

شركة وبرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة)
وشركتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2024



نبني المستقبل
بثقة

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ المجموعة)، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2024 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2024 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة". ونحن 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) ("الميثاق"). وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

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

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن 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 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 بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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

- ◀ تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة 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 الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- ◀ فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- ◀ تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- ◀ التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- ◀ تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- ◀ تخطيط وتنفيذ التدقيق للمجموعة من أجل الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو وحدات أنشطة الأعمال داخل المجموعة كأساس لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على ومراجعة أعمال التدقيق المنفذة لأغراض تدقيق المجموعة. ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية 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 هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتها، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



عبدالكريم عبدالله السمدان
سجل مراقبي الحسابات 208 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

6 مارس 2025
الكويت



عبدالكريم عبدالله السمدان

شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	إيضاحات	
			الإيرادات
11,013,976	12,568,970	4	إيرادات أتعاب
1,401,149	971,870		إيرادات فوائد
			أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,658)	1,106,609		أرباح (خسائر) محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(175,990)	127,189		أرباح محققة من بيع استثمارات في دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
11,175	-		أرباح محققة من موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
1,701	-		حصة في نتائج شركة زميلة
170,659	156,138	10	ربح من بيع شركة زميلة
-	333,407	10	إيرادات توزيعات أرباح
1,327,661	1,780,443		(خسائر) أرباح تحويل عملات أجنبية
265,644	(216,661)		
14,014,317	16,827,965		
			المصروفات
(66,387)	(100,540)	12 و 11	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(5,883,403)	(5,969,575)	5	مصروفات إدارية
(5,949,790)	(6,070,115)		
			الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
8,064,527	10,757,850		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(78,563)	(107,139)		الزكاة
(95,267)	(144,804)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(152,269)	(142,000)	19	
7,738,428	10,363,907		ربح السنة
			الخاص بـ:
7,864,836	10,555,259		مساهمي الشركة الأم
(126,408)	(191,352)		الحصص غير المسيطرة
7,738,428	10,363,907		
52.43 فلس	70.37 فلس	6	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

ربح السنة

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي
7,738,428	10,363,907
6,578	(28,987)
-	(400)
18,678	(5,295)
(11,175)	-
(40)	-
14,041	(34,682)
4,982,742	2,149,161
4,996,783	2,114,479
12,735,211	12,478,386
12,854,002	12,661,284
(118,791)	(182,898)
12,735,211	12,478,386

إيرادات شاملة أخرى:

(خسائر) إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:

فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
حصة في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة
أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
صافي التغير في القيمة العادلة خلال السنة
صافي الربح من البيع محول إلى الأرباح أو الخسائر خلال السنة
صافي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

إيرادات شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال
الإيرادات الشاملة الأخرى

إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى

إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

الخاص بـ:

مساهمي الشركة الأم
الحصص غير المسيطرة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع

كما في 31 ديسمبر 2024

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
3,873,161	7,264,422	7	النقد والنقد المعادل
14,939,352	7,301,660	8	ودائع محددة الأجل
3,411,074	3,982,416	9	مدينون وموجودات أخرى
1,353,781	1,402,586	10	استثمار في شركة زميلة
42,549,399	50,904,977	11	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
48,763,820	53,196,463	11	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
830	-		قرض إلى عميل
9,658,291	10,297,358	12	موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
246,766	824,405		موجودات حق الاستخدام
193,071	155,294		ممتلكات ومعدات
190,932	166,691		برمجيات
125,180,477	135,496,272		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
3,173,468	3,154,299	13	دائنون ومصروفات مستحقة أخرى
258,303	842,019		مطلوبات تأجير
2,782,205	3,055,067		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
6,213,976	7,051,385		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
15,000,000	15,000,000	14	رأس المال
14,910,251	16,005,172	15	احتياطي إجباري
14,942,955	16,037,876	16	احتياطي اختياري
11,158,430	9,753,069		احتياطي القيمة العادلة
-	(400)		احتياطي آخر
34,867	(2,574)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
62,301,950	71,216,594		أرباح مرحلة
118,348,453	128,009,737		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
618,048	435,150		الحصص غير المسيطرة
118,966,501	128,444,887		إجمالي حقوق الملكية
125,180,477	135,496,272		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

عبدالله محمد المطيري
نيس مجلس الإدارة

مانع الصانع
الرئيس التنفيذي بالتكليف

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم									
رأس المال	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي آخر	احتياطي تحويل عملات أجنبية	أرباح مرحلة	الإجمالي الفرعي	الحصص غير المسيطرة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
15,000,000	14,910,251	14,942,955	11,158,430	-	34,867	62,301,950	118,348,453	618,048	118,966,501
-	-	-	-	-	-	10,555,259	10,555,259	(191,352)	10,363,907
-	-	-	2,143,866	(400)	(37,441)	-	2,106,025	8,454	2,114,479
-	-	-	2,143,866	(400)	(37,441)	10,555,259	12,661,284	(182,898)	12,478,386
-	-	-	(3,549,227)	-	-	3,549,227	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(3,000,000)	(3,000,000)	-	(3,000,000)
-	1,094,921	1,094,921	-	-	-	(2,189,842)	-	-	-
15,000,000	16,005,172	16,037,876	9,753,069	(400)	(2,574)	71,216,594	128,009,737	435,150	128,444,887
15,000,000	14,091,157	14,123,861	7,408,859	-	35,906	57,072,222	107,732,005	736,839	108,468,844
-	-	-	-	-	-	7,864,836	7,864,836	(126,408)	7,738,428
-	-	-	4,990,205	-	(1,039)	-	4,989,166	7,617	4,996,783
-	-	-	4,990,205	-	(1,039)	7,864,836	12,854,002	(118,791)	12,735,211
-	-	-	(1,240,634)	-	-	1,240,634	-	-	-
-	-	-	-	-	-	12,446	12,446	-	12,446
-	819,094	819,094	-	-	-	(1,638,188)	(2,250,000)	-	(2,250,000)
-	-	-	-	-	-	(2,250,000)	-	-	(2,250,000)
15,000,000	14,910,251	14,942,955	11,158,430	-	34,867	62,301,950	118,348,453	618,048	118,966,501

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024

كما في 1 يناير 2023

ربح (خسارة) السنة

إيرادات شاملة أخرى

إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

تحويل ربح بيع استثمارات في أسهم

مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من

خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

حصة المجموعة في استرداد

توزيعات أرباح الشركة الزميلة

الاستقطاع إلى الاحتياطيات

توزيعات أرباح (إيضاح 17)

