والنقد المعادل

يتضمن النقد والنقد المعادل نقد وأرصدة لدى البنوك وودائع ذات آجال استحقاق أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع ("ودائع قصيرة الأجل") وأرصدة بنكية مقيدة. إن الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والأرصدة البنكية المقيدة معرضة لمخاطر غير جوهرية من التغيرات في القيمة.

5. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

5.6 الأدوات المالية (تتمة)

5.6.1 الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو الخسارة موجودة مالية محتفظ بها للمتاجرة وموجودات مالية محددة عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، أو موجودات مالية يتطلب قياسها بالقيمة العادلة بشكل إلزامي. وتصنف الموجودات المالية ضمن استثمارات للمتاجرة إذا تم امتلاكها بغرض بيعها أو إعادة شراؤها في المستقبل القريب. تدرج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة وتسجل صافي التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل. تتضمن هذه الفئة استثمارات حقوق ملكية مدرجة لم تختارها الشركة بشكل لا رجعة فيه للتصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. كذلك يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح ناتجة عن استثمارات حقوق ملكية مدرجة كصافي إيرادات استثمارات في بيان الدخل الشامل عند ثبوت حق الدفع.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف الشركة بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

يعتمد نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة بموجب العقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة تسلمها. عندئذ يتم خصم النقص على نحو تقريبي لمعدل الفائدة الفعلية الأصلية للأصل.

بالنسبة للتعرضات الائتمانية التي لا ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة للخسائر الائتمانية التي تنشأ من احتمالية وقوع أحداث تعثر خلال فترة الاثنى عشر شهراً التالية (خسائر ائتمانية متوقعة لمدة 12 شهراً).

بالنسبة لتلك التعرضات الائتمانية التي ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتطلب تكوين مخصص خسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتبقي للتعرض بغض النظر عن توقيت التعثر (خسائر ائتمانية متوقعة على مدى عمر الأداة).

بالنسبة للذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى (باستثناء مصاريف مدفوعة مقدماً)، قامت الشركة بتطبيق الأسلوب المبسط الخاص بالمعيار واحتماب خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي. وعليه، لا تقوم الشركة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان وتقوم بتقييم انخفاض القيمة على أساس مجمع. أنشأت الشركة مصفوفة مخصصات تستند إلى السجل السابق لخسائر الائتمان الخاص بالشركة، ومعدلة بالعوامل المستقبلية المحددة للعملاء والبيئة الاقتصادية. يتم تقسيم التعرض للمخاطر على أساس الخصائص الائتمانية مثل درجة مخاطر الائتمان، المنطقة الجغرافية، قطاع الأعمال، حالة التعسر وعمر العلاقة، أيهما ينطبق.

5. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

5.6 الأدوات المالية (تتمة)

5.6.1 الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

يتم تقسيم التعرض للمخاطر على أساس الخصائص الائتمانية مثل درجة مخاطر الائتمان، المنطقة الجغرافية، قطاع الأعمال، حالة التعسر وعمر العلاقة، أيهما ينطبق. الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة تمثل خسائر ائتمان متوقعة تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

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

- المرحلة 1 – الأدوات المالية التي لم تتراجع قيمتها بصورة كبيرة بالنسبة لجودتها الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي أو المصنفة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة.
- المرحلة 2- (عدم انخفاض قيمة الائتمان) – الأدوات المالية التي تراجعت قيمتها بصورة كبيرة من حيث جودتها الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي ومخاطرها الائتمانية غير منخفضة.
- المرحلة 3 - (انخفاض قيمة الائتمان) – الموجودات المالية التي لها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ البيانات المالية والمحدد أن قيمتها قد انخفضت عندما يكون لحدث أو أكثر أثر سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدر.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ الشركة في اعتبارها المعلومات المعقولة والتي يمكن تقديم أدلة عليها وتعتبر ذات صلة ومتاحة دون تكاليف أو جهود كبيرة. وهذا يتضمن كلاً من المعلومات والتحليل الكمية والنوعية بناءً على الخبرة التاريخية للشركة والتقييم الائتماني المعن والذي يتضمن المعلومات الاستطلاعية.

تفترض الشركة أن المخاطر الائتمانية لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري إذا انقضت فترة استحقاقها بأكثر من 30 يوماً. ترى الشركة أن الأصل المالي يكون في حالة تعثر إذا انقضى تاريخ استحقاق المدفوعات التعاقدية بأكثر من 90 يوماً. مع ذلك، في بعض الحالات، قد ترى الشركة أيضاً أن أي أصل مالي يكون في حالة تعثر عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تحصل الشركة على المبالغ التعاقدية المستحقة بالكامل قبل مراعاة أي تحسينات ائتمانية تحتفظ بها الشركة. يتم شطب الأصل المالي عندما لا يكون هناك توقع معقول لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة 12 شهراً للمرحلة 1 مع الاعتراف بـ "الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة" للمرحلة 2.

إن أقصى فترة يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هي أقصى فترة تعاقدية تتعرض خلالها الشركة للمخاطر الائتمانية.

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

5.6.2 المطلوبات المالية

يتم إدراج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، في حالة القروض والذمم الدائنة، ناقصاً تكاليف المعاملات المتعلقة بها بشكل مباشر.