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة التشغيل
8,064,527	10,757,850		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
212,260	234,252		تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بصافي التدفقات النقدية:
134,860	130,472		إطفاء أصل حق الاستخدام
385,754	341,743		استهلاك وإطفاء الممتلكات والمعدات والبرمجيات
(1,401,149)	(971,870)		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(1,327,661)	(1,780,443)		إيرادات فوائد
			إيرادات توزيعات أرباح
1,658	(1,106,609)		(أرباح) خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
175,990	(127,189)		(أرباح) خسائر محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(11,175)	-		أرباح محققة من بيع استثمارات في دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(1,701)	-		أرباح محققة من موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
(170,659)	(156,138)	10	حصة في نتائج شركة زميلة
-	(333,407)	10	ربح من بيع جزئي لشركة زميلة
66,387	100,540	12 و 11	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
15,850	36,905		فائدة لمطلوبات تأجير
6,144,941	7,126,106		
(6,623,851)	(7,150,767)		التعديلات على رأس المال العامل:
796,688	(566,536)		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(830)	830		مدينون وموجودات أخرى
334,034	(237,516)		قرض إلى عميل
			دائنون ومصرفات مستحقة أخرى
650,982	(827,883)		النقد (المستخدم في) الناتج من العمليات
1,365,640	1,787,352		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(22,377)	(68,881)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(135,838)	(175,596)		ضرائب مدفوعة
1,858,407	714,992		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
19,041,904	18,742,519		متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(16,398,328)	(21,031,296)		شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(526,118)	-	10	مساهمة رأسمالية للشركة الزميلة
-	440,340	10	متحصلات من بيع جزئي لشركة زميلة
1,500,000	60,393	12	استرداد سندات بالتكلفة المطفأة
(4,028,759)	(800,000)	12	شراء سندات بالتكلفة المطفأة
(14,939,352)	(14,019,734)		إيداع ودائع محددة الأجل
12,323,319	21,657,426		استحقاق ودائع محددة الأجل
(49,781)	(68,454)		شراء ممتلكات ومعدات وبرمجيات
1,439,493	960,155		إيرادات فوائد مستلمة
(1,637,622)	5,941,349		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(233,581)	(265,080)		سداد جزء أصل المبلغ من مطلوبات التأجير
(2,250,000)	(3,000,000)	17	توزيعات أرباح مدفوعة
(2,483,581)	(3,265,080)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(2,262,796)	3,391,261		صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
6,135,957	3,873,161		النقد والنقد المعادل كما في 1 يناير
3,873,161	7,264,422	7	النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر
			البندود غير النقدية المستبعدة من بيان التدفقات النقدية المجمع:
(68,020)	(811,891)		إضافات إلى مطلوبات عقود التأجير
68,020	811,891		إضافات إلى موجودات حق الاستخدام

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة") من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 20 فبراير 2025. ولدى مساهمي الشركة الأم صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تم تأسيسها ويقع مقرها في دولة الكويت. إن عنوان الشركة الأم المسجل هو المرقاب - شارع عبد الله المبارك - قطعة رقم 1 - طريق رقم 800012 - توين تاور - ص.ب. 27635 الصفاة 13137 - دولة الكويت.

إن الأغراض الأساسية للشركة الأم هي كالتالي:

1. الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية، وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو الاكتتاب في أسهم هذه الشركات.
2. العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية بما فيها شراء وبيع أسهم الشركات والهيئات الحكومية التي تكون فقط لصالح الشركة.
3. القيام بوظائف أمناء الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية لحساب الغير.
4. الوساطة في عمليات الاقتراض والاقتراض مقابل عمولة أو أجر لحساب الشركة أو لحساب الغير.
5. التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
6. تقديم البحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الاستثمار وتوظيف الأموال للغير.
7. إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار المشتركة طبقاً للقوانين ذات الصلة.
8. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات.

إن الشركة الأم مملوكة بالكامل للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية ("الشركة الأم الكبرى"). تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة تمويل وشركة استثمار على التوالي.

تم عرض تفاصيل الشركة التابعة في إيضاح 2.4.

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للتعليمات المتعلقة بمؤسسات الخدمات المالية الصادرة من بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى الخاضعة لرقابة بنك الكويت المركزي تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة مع تعديل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية طبقاً لخسائر الائتمان المتوقعة المحتسبة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - "الأدوات المالية" التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى والتأثير اللاحق على الإفصاحات ذات الصلة.

يشار إلى الإطار المذكور أعلاه فيما يلي بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت".

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى التي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للمجموعة.

تعرض المجموعة بيان المركز المالي المجموع لها حسب ترتيب السيولة. تم عرض التحليل المتعلق بالاسترداد أو التسوية خلال 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (متداولة) أو بعد أكثر من 12 شهراً من تاريخ البيانات المالية المجمعة (غير متداولة) في الإيضاح 22.

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة هذه مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2024. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولكن لم يسر بعد.

2.2.1 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024 (ما لم يُذكر خلاف ذلك). لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولكن لم يسر بعد.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 - التزام التأجير في عمليات البيع وإعادة التأجير

تحدد تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 16 المتطلبات التي يستخدمها البائع-المستأجر في قياس التزام التأجير الناشئ عن معاملة البيع وإعادة التأجير، لضمان عدم اعتراف البائع-المستأجر بأي مبلغ من الأرباح أو الخسائر المتعلقة بحق الاستخدام الذي يحتفظ به.

لم يكن للتعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة

تحدد تعديلات معيار المحاسبة الدولي 1 متطلبات تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة. وتوضح التعديلات ما يلي:

- ◀ ما المقصود بحق تأجيل التسوية
- ◀ لا بد أن يتحقق حق التأجيل في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة
- ◀ لن يتأثر ذلك التصنيف باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل
- ◀ يتحقق ذلك فقط إذا تمثلت الأداة المشتقة المضمنة في التزام قابل للتحويل في أداة حقوق ملكية وذلك في حالة ألا يؤثر الالتزام على تصنيفها

بالإضافة إلى ذلك، يتعين على المنشأة الإفصاح عندما يتم تصنيف المطلوبات الناشئة عن اتفاقية القرض على أنها غير متداولة ويكون حق المنشأة في تأجيل التسوية مشروطاً بالامتثال للاتفاقيات المستقبلية خلال اثني عشر شهراً.

لم يكن للتعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

ترتيبات تمويل الموردين - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات لتوضيح خصائص ترتيبات تمويل الموردين وتتطلب إفصاحاً إضافياً عن هذه الترتيبات. تهدف متطلبات الإفصاح في التعديلات إلى مساعدة مستخدمي البيانات المالية على فهم تأثيرات ترتيبات تمويل الموردين على التزامات المنشأة وتدفقاتها النقدية والتعرض لمخاطر السيولة.

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2024 لم يكن لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات، متى كان ذلك مناسباً، عند سريانها.

عدم قابلية العملات للتحويل - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21

في أغسطس 2023، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 21 تأثير التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية لتحديد كيفية تقييم ما إذا كانت العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عند عدم القابلية. كما تتطلب التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تُمكن مستخدمي بياناتها المالية من فهم كيفية تأثير عدم قابلية العملات للتحويل إلى عملة أخرى على الأداء والمركز المالي والتدفقات النقدية للمنشأة أو كيفية توقع حدوث هذا التأثير. ستسري التعديلات لفرات البيانات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025. يُسمح بالتطبيق المبكر، ولكن يجب الإفصاح عنه. عند تطبيق التعديلات، لا يجوز للمنشأة إعادة إدراج المعلومات المقارنة.

ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 18/العرض والإفصاح في البيانات المالية

في أبريل 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 18، الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية". يستحدث المعيار الدولي للتقارير المالية 18 متطلبات جديدة للعرض في بيان الأرباح أو الخسائر، بما في ذلك القيم الإجمالية والإجمالية الفرعية المحددة. علاوة على ذلك، يتعين على المنشآت تصنيف جميع الإيرادات والمصروفات في بيان الأرباح أو الخسائر ضمن واحدة من خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات المتوقفة، حيث تعتبر الفئات الثلاثة 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 الأساسية والإيضاحات.

بالإضافة إلى ذلك، تم إجراء تعديلات محدودة 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. بالإضافة إلى ذلك، ثمة تعديلات مترتبة على العديد من المعايير الأخرى.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 18 والتعديلات الأخرى على المعايير لفترات البيانات المالية المجمعة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027 ويسمح بالتطبيق المبكر ولكن يجب الإفصاح عنه. سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 18 بأثر رجعي.

تعمل المجموعة حالياً على تحديد كافة التأثيرات التي ستكون لهذه التعديلات على البيانات المالية الأساسية والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2024. تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)، و
- التعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها

بشكل عام، هناك افتراض بأن أغلبية الأصوات تؤدي إلى ممارسة السيطرة. لدعم هذا الافتراض وعندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب التعاقد مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال الفترة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. يتم عند الضرورة إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتتوافق السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع.

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة بالكامل، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والبند الأخرى لحقوق الملكية في حين يتم تحقق الأرباح أو الخسائر الناتجة ضمن الأرباح أو الخسائر. ويتم تسجيل أي استثمار متبقي بالقيمة العادلة.