تتضمن المطلوبات المالية للشركة للالتزامات عقود الإيجار وذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى.

5. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

5.6 الأدوات المالية (تتمة)

5.6.2 المطلوبات المالية (تتمة)

نمذجة دائنة

تتضمن الذمم الدائنة الذمم التجارية الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى. الذمم التجارية الدائنة عبارة عن التزامات بالسداد عن البضائع أو الخدمات التي تم الحصول عليها في السياق المعتاد للعمل من موردين. يتم إثبات الذمم التجارية الدائنة ميدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفاة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام مالي قائم بالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي واعتراف بالتزام جديد. يتم الاعتراف بالفرق في مبالغ القيمة الدفترية المعنية في بيان الدخل الشامل.

5.7 مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

5.8 مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تقدم الشركة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى الراتب النهائي وإلى طول مدة خدمة الموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى وفقاً لأحكام قانون العمل الكويتي وعقود الموظفين. تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المكافآت طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء الشركة خدماتهم بتاريخ التقرير.

علاوة على ذلك، بالنسبة للموظفين الكويتيين، تقدم الشركة أيضاً مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية يتم حسابها كنسبة مئوية من مرتبات الموظفين. وتحتصر التزامات الشركة في هذه المبالغ التي يتم تحميلها على المصاريف عند استحقاقها.

5.9 تحقق الإيرادات

تقوم الشركة بتقديم خدمات الوساطة لعملائها من خلال بيع وشراء الأسهم. عند أداء خدمة بيع أو شراء الأسهم، تقوم الشركة بتحقيق الإيرادات بمبلغ العمولة التي تتوقع استحقاقه مقابل خدمة الوساطة التي تقدمها. تتمثل عمولة الشركة في صافي المبلغ المقابل التي تحصل عليه الشركة بعد تقديم الخدمات المتعين تقديمها.

يتم قياس الإيرادات استناداً إلى المقابل الذي تتوقع الشركة استحقاقه في عقد ميرم مع عميل ويستثنى المبالغ المحصلة نيابة عن الغير. تعترف الشركة بالإيرادات عندما تقوم بنقل السيطرة على بضاعة إلى العميل.

تتبع الشركة نموذجاً مكوناً من 5 خطوات:

- تحديد العقد مع العميل
- تحديد التزامات الأداء
- تحديد سعر المعاملة
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء
- الاعتراف بالإيرادات عندما / حسبما يتم استيفاء التزامات الأداء

5. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

5.9 تحقق الإيرادات (تتمة)

يتم توزيع إجمالي سعر المعاملة على كل التزام من التزامات الأداء المحددة بموجب العقد على أساس أسعار البيع لكل بند. يستبعد سعر المعاملة للعقد أي مبالغ محصلة نيابة عن الغير.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 15 من المنشآت ممارسة أحكام، مع الأخذ في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من خطوات النموذج على العقود مع عملائها.

كما يحدد المعيار طريقة المحاسبة عن التكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المرتبطة مباشرة بتنفيذ العقد. كما يتطلب المعيار إفصاحات شاملة.

يتم الاعتراف بالإيرادات في وقت محدد عندما تفي الشركة بالتزامات الأداء عن طريق نقل السيطرة على البضائع المتفق عليها لعملائها.

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

- أن يكون للشركة حق حالي في الدفعات مقابل الخدمات.
- أن يكون للعميل حق قانوني في الخدمات.
- قيام الشركة بتحويل الخدمة.
- أن يمتلك العميل المخاطر والمنافع المهمة لملكية الخدمات.
- أن يقبل العميل الخدمات.

تنشأ إيرادات الشركة من:

إيرادات عمولات التداول

يتم استيفاء التزامات الأداء المتعلقة بإيرادات عمولة التداول للشركة من عمليات الوساطة في نقطة زمنية محددة عادةً ما تكون عند إبرام معاملات الشراء / البيع للأسهم لعملائها.

إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

إيرادات أخرى

يتم إثبات الإيرادات الأخرى على أساس الاستحقاق.

5.10 أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في كبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين للشركة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري عليها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

5.11 الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

إن الشركة مطالبة قانوناً بالمساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي. تدرج مساهمات الشركة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي كمصروف في الفترة التي يطلب فيها مساهمة الشركة قانوناً. تفرض حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح الشركة ناقصاً الاستقطاعات المسموح بها.

الزكاة

يتم احتساب الزكاة بواقع 1% من الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية، وذلك طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 والقرار الوزاري رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة له.

5. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

5.12 الموجودات المحتملة والمطلوبات المحتملة

لا يتم إثبات الموجودات المحتملة في بيان المركز المالي لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقا نقديا للمنافع الاقتصادية. لا يتم إثبات الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي لكن يتم الإفصاح عنها إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية بعيد.

5.13 توزيعات أرباح

تدرج الشركة التزاماً لسداد توزيعات أرباح عند التصريح بالتوزيع وعندما لا يكون التوزيع حسب تقديرها. وفقاً لقانون الشركات بدولة الكويت يتم التصريح بتوزيعات الأرباح عند إقرارها من قبل المساهمين. ويتم إثبات المبلغ المقابل مباشرة في حقوق الملكية.