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة ما يلي:

حصة الملكية %		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	الاسم
2023	2024			
100	100	شركة استثمارية	جزر الكايمن	وفرة مينا كابيتال ش.ش.و.و. ليمتد
89	89	شركة استثمارية	جزر الكايمن	وفرة مينا كابيتال ش.ش.و.و. - بيور هارفت ش.ش.و.*
73	73	شركة استثمارية	جزر الكايمن	وفرة مينا كابيتال ش.ش.و.و. - ساري ش.ش.و.*

* شركة وفرة مينا كابيتال ش.ش.و.و. ليمتد هي شركة محفظة منفصلة تشمل محفظتين منفصلتين: محفظة بيور هارفت المجمعة ومحفظة ساري المجمعة.

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات إما عند نقطة زمنية معينة أو على مدار الوقت عندما تفي المجموعة بالتزامات الأداء عن طريق تحويل البضاعة أو الخدمات المتعهد بها إلى عملائها.

أتعاب إدارة وإيرادات عمولات

تكتسب المجموعة أتعاب الإدارة وعمولات من مجموعة متنوعة من الخدمات المالية التي تقدمها إلى العملاء. يتم الاعتراف بأتعاب الإدارة وإيرادات العمولات وفقاً للمبلغ الذي يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة أحقيتها فيه مقابل تقديم الخدمات.

يتم تحديد التزامات الأداء وكذلك توقيت الوفاء بها في بداية العقد. ولا تتضمن عقود إيرادات المجموعة بصورة نمطية العديد من التزامات الأداء.

عندما تقدم المجموعة الخدمة لعملائها، يتم إصدار فاتورة بالمبلغ النقدي المقابل لها وعادةً ما يستحق على الفور عند الوفاء بالخدمة عند نقطة زمنية معينة أو في نهاية فترة العقد في حالة الخدمة المقدمة على مدار الوقت.

عندما تقدم المجموعة الخدمة لعملائها، يتم إصدار فاتورة بالمبلغ النقدي المقابل لها وعادةً ما يستحق على الفور عند الوفاء بالخدمة عند نقطة زمنية معينة أو في نهاية فترة العقد في حالة الخدمة المقدمة على مدار الوقت.

انتهت المجموعة بشكل عام إلى أنها شركة رئيسية في ترتيبات إيراداتها حيث إنها تسيطر بصورة نمطية على الخدمات قبل تحويلها إلى العميل.

إيرادات فوائد

يتم عرض إيرادات الفوائد بشكل منفصل عن الإيرادات من العقود مع العملاء في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وتسجل على مدار الوقت عند استحقاقها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

إيرادات توزيعات أرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب المجموعة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1 % من ربح السنة وفقاً للاحتساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد التحويل إلى الاحتياطي الإجباري من ربح السنة عند تحديد الحصة.

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

يتم احتساب قيمة ربحية السهم المخففة بقسمة ربح السنة (بعد التعديل بما يعكس الحصة في الأسهم التفضيلية القابلة للتحويل) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل المدرج في بيان المركز المالي المجمع من النقد في الصندوق والنقد غير المقيد لدى البنوك والنقد المحتفظ به في محافظ استثمارية والودائع قصيرة الأجل المستحقة خلال ثلاثة أشهر ويسهل تحويلها إلى مبالغ نقدية معلومة وتتعرض لمخاطر غير جوهرية من حيث التغيرات في القيمة وذات فترات استحقاق أصلية مدتها 3 أشهر أو أقل.

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والودائع قصيرة الأجل - الموضحة أعلاه - بالصافي بعد الحسابات المكشوفة القائمة لدى البنوك (إن وجدت) التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من إدارة النقد بالمجموعة.

ودائع محددة الأجل

تمثل الودائع محددة الأجل ودائع لدى البنوك تستحق بعد 3 أشهر من تاريخ الإيداع وتكتسب فوائد.

الأدوات المالية

الأداة المالية هي أي عقد ينتج عنه أصل مالي لمنشأة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

الموجودات المالية

أ) الاعتراف والقياس المبدي

يتم مبدئياً الاعتراف بالأرصدة المدينة وأوراق الدين المالية عند استحداثها. ويتم الاعتراف بكافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الأصل المالي (بخلاف الأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن بند تمويل جوهري) أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بالحيازة أو الإصدار - بالنسبة للبنود غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويتم قياس الأرصدة المدينة التي لا تتضمن بند تمويل جوهري مبدئياً وفقاً لسعر المعاملة.

ب) التصنيف والقياس اللاحق

عند الاعتراف المبدي، يتم تصنيف الأصل المالي: بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - الاستثمار في الدين، أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - الاستثمار في الأسهم أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية لاحقاً للاعتراف المبدي، ما لم تقم المجموعة بتغيير نموذج أعمالها المختص بإدارة الموجودات المالية؛ وفي هذه الحالة، يعاد تصنيف كافة الموجودات المالية المتأثرة بالتغيير في اليوم الأول لفترة البيانات المالية المجمعة التالي للتغيير في نموذج الأعمال.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة عندما يستوفي الشروط التالية ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- ◀ أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن "نموذج أعمال" الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ◀ أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط لأصل المبلغ القائم.

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

ب) التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

يتم قياس الاستثمار في الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى فقط عندما يستوفي الشروط التالية ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- ◀ أن يتم الاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج أعمال يكون الغرض منه تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛
- ◀ أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط لأصل المبلغ القائم.

عند الاعتراف المبدئي باستثمار في أسهم غير محتفظ به لغرض المتاجرة، يجوز للمجموعة أن تختار - على نحو غير قابل للإلغاء - عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم إجراء هذا الاختيار وفقاً لكل استثمار على حدة.

ويتم قياس كافة الموجودات المالية غير المصنفة كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى حسبما هو موضح أعلاه وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. عند الاعتراف المبدئي، يجوز للمجموعة على نحو غير قابل للإلغاء تصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا أدى ذلك إلى استبعاد الفروق المحاسبية التي قد تنشأ أو الحد منها بصورة جوهرية.

الموجودات المالية - تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بتقييم الغرض من نموذج الأعمال الذي ينتمي إليه الأصل على مستوى المحفظة وتعتبر هذه الطريقة الأفضل لتعكس كيفية إدارة الأعمال ونوعية المعلومات المقدمة إلى الإدارة. تتضمن المعلومات التي تتم مراعاتها ما يلي:

- ◀ السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتنفيذ هذه السياسات عملياً. ويتضمن ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات الفوائد التعاقدية والاحتفاظ بمعدل فائدة معين، ومطابقة مدة الموجودات المالية بمدة أي مطلوبات تتعلق بها أو التدفقات النقدية الصادرة المتوقعة أو تحقق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات،
- ◀ كيفية تقييم أداء المحفظة وإعداد تقارير بشأنه إلى إدارة المجموعة،
- ◀ المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر،
- ◀ كيفية مكافأة مديري الأعمال - مثل ما إذا كانت المكافأة تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها؛ و
- ◀ معدل وحجم وتوقيت مبيعات الموجودات المالية في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات حول المبيعات المستقبلية. إن معاملة تحويل الموجودات المالية إلى أطراف أخرى في معاملات غير مؤهلة للاستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع استمرار المجموعة في الاعتراف بهذه الموجودات.

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة أو المدارة ويتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتمثل في أصل المبلغ والفائدة فقط

لأغراض هذا التقييم، يعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي في تاريخ الاعتراف المبدئي. وتعرف "الفوائد" بمقابل القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة معينة من الزمن ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

(ب) التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

الموجودات المالية – تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتمثل في أصل المبلغ والفائدة فقط (تتمة)
وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، تراعي المجموعة ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شروط تعاقدية قد تغير من توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تستوفي هذا الشرط.

- ◀ الأحداث المحتملة التي قد تغير من مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛ و
- ◀ الشروط التي قد تؤدي إلى تعديل معدل الكوبونات التعاقدية بما في ذلك سمات المعدلات المتغيرة،
- ◀ السداد مقدما وشروط التمديد،
- ◀ الشروط التي تحد من مطالبة المجموعة في التدفقات النقدية من موجودات محددة (مثل ترتيبات الموجودات التي لا تتضمن حق الرجوع)؛

إن سمات المدفوعات مقدما تتسق مع معايير مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط إذا كان المبلغ المدفوع مقدماً يمثل بصورة جوهرية المبالغ غير المدفوعة من أصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم والذي قد يتضمن تعويض إضافي معقول للإلغاء المبكر للعقد. إضافة إلى ذلك، وبالنسبة للأصل المالي الذي تم حيازته مقابل خصم أو علاوة على القيمة الاسمية التعاقدية، فإن العوامل التي تتيح أو تتطلب سداد مبلغ مالي مقدما يمثل بصورة رئيسية القيمة الاسمية للعقد زائداً الفائدة التعاقدية المستحقة (غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضاً تعويض إضافي معقول للإلغاء المبكر) تعتبر متسقة مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة السداد المبكر غير جوهرية عند الاعتراف المبدي.

الموجودات المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

- ◀ الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك أي إيرادات فوائد أو إيرادات توزيعات أرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.
- ◀ الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم تخفيض التكلفة المطفأة مقابل خسائر انخفاض القيمة. ويتم الاعتراف بإيرادات الفوائد، وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. كما تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة من إلغاء الاعتراف في الأرباح أو الخسائر.
- ◀ الاستثمارات في الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. كما يتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند إلغاء الاعتراف، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر.
- ◀ الاستثمارات في الأسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. وتسجل توزيعات الأرباح كإيرادات في الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد لجزء من تكلفة الاستثمار. ويتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ولا يعاد تصنيفها أبداً إلى الأرباح أو الخسائر.

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

(ج) إلغاء الاعتراف

لا تعترف المجموعة بالأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للحصول على التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو عندما تقوم بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم خلالها تحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل المالي، أو عندما لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل وفقدت السيطرة على الأصل المالي. تدخل المجموعة في معاملات حيث تقوم بتحويل الموجودات المسجلة في بيان المركز المالي المجمع ولكن تحتفظ بكافة المخاطر والمزايا المتعلقة بالموجودات المحولة. وفي هذه الحالات، لا يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المحولة.

المطلوبات المالية

أ. الاعتراف المبدئي والقياس

تصنف المطلوبات المالية، عند الاعتراف المبدئي، كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف أو دائنين أو كمشقات مصنفة كأدوات تحوط في عملية تحوط فعالة متى كان ذلك مناسباً.

تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلف، بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة.

تتضمن المطلوبات المالية على للمجموعة الدائنين والمصروفات المستحقة الأخرى ومطلوبات التأجير.

ب. القياس اللاحق

دائنون ومطلوبات أخرى

تقيد الأرصدة الدائنة والمطلوبات الأخرى عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

ج. إلغاء الاعتراف

لا تعترف المجموعة بالتزام مالي عندما يتم الإلغاء من الالتزامات التعاقدية المرتبطة به أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحيتها. كما لا تعترف المجموعة بالتزام مالي عندما يتم تعديل شروطه وتختلف التدفقات النقدية للالتزام المعدل بصورة جوهرية، وفي هذه الحالة، يتم الاعتراف بالتزام مالي جديد وفقاً للقيمة العادلة بناءً على الشروط المعدلة. عند إلغاء الاعتراف بالتزام مالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المطفأة والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير مالية محولة أو مطلوبات مقدرة) في الأرباح أو الخسائر.

المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عندما يكون لدى المجموعة حق يلزم قانوناً بمقاصة المبالغ المسجلة وتتوي إما سدادها على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بالنسبة لجميع الموجودات المالية غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستخدمة طبقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بنسبة تقريبية إلى معدل الفائدة الفعلية الأصلي. تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي لم تحدث فيها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم احتساب مخصص خسائر الائتمان الناتجة عن أحداث التعثر المحتملة خلال الـ 12 شهراً القادمة (خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً). بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي حدثت فيها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يجب احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتبقي للانكشاف، بصرف النظر عن توقيت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة).

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

تطبق المجموعة طريقة مكونة من ثلاث مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة لدى البنوك والاستثمارات في الدين كما يلي:

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة مدار 12 شهراً

بالنسبة للانكشافات التي لا ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم تسجيل جزء خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية والمرتبطة باحتمالية وقوع أحداث تعثر خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية.

المرحلة 2: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة – دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية
بالنسبة للانكشافات التي ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ولكن دون التعرض لانخفاض في القيمة الائتمانية، يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة – في حالة التعرض لانخفاض في القيمة الائتمانية
يتم تقييم الموجودات المالية كمنخفضة في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل.

بالنسبة للمدينين والارصدة المدينة الأخرى، قامت المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة واحتساب خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. وقامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرة المجموعة السابقة بخسائر الائتمان المعدلة مقابل العوامل المستقبلية المرتبطة بالأرصدة والبيئة الاقتصادية للمجموعة.

تعتبر الإدارة الأصل المالي متعثراً في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 365 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر المجموعة أيضاً في بعض الحالات الأصل المالي متعثراً عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل مراعاة أي تحسينات ائتمانية محتفظ بها من قبل المجموعة.

شطب الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة بشطب الأصل المالي المدرج بالتكلفة المطفأة في حالة وجود معلومات تشير إلى أن الطرف المقابل يتعرض لصعوبة مالية شديدة ولا يوجد احتمالات واقعية للاسترداد، على سبيل المثال، في حالة وضع الطرف المقابل تحت التصفية، أو البدء في إجراءات الإفلاس. وقد يستمر خضوع الموجودات المالية المشطوبة لأنشطة تعزيز بما يتفق مع إجراءات الاسترداد التي تتبعها المجموعة مع مراعاة الاستشارة القانونية ذات الصلة متى كان ذلك ملائماً. وتسجل أي مبالغ مستردة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة والاعتراف بها

إن قياس خسائر الائتمان المتوقعة هي عملية قياس احتمالات التعثر والخسائر الناتجة عن التعثر (أي حجم الخسائر في حالة التعثر) والتعرض للمخاطر عند التعثر. يستند تقييم احتمالات التعثر والخسائر الناتجة عن التعثر إلى البيانات السابقة المعدلة بالمعلومات المستقبلية. فيما يتعلق بالمخاطر في حالة التعثر بالنسبة للموجودات المالية، فيمثل ذلك مجمل القيمة الدفترية للموجودات في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- ◀ البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو
- ◀ في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، يتم الأخذ بالسوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل ما أو التزام ما باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى.

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- ◀ المستوى 1 - الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة.
- ◀ المستوى 2 - أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر.
- ◀ المستوى 3 - أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة.

تحدد الإدارة العليا للمجموعة السياسات والإجراءات المتبعة لقياس القيمة العادلة على أساس متكرر، مثل الاستثمارات في أسهم غير مسعرة.

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الاستثمار في الأسهم والصناديق المشتركة بالقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. تم عرض الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة إلى جانب طرق التقييم والتقديرات والافتراضات الجوهرية في الإيضاح 23.

استثمار في شركة زميلة

إن الشركة الزميلة هي منشأة تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً. والتأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها دون التمتع بسيطرة على تلك السياسات. تماثل الاعتبارات المستخدمة في تحديد التأثير الملموس تلك الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم احتساب استثمار المجموعة في شركتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم تحقق الاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لتسجيل التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الحيازة. وتدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو يتم اختبارها لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة.