6. الأحكام المحاسبية المادية والتقديرات غير المؤكدة

لدى تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والمبينة في إيضاح 5، تقوم الإدارة باتخاذ أحكام وعمل تقديرات وافترضاات عن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا تتوفر من مصادر أخرى. تلك التقديرات والافتراضات المصاحبة لها تستند إلى عامل الخبرة السابقة وعوامل أخرى ذات صلة، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الرئيسية بشكل مستمر. يتم إثبات مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي تتم فيها مراجعة التقديرات إذا كانت المراجعة تؤثر فقط على هذه الفترة، أو في فترة المراجعة أو الفترات المستقبلية إذا كانت المراجعة تؤثر على كل من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

الأحكام المحاسبية المادية

قامت الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، باتخاذ الأحكام المادية التالية، والتي تؤثر بشكل كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية:

العمر الإنتاجي للموجودات غير المتداولة

تراجع الشركة العمر الإنتاجي المقدر الذي يتم بموجبه استهلاك وإطفاء موجوداتها غير المالية. إن إدارة الشركة على قناعة بأن تقديرات العمر الإنتاجي لهذه الموجودات ملائمة.

تحديد مدة عقد الإيجار للعقود بخيارات تجديد - الشركة كطرف مستأجر

تحدد الشركة مدة عقد الإيجار كمدة عقد إيجار غير قابلة للإلغاء مع أي فترات يشملها الخيار لتمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بشكل معقول ممارسة الخيارات، أو أي فترات يشملها الخيار لإنهاء عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بشكل معقول عدم ممارسة الخيارات.

لدى الشركة عدة عقود إيجار تشمل خيارات التمديد. تطبق الشركة حكماً في تقييم ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول ممارسة خيار تجديد العقد. أي أنها تضع في الاعتبار جميع العوامل ذات الصلة التي تخلق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التمديد. بعد تاريخ البدء، تعيد الشركة تقييم عقود الإيجار في حالة وجود حدث كبير أو تغيير جوهري في الظروف التي تقع تحت سيطرتها والتي تؤثر على التزامها بممارسة أو عدم ممارسة خيار التمديد ((على سبيل المثال، إنشاء تحسينات كبيرة على الممتلكات المستأجرة أو تخصيص كبير للأصل المؤجر)).

أدرجت الشركة فترة التمديد كجزء من مدة إيجار عقود الإيجار لمباني الشركة مع فترة أقصر غير قابلة للإلغاء (أي، خمس سنوات). عادةً ما تمارس الشركة خيار التمديد لعقود الإيجار لأنه سيكون هناك تأثير سلبي كبير على عمليات وخدمات الشركة إذا لم يكن الأصل المستبدل متاحاً بسهولة.

6. الأحكام المحاسبية المادية والتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

الأحكام المحاسبية المادية (تتمة)

تصنيف الأدوات المالية

عند اقتناء أداة مالية، تقرر الشركة ما إذا كان من الضروري تصنيفها "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" أو "بالتكلفة المطفأة". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم كافة الموجودات المالية – باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات – استنادًا إلى نموذج أعمال الشركة المستخدم في إدارة الأصول وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات. تتبع الشركة الدليل الإرشادي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند تصنيف موجوداتها المالية والموضح في إيضاح 5.

اعتبارات الموكل مقابل الوكيل

تبرم الشركة عقودًا لتقديم خدمات وساطة مالية لعملائها وإبرام معاملات الشراء / البيع نيابة عن عملائها بمقابل في صورة عمولة. ترى الشركة أنها تعمل بصفة الوكيل في مثل هذه العقود.

- إن الشركة غير معرضة لمخاطر الائتمان بالنسبة للمبلغ المستحق من عميل مقابل الخدمات المقدمة من قبل الطرف الآخر.
- ليس للشركة حق في تحديد سعر الخدمات المحددة. تقوم الشركة، كوسيط، بالتفاوض على شروط وأحكام توزيع المعاملة مع الطرف المقابل. مع ذلك، يستند تحديد سعر الأوراق المالية إلى مبدأ الصناعة وظروف السوق.

التقديرات غير المؤكدة

إن الافتراضات المستقبلية والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ المركز المالي، والتي لها خطر جوهري يتسبب في تسوية مادية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في السنة التالية قد تم شرحها فيما يلي:

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم إدارة الشركة بتقييم ما إذا كانت توجد أي إشارة على انخفاض قيمة الموجودات غير المالية. تتحدد القيمة القابلة للاسترداد للأصل على أساس طريقة القيمة التشغيلية للأصل.

تقدير معدل الاقتراض الإضافي لعقود الإيجار

لا يمكن للشركة أن تحدد بسهولة معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، وبالتالي، فإنها تستخدم معدل الاقتراض الإضافي لقياس التزامات عقود الإيجار. إن معدل الاقتراض الإضافي يمثل معدل الفائدة الذي يتعين على الشركة سداه لاقتراض، على مدة مماثلة وبضمان مماثل، الأموال اللازمة للحصول على موجودات ذات قيمة مماثلة لموجودات حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة. لذلك يعكس معدل الاقتراض الإضافي "ما يتعين على الشركة سداه"، وهو ما يتطلب تقديرًا عند عدم توفر أسعار ملحوظة أو عندما تحتاج إلى تعديل لتعكس شروط وأحكام عقد الإيجار. تقوم الشركة بتقدير معدل الاقتراض الإضافي باستخدام مدخلات ملحوظة (مثل معدلات الفائدة في السوق) عند توفرها ويتطلب منها تقديم بعض التقديرات الخاصة بكل منشأة.