يعكس بيان الأرباح أو الخسائر المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركات الزميلة. يسجل أي تغير في الإيرادات الشاملة الأخرى الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، عندما يكون هناك تغير مسجل مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بتسجيل حصتها في أي تغيرات متى أمكن ذلك في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

يعرض مجمل حصة المجموعة في أرباح أو خسائر شركة زميلة في مقدمة بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ويمثل الأرباح أو الخسائر بعد اقتطاع الضرائب والخصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس فترة البيانات المالية المجمعة للمجموعة. يتم عند الضرورة إجراء تعديلات لتتوافق السياسات المحاسبية مع تلك الخاصة بالمجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تسجيل خسائر انخفاض قيمة استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة.

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركة زميلة (تتمة)

في حالة وجود مثل هذا الدليل، تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ثم تدرج الخسارة كـ "حصة في أرباح شركة زميلة" في الأرباح أو الخسائر.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. يدرج أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في الأرباح أو الخسائر.

ممتلكات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة، بما في ذلك الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالصافي بعد الاستهلاك وخسائر الانخفاض في القيمة المترجمة، إن وجدت. تتضمن تلك التكلفة تكلفة الجزء المستبدل من الممتلكات والمعدات وكذلك تكاليف الاقتراض للمشاريع الإنشائية طويلة الأجل في حالة الوفاء بمعايير الاعتراف.

يتم تحميل الاستهلاك على جميع الممتلكات والمعدات باستثناء الأرض ملك حر والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بمعدلات تحتسب لشطب تكلفة كل أصل على أساس طريقة القسط الثابت وصولاً إلى قيمته التخريدية على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها والذي يتراوح بين 3 إلى 5 سنوات لجميع الممتلكات والمعدات.

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للموجودات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها على أساس مستقبلي، متى كان ذلك مناسباً.

يبدأ استهلاك هذه الموجودات عندما تكون الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود منها.

عقود التأجير

تقوم المجموعة عند بدء العقد بتقييم ما إذا كان العقد يمثل أو ينطوي على عقد تأجير. أي إذا كان العقد ينص على حق السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة من الوقت لقاء مقابل نقدي.

المجموعة كمستأجر

تطبق المجموعة طريقة فردية للاعتراف والقياس بالنسبة لكافة عقود التأجير باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. قامت المجموعة بتسجيل مطلوبات التأجير لسداد مدفوعات التأجير وموجودات حق الاستخدام التي تمثل حق استخدام الموجودات الأساسية.

أ) موجودات حق الاستخدام

تسجل المجموعة موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد التأجير (أي تاريخ توافر الأصل الأساسي للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك مترام وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها مقابل أي إعادة قياس لمطلوبات التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات التأجير المسجل، والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة، ومدفوعات التأجير التي تمت في أو قبل تاريخ البدء، ناقصاً أي حوافز تأجير مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد التأجير والعمر الإنتاجي المقدر للموجودات أيهما أقصر.

تتعرض موجودات حق الاستخدام أيضاً للانخفاض في القيمة. راجع السياسات المحاسبية الواردة بقسم انخفاض قيمة الموجودات غير المالية.

ب) مطلوبات التأجير

في تاريخ بدء عقد التأجير، تسجل المجموعة مطلوبات التأجير المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي يتعين سدادها على مدى مدة التأجير. تتضمن مدفوعات التأجير مدفوعات ثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة ومدفوعات التأجير المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو سعر والمبالغ المتوقعة سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. تتضمن مدفوعات التأجير أيضاً سعر ممارسة خيار الشراء المؤكد ممارسته من قبل المجموعة بصورة معقولة ومدفوعات غرامات إنهاء مدة عقد التأجير إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار الإنهاء.

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأجير (تتمة)

(ب) مطلوبات التأجير (تتمة)

يتم تسجيل مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تستند إلى مؤشر أو سعر كمصروفات (ما لم يتم تكبدها لإنتاج مخزون) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يستدعي حدوث السداد.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بدء التأجير نظراً لعدم إمكانية تحديد معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير بسهولة. بعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ مطلوبات التأجير ليعكس تراكم الفائدة وتخفيض قيمة مدفوعات التأجير المقدمة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمطلوبات التأجير في حالة وجود تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو في مدفوعات التأجير (أي التغيرات في المدفوعات المستقبلية الناتجة عن تغيير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد مدفوعات عقود التأجير) أو تغيير في تقييم خيار شراء الأصل الأساسي.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلاً ما قد تنخفض قيمته. إذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ المقدر الممكن استرداده لهذا الأصل. إن القيمة الممكن استردادها للأصل أو وحدة إنتاج النقد هي القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام، أيهما أكبر عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو وحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استرداده. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. ويتم تأييد هذه الحسابات باستخدام مضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المعلنة للشركات المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

بالنسبة للموجودات غير المالية باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا وجد أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة لم تعد موجودة أو انخفضت. فإذا ما وجد هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد. يتم رد خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ أن تم إدراج آخر خسارة لانخفاض القيمة. إن الرد محدود بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته الممكن استردادها ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي كانت سيتم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك في حالة عدم تسجيل خسائر الانخفاض في قيمة الأصل في سنوات سابقة. يدرج الرد في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

المخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل، كما أنه من المحتمل أن يتطلب تدفق منافع اقتصادية إلى خارج المجموعة لتسوية الالتزام.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. تُستحق التكاليف المتوقعة لهذه المكافأة على مدى فترة الخدمة.

فيما يتعلق بالموظفين الكويتيين، تقوم المجموعة أيضاً بتقديم مساهمات للهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية محسوبة كنسبة مئوية من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه المساهمات التي تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

العملات الأجنبية

تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية وفقاً لسعر صرف العملة الرئيسية السائد بتاريخ المعاملة. يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بسعر صرف العملة الرئيسية السائد بتاريخ البيانات المالية المجمعة. تُدرج كافة الفروق في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

إن البنود غير النقدية المقاسة وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية.

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية (تتمة)

يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة. ويتم التعامل مع الأرباح أو الخسائر الناتجة من تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتوافق مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة التغير في القيمة العادلة للبند (أي أن فروق تحويل البنود التي تُسجل أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر يتم أيضاً تسجيلها في الإيرادات الشاملة الأخرى الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر على التوالي).

الموجودات بصفة الأمانة

تقدم المجموعة خدمات بصفة الأمانة والتي تؤدي إلى امتلاك أو استثمار الموجودات نيابة عن عملائها. ولا يتم تسجيل الموجودات المحفوظ بها بصفة الأمانة ضمن البيانات المالية المجمعة ما لم يتم الوفاء بمعايير الاعتراف نظراً لأنها ليست موجودات خاصة بالمجموعة.

أحداث بعد فترة البيانات المالية المجمعة

إذا تلقت المجموعة معلومات بعد فترة البيانات المالية المجمعة وقبل اعتمادها لإصدارها حول ظروف وقعت في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت المعلومات تؤثر على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وتقوم المجموعة بتعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة بحيث تعكس الأحداث التي أدت إلى التعديل بعد فترة البيانات المالية المجمعة، بالإضافة إلى تحديث الإفصاحات التي تتعلق بتلك الظروف في ضوء المعلومات الجديدة. في حالة وقوع أي أحداث لا تؤدي إلى تعديلات بعد فترة البيانات المالية المجمعة، لن تقوم المجموعة بتغيير المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة، ولكن سوف تقوم بالإفصاح عن طبيعة الحدث وتقدير تأثيره المالي أو بيان عدم إمكانية إجراء هذا التقييم – متى كان ذلك ممكناً.

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على القيمة المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في فترة البيانات المالية المجمعة. على الرغم من ذلك، فإن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

الأحكام

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية التي كان لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الاستثمارات

يستند تصنيف الاستثمارات إلى نية الإدارة عند الحيازة ويتطلب أحكاماً هامة.

تصنيف الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم ضمنه الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي ترتبط بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية (تتمة)

التقديرات والافتراضات

تم توضيح الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي تنطوي على مخاطر جوهرية بأن تؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة ضمن الإيضاحات الفردية المتعلقة ببنود البيانات المالية المجمعة أدناه. تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. ولكن الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات في السوق أو الظروف الناتجة والتي تخرج عن نطاق سيطرة المجموعة. تنعكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها. تنعكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية للشركات الزميلة، حيث يتم مبدئياً إدراج الشركات الزميلة بالتكلفة وتعديلها بعد ذلك مقابل التغير فيما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة. يجب على المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة تقييم ما إذا وجد أي مؤشرات على انخفاض القيمة. وفي حالة وجود هذه المؤشرات، تقوم الإدارة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة لغرض تحديد حجم خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). إن تحديد مؤشرات انخفاض القيمة وتحديد المبالغ الممكن استردادها يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات جوهرية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. بالنسبة للمدينين والأرصدة المدينة الأخرى، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك تعمل في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة على تسجيل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها التاريخية بخسائر الائتمان ويتم تعديلها بما يعكس العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

قياس القيمة العادلة

تستخدم الإدارة أساليب تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر لها أسعار سوق نشط). ويتضمن ذلك وضع تقديرات وافتراضات تتوافق مع الطريقة التي يتبعها المشاركون في السوق في تسعير الأداة المالية. تستند الإدارة في افتراضاتها إلى البيانات الملحوظة قدر الإمكان، إلا أن هذه البيانات قد لا تكون متوفرة بصورة دائمة. وفي هذه الحالة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة. قد تختلف القيمة العادلة المقدرة عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة بشروط تجارية متكافئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

4 إيرادات أتعاب

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	
11,002,937	12,423,875	أتعاب إدارة
11,039	145,095	أتعاب أخرى
<u>11,013,976</u>	<u>12,568,970</u>	
2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	
11,002,937	12,423,875	توقيت الاعتراف بالإيرادات
11,039	145,095	علي مدار الوقت
<u>11,013,976</u>	<u>12,568,970</u>	في فترة زمنية معينة
		إجمالي الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء

شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2024

5 مصروفات إدارية

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,592,074	4,583,923	تكاليف موظفين
347,120	364,724	استهلاك وإطفاء
944,209	1,020,928	مصروفات إدارية أخرى
<u>5,883,403</u>	<u>5,969,575</u>	

6 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح الخاص بمساهمي الشركة الأم للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. حيث لا توجد أدوات مخفضة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة تكون متماثلة. نظراً لعدم وجود أدوات مخفضة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متماثلة.

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,864,836	10,555,259	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
<u>150,000,000</u>	<u>150,000,000</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (أسهم)
52.43	70.37	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

7 النقد والنقد المعادل

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,536,139	719,449	أرصدة لدى البنوك
1,500,000	3,413,098	ودائع قصيرة الأجل
837,022	3,131,875	حسابات تحت الطلب
<u>3,873,161</u>	<u>7,264,422</u>	

إن الودائع قصيرة الأجل مدرجة بالعملة المحلية وبعملات أجنبية، وهي ذات فترات استحقاق مدتها ثلاثة أشهر أو أقل. تحمل هذه الودائع متوسط معدل فائدة فعلية بنسبة 3.89% (2023: 4%) سنوياً. إن الحسابات تحت الطلب مدرجة أيضاً بالعملة المحلية والأجنبية على حد سواء.

8 ودائع محددة الأجل

إن الودائع محددة الأجل مدرجة بالعملة المحلية والعملة الأجنبية وذات فترات استحقاق تعاقدية تزيد مدتها عن ثلاثة أشهر وتحمل هذه الودائع متوسط معدل فائدة فعلية بنسبة 3.85% إلى 5.1% (2023: 3.4% إلى 5.65%) سنوياً.

9 مدينون وموجودات أخرى

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,746,612	3,225,805	أتعاب إدارة مستحقة
125,723	28,322	دفعات اكتتاب مدفوعة مقدماً*
538,739	728,289	موجودات أخرى
<u>3,411,074</u>	<u>3,982,416</u>	

* الدفعة مقدماً مدفوعة للاكتتاب في أوراق مالية محلية وأجنبية.

شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2024

10 استثمار في شركة زميلة

الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية الفعلية %		بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
	2023	2024		
عقارات	%24.302	%22.27	الكويت	شركة سنام العقارية ش.م.ك.ع. (سنام)

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة. تعكس المعلومات المفصّل عنها المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركة الزميلة وليس حصة المجموعة في هذه المبالغ.

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,582,327	2,872,197	موجودات متداولة
2,224,115	8,943,691	موجودات غير متداولة
(46,549)	(262,439)	مطلوبات متداولة
(61,880)	(152,164)	مطلوبات غير متداولة
10,698,013	11,401,285	حقوق الملكية
2,599,832	2,539,758	حصة المجموعة في حقوق الملكية
(1,246,051)	(1,136,772)	خسائر انخفاض القيمة
1,353,781	1,402,986	القيمة الدفترية للمجموعة
1,111,213	1,011,906	الإيرادات
702,241	701,028	ربح السنة
170,659	156,138	حصة المجموعة في ربح السنة
12,446	(400)	حصة المجموعة في حركة حقوق الملكية الأخرى

كما في 31 ديسمبر 2024، بلغت القيمة العادلة لحصة المجموعة في شركة سنام المدرجة في بورصة الكويت (استناداً إلى أسعار السوق المعلنة) 5,004,643 دينار كويتي (2023: 3,888,345 دينار كويتي). خلال السنة الحالية، قامت المجموعة ببيع 2,131,081 سهم من أسهم الشركة الزميلة بإجمالي مقابل يبلغ 440,340 دينار كويتي نتج عنه ربح محقق يبلغ 333,407 دينار كويتي.

فيما يلي مطابقة ملخص المعلومات المالية حول القيمة الدفترية للشركات الزميلة:

مطابقة القيمة الدفترية:

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
644,558	1,353,781	كما في 1 يناير
526,118	-	مساهمة رأسمالية إضافية
-	(106,933)	بيع جزئي
170,659	156,138	حصة في النتائج
12,446	(400)	الحصة في حركة حقوق الملكية الأخرى
1,353,781	1,402,586	كما في 31 ديسمبر

شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2024

11 استثمارات في أسهم

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
481,804	75,527	أسهم محلية مسعرة
-	440,383	أسهم أجنبية مسعرة
26,684,927	34,939,567	صناديق محلية غير مسعرة
3,993,042	2,517,493	أسهم أجنبية غير مسعرة
11,116,925	12,658,106	صناديق أجنبية غير مسعرة
272,701	273,901	أوراق دين مالية أجنبية*
42,549,399	50,904,977	

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:

1,124,229	1,162,427	أوراق مالية محلية غير مسعرة
8,011,951	7,378,741	أوراق مالية محلية مسعرة
9,837,488	9,262,331	أوراق مالية أجنبية غير مسعرة
29,784,964	35,391,442	أوراق مالية أجنبية مسعرة
5,188	1,522	أوراق دين مالية أجنبية مسعرة*
48,763,820	53,196,463	

تم عرض الجدول الهرمي للتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية حسب آليات التقييم في الإيضاح رقم 23.

* يتم تصنيف كافة أوراق الدين الأجنبية ضمن المرحلة 1؛ وكانت خسائر الائتمان المتوقعة المعترف بها لهذه الأوراق المالية خلال السنة بمبلغ لا شيء (2023: 40 دينار كويتي).