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة

تستخدم الشركة جدول مخصص لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة. تستند معدلات المخصص إلى فترة انقضاء الاستحقاق بالنسبة لفئات قطاعات العملاء المختلفة التي لها أنماط خسارة مماثلة (أي حسب المنطقة الجغرافية ونوع الخدمات والعمل والنوع). يستند جدول المخصص بشكل مبدئي إلى المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر لدى الشركة.

سوف تقوم الشركة بتقويم الجدول لتعديل خبرة الخسائر الائتمانية بالمعلومات المستقبلية.

6. الأحكام المحاسبية المادية والتقديرات غير المؤكدة (تتمة)
التقديرات غير المؤكدة (تتمة)

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة (تتمة)
على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع تدهور الأوضاع الاقتصادية المستقبلية (أي إجمالي الناتج المحلي ورسملة أسواق الأوراق المالية) على مدار السنة القادمة والذي قد يؤدي إلى الزيادة في عدد حالات التعثر في قطاع الوساطة، يتم تعديل معدلات التعثر التاريخية. في تاريخ كل تقرير، يتم تحديث المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر، ويتم تحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية.
يتم إجراء تقدير جوهري لتقييم الترابط بين المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر والأوضاع الاقتصادية المستقبلية والخسائر الائتمانية المتوقعة. يتأثر مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة بالتغيرات في الظروف والأوضاع الاقتصادية المستقبلية. كذلك قد لا تكون الخبرة التاريخية للخسائر الائتمانية الخاصة بالشركة ومستقبل الأوضاع الاقتصادية بمثابة مؤشر إلى التعثر الفعلي للعميل في المستقبل. يتم الإفصاح عن المعلومات حول الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة للشركة في إيضاح 21.2.

قياس القيمة العادلة

تقوم الإدارة بتطبيق أساليب تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط). وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات استناداً إلى معطيات سوقية، وذلك باستخدام بيانات واضحة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأدوات المالية.

إذا كانت تلك البيانات غير معلنة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدره عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ البيانات المالية.

7. عقود الإيجار

فيما يلي القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام لدى الشركة والحركة خلال السنة:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
379,104	267,810	في 1 يناير
(111,294)	(111,681)	مصروف الإطفاء
267,810	156,129	في 31 ديسمبر

القيمة الدفترية للالتزامات لعقود الإيجار لدى الشركة والحركة خلال السنة:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
394,275	288,804	في 1 يناير
19,989	14,320	تكاليف تمويل
(125,460)	(125,920)	الدفوعات خلال السنة
288,804	177,204	في 31 ديسمبر

قامت الشركة بإثبات مصروف الإيجار من عقود الإيجار قصيرة الأجل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بمبلغ 5,700 دينار كويتي (2024: 5,700 دينار كويتي) (إيضاح 18).

يتم تصنيف التزامات عقود الإيجار في بيان المركز المالي كما يلي:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
111,403	72,003	الجزء غير المتداول
177,401	105,201	الجزء المتداول
288,804	177,204	

8. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
342,474	368,442	ذمم مدينة
(153,647)	(153,647)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
188,827	214,795	مصرفات مدفوعه مقدما
28,907	49,897	تأمينات مستردة
18,429	10,476	ذمم موظفين مدينة
82,987	164,890	* ودائع هامشية
-	3,023,423	
319,150	3,463,481	

* اعتباراً من يوليو 2025، ووفقاً لإطار هيئة أسواق المال لما بعد التداول، يُطلب من الشركة وضع هامش مقاصة مع الطرف المقابل المركزي المرخص من هيئة أسواق المال (الشركة الكويتية للتقاص ش.م.ك. (مقفلة)). يمثل الهامش مبالغ الضمان لتغطية التعرض المستقبلي المحتمل من الصفقات غير المستقرة. المستوى المطلوب متغير ويُعاد حسابه (عادةً يومياً) بناءً على معايير مخاطر الشركة الكويتية للتقاص والمراكز المفتوحة في الشركة. يتم عرض الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى في بيان المركز المالي كما يلي:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	3,023,423	الجزء غير المتداول
319,150	440,058	الجزء المتداول
319,150	3,463,481	

إن الإفصاحات المتعلقة بالتعرض لمخاطر الائتمان والتحليل المتعلق بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مبينة في إيضاح 21.2.

9. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
142,500	141,607	أوراق مالية تمثل حقوق ملكية محلية مسعرة
22,740	23,400	أوراق مالية تمثل حقوق ملكية محلية غير مسعرة
1,017,522	3,514,651	صندوق استثمار
1,182,762	3,679,658	

يتم تحديد القيم العادلة للأوراق المالية المحلية المسعرة التي تمثل حقوق الملكية بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة.

يتم الإفصاح عن أساليب تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في إيضاح 22.

9. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

فيما يلي صافي الحركة خلال السنة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,199,879	1,182,762	في 1 يناير
-	2,898,518	إضافات خلال السنة
(15,278)	(393,257)	استرداد خلال السنة
(223)	-	استبعادات خلال السنة
(1,616)	(8,365)	التغير في القيمة العادلة (إيضاح 17)
1,182,762	3,679,658	في 31 ديسمبر

10. وديعة لأجل

كما في 31 ديسمبر 2025، تمثل الودائع لأجل ودايع مقومة بالدينار الكويتي ومودعة لدى بنك محلي بفترة استحقاق أصلية تزيد على ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع وأقل من سنة واحدة من تاريخ بيان المركز المالي. إن معدل الفائدة على عوائد الودائع لأجل يبلغ 4% (2024: 4%) سنويًا.

11. النقد والنقد المعادل

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
903,364	166,725	نقد وأرصدة لدى البنوك
3,030,000	1,000,000	وديعة قصيرة الأجل
506,729	150,005	أرصدة بنكية مقيدة*
4,440,093	1,316,730	نقد في الصندوق ولدى البنوك
(506,729)	(150,005)	ناقصًا: أرصدة بنكية مقيدة
3,933,364	1,166,725	النقد والنقد المعادل

- إن معدل الفائدة الفعلي على الودائع قصيرة الأجل يبلغ 3.5% (2024: 3.9%) سنويًا.
- *يتمثل الرصيد البنكي المقيد في حسابات بنكية محتجزة لصالح الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك. (مقفلة) لضمان عمليات الوساطة. إن التفويض الممنوح للشركة الكويتية للمقاصة لإدارة هذه الحسابات البنكية غير قابل للإلغاء.

12. رأس المال

يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع من 10,000,000 دينار كويتي (2024: 10,000,000 دينار كويتي) مقسمة إلى 100,000,000 (2024: 100,000,000) سهم بقيمة 100 فلس للسهم. جميع الأسهم مدفوعة نقدًا.

13. احتياطي إجباري

وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة، وتعديلاته، يتعين تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الإجباري. يجوز إيقاف مثل هذا التحويل عندما يتجاوز رصيد الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال. إن توزيع الاحتياطي الإجباري مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% على رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات.

14. مكافأة نهاية خدمة الموظفين

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
444,703	580,627	في 1 يناير
176,362	58,943	المحمل للسنة
(40,438)	(2,617)	المدفوع خلال السنة
580,627	636,953	في 31 ديسمبر

15. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
33,610	20,076	ذمم دائنة
121,094	127,871	توزيعات أرباح مستحقة (إيضاح 19)
64,563	70,513	إجازة مستحقة للموظفين
88,935	169,911	مصروفات مستحقة
38,000	52,000	مكافأة مستحقة للجان (إيضاح 19)
25,000	25,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة (إيضاح 19)
10,280	21,190	المستحق لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي*
12,820	21,687	الزكاة
394,302	508,248	

*فيما يلي الحركة على حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المستحقة:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,819	10,280	في 1 يناير
10,280	21,190	المحمل للسنة
(5,819)	(10,280)	المدفوع خلال السنة
10,280	21,190	في 31 ديسمبر

16. إيرادات عمليات تداول

فيما يلي بيان إيرادات عمليات التداول للشركة:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,163,731	3,490,208	إيرادات عمليات التداول
2,163,731	3,490,208	إجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء
		نوع الخدمة
2,141,171	3,440,687	إيرادات عمليات التداول - أسهم مدرجة
22,560	49,521	إيرادات عمليات التداول - أسهم غير مدرجة
2,163,731	3,490,208	إجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء
		الأسواق الجغرافية
2,163,731	3,490,208	دولة الكويت
2,163,731	3,490,208	إجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء
		توقيت تحقق الإيرادات
2,163,731	3,490,208	خدمات مقدمة في نقطة زمنية محددة
2,163,731	3,490,208	إجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء

17. صافي إيرادات الاستثمارات

2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي
421,953	328,797
64,927	73,466
(1,616)	(8,365)
(223)	-
485,041	393,898

إيرادات فوائد
إيرادات توزيعات أرباح
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح 9)
خسارة محققة من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

18. مصروفات عمومية وإدارية

2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي
1,162,259	1,327,841
165,944	179,034
5,700	5,700
90,445	136,457
62,105	94,390
1,486,453	1,743,422

تكاليف موظفين
الاستهلاك والإطفاء
إيجار (إيضاح 7)
رسوم واشتراكات
مصاريف متنوعة

19. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في كبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين للشركة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري عليها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة. إن الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة المتضمنة في البيانات المالية هي كما يلي:

2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي
38,154	102,653
121,094	127,871
38,000	52,000
25,000	25,000
55,784	8,977

بيان المركز المالي
ذمم موظفين (ضمن "ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى")
توزيعات أرباح مستحقة (إيضاح 15)
مكافأة اللجان المستحقة (إيضاح 15 و 20)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة (إيضاح 15 و 20)

بيان الدخل الشامل
شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع.
إيرادات عمليات التداول