12 موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

تمثل هذه الموجودات الاستثمار في السندات المساندة الصادرة من بنوك محلية وتحمل معدل فائدة بنسبة 4% إلى 7% (2023: 4% إلى 5.75%) سنوياً ولها تواريخ استحقاق بين ديسمبر 2025 ونوفمبر 2033 (2023: ديسمبر 2024 ومارس 2026). يتم تصنيف الاستثمارات في السندات ضمن المرحلة 1 وتعرض لخسائر الائتمان المتوقعة.

فيما يلي مطابقة التغيرات في مجمل القيمة الدفترية والمخصص المقابل لخسائر الائتمان المتوقعة لأدوات الدين المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة:

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
المرحلة 1	المرحلة 1	
7,194,178	9,658,291	مجمل القيمة الدفترية
4,028,759	800,000	كما في 1 يناير
(1,500,000)	(60,393)	مشتريات خلال السنة
1,701	-	استرداد خلال السنة
9,724,638	10,397,898	أرباح محققة من إلغاء الاعتراف
(66,347)	(100,540)	كما في 31 ديسمبر
9,658,291	10,297,358	إعادة قياس خسائر الائتمان المتوقعة

شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2024

13 دائنون ومصروفات مستحقة أخرى

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
597,587	693,407	دائنون
1,863,741	1,768,812	مصروفات مستحقة
538,310	440,137	مطلوبات أخرى
95,267	144,804	الزكاة
78,563	107,139	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
3,173,468	3,154,299	

14 رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 150,000,000 سهم (2023: 150,000,000 سهم) قيمة كل سهم 100 فلس (2023: 100 فلس). إن كافة الأسهم مدفوعة نقداً.

15 احتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم استقطاع نسبة لا تقل عن 10% بحد أدنى من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري بناء على توصية من مجلس إدارة الشركة الأم. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم وقف هذا الاستقطاع إذا تجاوز رصيد الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. لا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في مبادلة الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بسداد توزيعات هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع.

يتم رد أي مبالغ مخصومة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

16 احتياطي اختياري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يجب استقطاع نسبة لا تزيد عن 10% بحد أقصى من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذه الاستقطاعات السنوية بقرار من الجمعية العمومية للمساهمين بموجب توصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

17 توزيعات الأرباح

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,250,000	3,000,000	توزيعات أرباح نقدية معلنه ومدفوعة للأسهم العادية:
		توزيعات أرباح نهائية لسنة 2023: 20 فلس للسهم (2022: 15 فلس للسهم)

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية العادية المنعقد في 16 أبريل 2024 على توزيعات الأرباح الموصي بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، والتي تم دفعها في 31 مايو 2024.

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,000,000	4,125,000	توزيعات أرباح موصي بها للأسهم العادية:
		توزيعات أرباح موصي بها لسنة 2024: 27.5 فلس للسهم (2023: 20 فلس للسهم)

أوصي مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في 20 فبراير 2025 بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 27.5% (2023: 20%) من رأس المال المدفوع، بمبلغ 4,125,000 دينار كويتي (2023: 3,000,000 دينار كويتي) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024. تخضع توزيعات الأرباح الموصي بها للأسهم العادية للموافقة عليها بالجمعية العمومية السنوية ولم يتم تسجيلها كالتزام كما في 31 ديسمبر.

شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2024

18 الموجودات بصفة الأمانة

تقوم الشركة الأم ضمن سياق أعمالها العادي بإدارة استثمارات وتقديم خدمات الأمانة نيابة عن أطراف أخرى. بلغت قيمة الموجودات بصفة الأمانة 3,493,732,071 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2024 (2023: 2,598,640,024 دينار كويتي)، ومنها مبلغ 3,304,010,174 دينار كويتي (2023: 2,374,416,072 دينار كويتي) يتعلق بالشركة الأم الكبرى (إيضاح 19). إن الموجودات بصفة الأمانة مستبعدة من بيان المركز المالي المجموع للمجموعة.

إن الإيرادات المكتسبة من الموجودات بصفة الأمانة بلغت 12,423,875 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (2023: 11,002,937 دينار كويتي).

19 إفصاحات الأطراف ذات العلاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم اعتماد سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم. إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

الشركة الأم الكبرى دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	2024 دينار كويتي	2023 دينار كويتي
بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة:			
11,096,734	445,552	11,542,286	9,753,083
-	-	-	255,719
-	-	-	2,524
-	36,905	36,905	15,850
-	234,252	234,252	212,260
بيان المركز المالي المجموع			
2,862,885	117,935	2,980,820	2,420,918
-	824,405	824,405	246,766
-	34,939,567	34,939,567	26,684,927
-	-	-	2,785,902
-	842,019	842,019	258,303
بنود خارج الميزانية العمومية			
موجودات بصفة الأمانة مدارة نيابة عن أطراف ذات علاقة			
3,304,010,174	74,558,466	3,378,568,640	2,463,395,386

أحكام وشروط المعاملات مع أطراف ذات علاقة

لم يتم تقديم أو استلام أي ضمانات مقابل أي أرصدة مدينة أو دائنة لأطراف ذات علاقة. بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، لم تسجل المجموعة أي بمخصص مقابل خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة. يتم إجراء هذا التقويم في كل سنة مالية من خلال فحص المركز المالي للأطراف ذات علاقة والسوق التي تعمل بها.

19 إفصاحات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

المعاملات مع موظفي الإدارة العليا

يتضمن موظفو الإدارة العليا أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا ممن لديهم سلطة ومسئولية تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة. إن إجمالي قيمة المعاملات والأرصدة القائمة المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كان كما يلي:

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
862,524	951,768	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
78,278	71,291	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>940,802</u>	<u>1,023,059</u>	

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 142,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (2023: 152,269 دينار كويتي). تخضع هذه التوصية لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية العادية المنعقدة بتاريخ 16 أبريل 2024 على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة السابقة.

20 التزامات ومطلوبات محتملة

مطلوبات محتملة

كما في 31 ديسمبر 2024، كان على المجموعة مطلوبات محتملة تتعلق بكفالات بنكية مقدمة في سياق الأعمال العادي للمجموعة بمبلغ 200,000 دينار كويتي (2023: 200,000 دينار كويتي).

21 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تتكون المطلوبات المالية الأساسية لدى المجموعة من الأرصدة الدائنة ومطلوبات التأجير التي تنشأ من عمليات المجموعة في السياق الطبيعي للأعمال. يتمثل الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية في تمويل عمليات المجموعة. تتضمن الموجودات الأساسية للمجموعة المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والمدينين والودائع محددة الأجل والنقد والنقد المعادل في السياق الطبيعي للأعمال التي تنتج مباشرة من عملياتها. لدى المجموعة أيضا استثمارات في أدوات حقوق الملكية والسندات.

تتعرض المجموعة لمخاطر السوق (وتتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الاسهم) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تراقب الإدارة العليا للشركة الأم إدارة هذه المخاطر. ويتولى مجلس إدارة الشركة الأم المسؤولية الكاملة عن وضع ومراقبة إطار إدارة مخاطر المجموعة. قام مجلس إدارة بتشكيل لجنة إدارة مخاطر تتولى مسؤولية وضع ومراقبة سياسات إدارة المخاطر لدى المجموعة. وتتولى هذه اللجنة مسؤولية رفع التقارير بصورة منتظمة حول أنشطتها إلى مجلس الإدارة.

تم وضع سياسات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة، ووضع حدود المخاطر والضوابط المناسبة، ومراقبة المخاطر والالتزام بالحدود. يتم مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر بانتظام بحيث تتضمن التغيرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. تهدف المجموعة من خلال التدريب ومعايير وإجراءات الإدارة إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وفعالة تساعد كافة الموظفين على استيعاب أدوارهم والتزاماتهم.

يتولى مجلس إدارة الشركة الأم مراجعة واعتماد سياسات إدارة كل نوع من المخاطر والمبينة بإيجاز فيما يلي.

21 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

21.1 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار الأخرى مثل مخاطر أسعار الأسهم. وتتضمن الأدوات المالية المتأثرة بمخاطر السوق الودائع والاستثمارات في الدين وفي الأسهم.