معاملات مع موظفي الإدارة الرئيسيين

يتألف موظفو الإدارة الرئيسيون من مجلس الإدارة وأفراد الإدارة الأساسيين الذين يتولون الصلاحية والمسئولية عن التخطيط والتوجيه والتحكم في أنشطة الشركة. فيما يلي القيمة الإجمالية للمعاملات والأرصدة القائمة ذات الصلة بموظفي الإدارة الرئيسيين:

2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي
221,532	453,726
38,000	52,000
25,000	25,000
284,532	530,726

مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين
رواتب ومزايا قصيرة الأجل
مكافأة اللجان
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

20. اجتماع الجمعية العامة السنوية واقتراح مجلس الإدارة

اجتماع الجمعية العامة السنوية

وافقت الجمعية العامة العادية السنوية لمساهمي الشركة المنعقدة بتاريخ 19 مارس 2025 على البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، وتوزيع أرباح نقدية بنسبة 10% بمبلغ 1,000,000 دينار كويتي (2023: 800,000 دينار كويتي) من الأرباح المرحلة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 على مساهمي الشركة كما في تاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية السنوية لمساهمي الشركة. بالإضافة إلى ذلك، وافقت الجمعية العامة السنوية للمساهمين على مبلغ 25,000 دينار كويتي مكافآت تُدفع إلى مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (2023: 25,000 دينار كويتي) ومبلغ 38,000 دينار كويتي (2023: 33,000 دينار كويتي) مكافآت تُدفع للجان للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

اقتراح أعضاء مجلس الإدارة

اقترح مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في 13 يناير 2026، أن يُدفع مبلغ 25,000 دينار كويتي كمكافأة لمجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (2024: 25,000 دينار كويتي)، ومبلغ 52,000 دينار كويتي كعلاوة للجان عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (2024: 38,000 دينار كويتي).

يخضع الاقتراح أعلاه لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

21. إدارة المخاطر المالية ومخاطر رأس المال

تؤدي أنشطة الشركة إلى تعريضها للعديد من المخاطر المالية: مثل مخاطر السوق (مخاطر معدل الفائدة ومخاطر العملة الأجنبية ومخاطر سعر حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية ومخاطر السيولة. سياسات إدارة الشركة لتخفيف المخاطر موضحة أدناه. لا تستخدم الشركة مشتقات الأدوات المالية، على أساس المضاربة المستقبلية.

21.1 مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تتضمن مخاطر السوق مخاطر معدل الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر سعر حقوق الملكية.

أ) مخاطر معدل الفائدة

مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في سعر الفائدة السوقية. لا تتعرض الشركة لمخاطر معدل الفائدة بالنسبة للودائع لأجل والودائع قصيرة الأجل والتزامات عقود الإيجار حيث إنها تحمل معدلات فائدة ثابتة.

ب) مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في سعر تحويل العملات الأجنبية. تتعرض الشركة لمخاطر العملة الأجنبية والناجمة عن المعاملات التي تتم بعملة غير الدينار الكويتي. تحرص الشركة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملة لا تتغير بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

كان لدى الشركة صافي التعرض للمخاطر التالية:

2024	2025	العملة
دينار كويتي (يعادل)	دينار كويتي (يعادل)	
1,017,522	1,006,298	دولار أمريكي

فيما يلي تأثير زيادة قوة سعر الصرف بنسبة 5% مقابل الدينار الكويتي عن المستويات المطبقة في 31 ديسمبر مع بقاء المتغيرات الأخرى ثابتة في بيان الدخل الشامل وحقوق الملكية:

التأثير على بيان الدخل الشامل وحقوق الملكية	التغير في سعر صرف العملة	العملة
2024	2025	
دينار كويتي (يعادل)	دينار كويتي (يعادل)	
50,876	50,315	دولار أمريكي
		5%+

من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في قيمة معدل تحويل العملة مساويا ومقابلا لتأثير الزيادة الموضحة أعلاه.

21. إدارة المخاطر المالية ومخاطر رأس المال (تتمة)

21.1 مخاطر السوق (تتمة)

ج) مخاطر سعر حقوق الملكية

تتعرض الشركة لمخاطر السعر من خلال استثماراتها الموبوءة في البيانات المالية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تدير الشركة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها على أساس توزيعات الأصل المحددة مسبقاً على فئات متعددة والتقييم المستمر لشروط السوق والاتجاهات وتقدير الإدارة للتغيرات في القيمة العادلة. بالإضافة إلى ذلك، تحتفظ الشركة ببعض استثماراتها لدى صناديق استثمارية متخصصة تقوم بإدارة تلك الاستثمارات.

يبين الجدول التالي التأثير على الموجودات المالية الحساسة لمخاطر أسعار حقوق الملكية مع الأخذ في الاعتبار تغير بنسبة 5% مع بقاء العوامل الأخرى ثابتة.

التأثير على بيان الدخل الشامل وحقوق الملكية		
2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
59,138	183,983	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في سعر حقوق الملكية مساوياً ومقابلاً لتأثير الزيادة الموضحة أعلاه.

21.2 المخاطر الائتمانية

المخاطر الائتمانية هي مخاطر أن يفشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الأخر. إن الموجودات المالية التي قد تعرض الشركة للمخاطر الائتمانية تتكون بصورة أساسية من ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء مصاريف مدفوعة مقدماً) وودائع لأجل وأرصدة لدى البنك (بما في ذلك الأرصدة البنكية المقيدة) والودائع قصيرة الأجل. إن الودائع لأجل والأرصدة البنكية للشركة (بما في ذلك الأرصدة البنكية المقيدة) والودائع قصيرة الأجل مودعة لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عال.

نمم مدينة

تطبق الشركة النموذج المبسط الوارد بالمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتحقق الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة لكافة الذمم المدينة حيث إن هذه البنود ليس لها عامل تمويل جوهري. عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تقييم الذمم المدينة على أساس جمعي وتم تبويبها استناداً إلى خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وفترة انقضاء تاريخ الاستحقاق.

يتم إجراء تحليلاً للانخفاض في القيمة في تاريخ كل تقرير مالي باستخدام جدول مخصص لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. تستند معدلات المخصص إلى فترة انقضاء الاستحقاق بالنسبة لفئات قطاعات العملاء المختلفة التي بأنماط خسارة مماثلة (أي حسب المنطقة الجغرافية ونوع الخدمة ونوع العميل). تُظهر العملية الحسابية النتائج المرجحة المحتملة والمعلومات المعقولة والمؤيدة التي تكون متاحة في تاريخ التقرير بشأن أحداث سابقة وظروف حالية وتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية.

فيما يلي المعلومات المتعلقة بالتعرض للمخاطر الائتمانية بالنسبة للذمم المدينة للشركة باستخدام جدول المخصص:

31 ديسمبر 2025

الإجمالي	أكثر من 365 يوماً	أقل من 365 يوماً	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
	100%	-	معدل الخسائر الائتمانية المتوقعة
368,442	153,647	214,795	إجمالي القيمة الدفترية
153,647	153,647	-	الخسائر الائتمانية المتوقعة

21. إدارة المخاطر المالية ومخاطر رأس المال (تتمة)

21.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

31 ديسمبر 2024

الإجمالي	أكثر من 365 يوماً	أقل من 365 يوماً	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
	%100	-	معدل الخسائر الائتمانية المتوقعة
342,474	153,647	188,827	إجمالي القيمة الدفترية
153,647	153,647	-	الخسائر الائتمانية المتوقعة

يتم شطب الذمم المدينة (أي إلغاء الاعتراف بها) عند عدم وجود توقع معقول للاسترداد. إن التعثر في السداد خلال 365 يوماً اعتباراً من تاريخ الفاتورة وعدم التمكن من إجراء ترتيب بديل للسداد - من بين أمور أخرى - مع الشركة يعد مؤشراً على وجود توقع غير معقول للاسترداد، وبالتالي يعتبر كإخفاض في القيمة الائتمانية.

ودائع لأجل وأرصدة لدى البنوك (بما في ذلك أرصدة بنكية مقيدة) وودائع قصيرة الأجل إن الودائع لأجل والأرصدة البنكية للشركة (بما في ذلك الأرصدة البنكية المقيدة) والودائع قصيرة الأجل والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة تعتبر منخفضة المخاطر الائتمانية، ويحتسب مخصص الخسائر على أساس الخسائر المتوقعة لفترة 12 شهراً. ترى الإدارة أن الودائع لأجل والأرصدة البنكية للشركة (بما في ذلك الأرصدة البنكية المقيدة) والودائع قصيرة الأجل مودعة لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة دون تاريخ سابق للتعسر. واستناداً إلى تقييم الإدارة، فإن أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة من تلك الموجودات المالية غير جوهري بالنسبة للشركة.

ينحصر تعرض الشركة للمخاطر الائتمانية في القيم الدفترية للموجودات المالية المعترف بها بتاريخ المركز المالي، كما هو ملخص أدناه:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
290,243	3,413,584	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء المصروفات مدفوعة مقدماً)
7,000,000	5,656,500	وديعة لأجل
4,438,093	1,314,730	أرصدة لدى البنوك (بما في ذلك أرصدة بنكية مقيدة) وودائع قصيرة الأجل
11,728,336	10,384,814	

21.3 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر ألا تكون الشركة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. وللحد من هذه المخاطر فقد قامت الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة ومراقبة سيولة الموجودات والسيولة بشكل يومي.

تقع المسؤولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة على المساهمين الذين وضعوا إطار عمل ملائم لإدارة مخاطر السيولة وذلك لإدارة التمويل قصير ومتوسط وطويل الأجل للشركة بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة. تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطات مناسبة بالإضافة إلى المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة سجلات استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية.

21. إدارة المخاطر المالية ومخاطر رأس المال (تتمة)

21.3 مخاطر السيولة (تتمة)

فيما يلي بيان استحقاق المطلوبات المالية:

31 ديسمبر 2025		
أقل من سنة	أكثر من سنة	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
110,461	75,603	186,064
508,248	-	508,248
618,709	75,603	694,312
التزامات عقود الإيجار ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		
31 ديسمبر 2024		
أقل من سنة	أكثر من سنة	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
186,271	116,973	303,244
394,302	-	394,302
580,573	116,973	697,546
التزامات عقود الإيجار ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		

21.4 إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي للشركة في تحقيق أعلى قيمة للمساهمين وتحقيق المعدل الأمثل في المخاطر، مع الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية لدعم تطوير أعمالها. تقوم لجنة المخاطر بدعم إدارة مخاطر رأس المال لدى الشركة حيث تقدم للشركة المشورة حول هذه المخاطر وإطار عمل ملائم من أجل حوكمة المخاطر. تقدم لجنة المخاطر تأكيداً بأن أنشطة مخاطر رأس المال لدى الشركة تخضع للسياسات والإجراءات المناسبة وأنه يتم تحديد المخاطر وقياسها وإدارتها وفقاً لسياسات الشركة وأهداف المخاطر.

22. قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس.

ترى إدارة الشركة أن القيمة العادلة المقدرة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف مادياً عن قيمها الدفترية.

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المالية المتماثلة التي تستطيع الشركة الاطلاع عليها في تاريخ القياس.
- المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للموجودات أو المطلوبات، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر (على سبيل المثال، مدخلات متعلقة بالأسعار)؛
- المستوى 3: المدخلات المستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.

يحدد المستوى الذي تقع ضمنه الموجودات المالية، بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة.

22. قياس القيمة العادلة (تتمة)

إن الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي مصنفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2025		
المستوى 1	المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
141,607	-	141,607
-	23,400	23,400
-	3,514,651	3,514,651
141,607	3,538,051	3,679,658
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
أوراق مالية تمثل حقوق ملكية محلية مسعرة		
أوراق مالية تمثل حقوق ملكية محلية غير مسعرة		
صندوق استثمار		
31 ديسمبر 2024		
المستوى 1	المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
142,500	-	142,500
-	22,740	22,740
-	1,017,522	1,017,522
142,500	1,040,262	1,182,762
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
أوراق مالية تمثل حقوق ملكية محلية مسعرة		
أوراق مالية تمثل حقوق ملكية محلية غير مسعرة		
صندوق استثمار		

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة على أسعار السوق المعلنة في تاريخ التقرير. يتم تصنيف السوق على أنها سوق نشطة في حالة إتاحة الأسعار المعلنة بسرعة وبانتظام من البورصة، أو التاجر، أو الوسيط، أو مجموعة القطاع، أو خدمات التسعير أو الجهة الرقابية وتمثل تلك الأسعار معاملات السوق الفعلية والمنتظمة على أساس المعاملات التجارية البحتة. إن السعر السوقي المعلن المستخدم للموجودات المالية المحتفظ بها من قبل الشركة هو سعر الشراء الحالي. هذه الأدوات مدرجة في المستوى 1.

مطابقة قياسات القيمة العادلة للمستوى 3:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,035,502	1,040,262	1 يناير
-	2,898,518	إضافات خلال السنة
20,261	(7,472)	التغير في القيمة العادلة
(15,278)	(393,257)	استرداد خلال السنة
(223)	-	استيعادات خلال السنة
1,040,262	3,538,051	31 ديسمبر

إن القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديدها باستخدام طرق تقييم. تضاعف طرق التقييم هذه استخدام البيانات السوقية المعلنة عند إتاحتها وتعتمد قليلاً قدر الإمكان على التقديرات المحددة للمنشأة. في حالة الإعلان عن كافة المدخلات الجوهرية للقيمة العادلة لأداة مالية، تدرج الأداة في المستوى 2.

إن التأثر بالتغيرات في أسعار الأوراق المالية المحلية غير المسعرة ضئيل بالنسبة للشركة.

في حالة عدم استناد إحدى المدخلات أو أكثر على البيانات السوقية المعلنة، تدرج الأداة في المستوى 3.

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات 1 و 2 و 3 خلال السنة.

23. موجودات بصفة الأمانة

اعتباراً من يوليو 2025، أطلقت هيئة أسواق المال إطاراً لما بعد التداول، يشمل نموذج الوسيط المؤهل، بموجب قرار هيئة أسواق المال رقم 2025/101. من بين أمور أخرى، يتطلب هذا الإطار من الوسطاء فصل وحماية موجودات العملاء وفقاً لدليل قواعد هيئة أسواق المال الوحدة 7 - أموال وموجودات العملاء، والاحتفاظ بضمان تنظيمي/هامشي مع شركة المقاصة المرخصة من هيئة أسواق المال لدعم أنشطة التداول والتسوية وإدارة المخاطر.

وبناءً على ذلك، تمسك الشركة بحسابات بنكية معينة للعملاء وتديرها بصفة الأمانة. تُفصل موجودات العملاء هذه عن موجودات الشركة الخاصة، وليس للشركة أي حق ملكية أو حق الرجوع إلى هذه الأرصدة، كما لا يحق للعملاء الرجوع إلى الموجودات العامة للشركة.

وبناءً على ذلك، تُستبعد هذه الموجودات بصفة الأمانة من البيانات المالية للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية، لأنها لا تستوفي معايير الاعتراف. بلغ إجمالي رصيد هذه الموجودات بصفة الأمانة الخاضعة للحفظ مبلغ 35,947,210 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: صفر).

24. إعادة تبويب أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتفق مع عرض السنة الحالية. إعادة التبويب هذه لم تؤثر على بيان الدخل الشامل المفصّل عنه سابقاً، أو حقوق الملكية أو الأرصدة الافتتاحية لفترة المقارنة السابقة المعروضة، وعليه لم يتم عرض بيان ثالث للمركز المالي.