(أ) مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لإحدى حالات التعرض نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتكبد المجموعة مخاطر العملات الأجنبية عن المعاملات المدرجة بعملة بخلاف الدينار الكويتي. ويتعلق تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بصورة رئيسية بالأنشطة التشغيلية للمجموعة (حيث يتم إدراج الإيرادات أو المصروفات بعملة أجنبية).

لا تستعين المجموعة حالياً بمشتقات مالية لإدارة تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية. وتدير المجموعة مخاطر العملات الأجنبية استناداً إلى الحدود الموضوعية من قبل الإدارة والتقييم المستمر للمراكز القائمة للمجموعة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتضمن المجموعة الإبقاء على صافي التعرض للمخاطر عند مستوى مقبول عن طريق التعامل بعملات لا تتقلب بصورة جوهرية مقابل الدينار الكويتي.

يعرض الجدول التالي تعرض المجموعة لمخاطر أسعار العملات الأجنبية الجوهرية فيما يتعلق بالموجودات والمطلوبات النقدية في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

صافي التعرض		العملة
2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
47,201,281	51,109,903	دولار أمريكي
5,081,768	2,181,565	يورو
264,050	638,828	درهم إماراتي
12,704,079	14,598,389	ريال سعودي

الحساسية لسعر صرف العملات الأجنبية

يعرض الجدول التالي تأثير التغير المحتمل بصورة معقولة في أسعار الصرف المبينة أعلاه مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

إن التأثير على ربح المجموعة نتيجة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية موضح أدناه:

التأثير على النتائج		التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية %	العملة
2023	2024		
دينار كويتي	دينار كويتي		
2,360,064	2,555,495	+ 5%	دولار أمريكي
(2,360,064)	(2,555,495)	- 5%	
254,088	109,078	+ 5%	يورو
(254,088)	(109,078)	- 5%	
13,202	31,941	+ 5%	درهم إماراتي
(13,202)	(31,941)	- 5%	
635,204	729,919	+ 5%	ريال سعودي
(635,204)	(729,919)	- 5%	

لم يحدث أي تغير في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

كان من الممكن أن يؤدي أي انخفاض مكافئ في كل من العملات المذكورة أعلاه مقابل الدينار الكويتي إلى تأثير مكافئ ولكنه معاكس.

21 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

21.1 مخاطر السوق (تتمة)

(ب) مخاطر أسعار الفائدة

تتعرض المجموعة لمخاطر الفائدة على الودائع قصيرة الأجل والحسابات تحت الطلب المستحقة أو التي يعاد تسعيرها على المدى القصير، لمدة لا تزيد عن اثني عشر شهراً. إن متوسط سعر الفائدة الفعلي يتم الإفصاح عنه في إيضاح رقم 7 و 8 و 12. نتيجة لذلك، تخضع المجموعة لتعرض محدود لمخاطر أسعار الفائدة نتيجة التقلبات في المستويات السائدة لأسعار فائدة السوق. إن حساسية ربح المجموعة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة المتغيرة على الموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها في 31 ديسمبر 2024 و 2023 غير جوهرية.

(ج) مخاطر أسعار الأسهم

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم نتيجة الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة ويتم تصنيفها كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 11). تتعرض استثمارات الأسهم المدرجة وغير المدرجة لدى المجموعة لمخاطر أسعار السوق نتيجة حالات عدم التأكد من القيمة المستقبلية للاستثمارات في الأوراق المالية. تدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع ووضع قيود على أدوات حقوق الملكية الفردية والمجموعة. ويتم رفع التقارير عن محفظة الأسهم إلى الإدارة العليا للشركة الأم على أساس منتظم. وتقوم اللجنة التنفيذية لاستثمارات المجموعة بمراجعة جميع القرارات المتخذة بشأن الاستثمار في حقوق الملكية والموافقة عليها.

وفي تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان التعرض لمخاطر الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة وفقاً للقيمة العادلة بقيمة 12,942,251 دينار كويتي (2023: 14,954,759 دينار كويتي). يتضمن الإيضاح 23 تحليلات الحساسية لهذه الاستثمارات.

يتم تداول استثمارات المجموعة في الأسهم علناً إما في سوق الكويت للأوراق المالية ("بورصة الكويت") أو في أسواق المال في دول الخليج أو في أسواق أخرى.

يلخص الجدول التالي تأثير زيادة/انخفاض مؤشرات السعر على حقوق الملكية لدى المجموعة للفترة. يستند التحليل إلى افتراض أن مؤشرات الأسهم قد تعرضت للزيادة أو النقص بنسبة 5% و 5% على التوالي، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة وأن أدوات حقوق الملكية لدى المجموعة تتماشى مع المؤشرات.

2024

مؤشرات السوق	التغير في سعر الأسهم %	التأثير على النتائج دينار كويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي
بورصة الكويت	+ 5%	3,776	368,937
	- 5%	(3,776)	(368,937)
أسواق دول مجلس التعاون الخليجي	+ 5%	22,019	845,658
	- 5%	(22,019)	(845,658)
أسواق أخرى	+ 5%	-	923,914
	- 5%	-	(923,914)

2023

مؤشرات السوق	التغير في سعر الأسهم %	التأثير على النتائج دينار كويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي
بورصة الكويت	+ 5%	24,090	400,598
	- 5%	(24,090)	(400,598)
أسواق دول مجلس التعاون الخليجي	+ 5%	-	617,061
	- 5%	-	(617,061)
اسواق أخرى	+ 5%	-	872,187
	- 5%	-	(872,187)

21 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

21.2 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يعجز طرف مقابل عن الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد مبرم مع عميل مما يؤدي إلى تكبد خسائر مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان نتيجة أنشطتها التشغيلية بما في ذلك النقد لدى البنوك والأدوات المالية الأخرى. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة الدفترية لكل فئة من الموجودات المالية:

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,873,161	7,264,422	النقد والنقد المعادل
14,939,352	7,301,660	ودائع محددة الأجل
3,285,351	3,863,005	مدينون وموجودات أخرى
5,188	1,522	استثمارات في دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
272,701	273,901	استثمارات في دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
830	-	قرض إلى عميل
9,658,291	10,297,358	موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
32,034,874	29,001,868	التعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات

النقد والنقد المعادل والودائع محددة الأجل

إن مخاطر الائتمان المتعلقة بالأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية تعتبر محدودة نظراً لأن الأطراف المقابلة تعتبر مؤسسات مالية طيبة السمعة ولها تصنيفات ائتمانية مناسبة معتمدة من وكالات التصنيف الائتماني العالمية. بالإضافة إلى ذلك، إن المبالغ الأساسية للودائع لدى البنوك المحلية (بما في ذلك حسابات التوفير والحسابات الجارية) تكون مضمونة من قبل المجموعة.

تراعي المجموعة أن النقد والنقد المعادل والودائع محددة الأجل لديها تتعرض لمخاطر ائتمان منخفضة استناداً إلى المعدلات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

المدينون والموجودات الأخرى

تستعين المجموعة بمصفوفة مخصصات استناداً إلى معدلات التعثر الملحوظة في ضوء الخبرة السابقة للمجموعة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة المدينة من العملاء من الأفراد والتي تتضمن عدداً كبيراً للغاية من الأرصدة الصغيرة. وتفتقر المجموعة إلى الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان للأصل المالي منذ الاعتراف المبدئي في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لأكثر من 365 يوماً ما لم يتوفر للمجموعة معلومات مقبولة ومؤيدة توضح خلاف ذلك.

بصورة عامة، يتم شطب الأرصدة المدينة في حالة التأخر في السداد لمدة تزيد عن سنة واحدة وهي ليست خاضعة لأنشطة نفاذ للقانون. لا تحتفظ المجموعة بضمان كتأمين.

نتيجة لذلك، فإن تأثير تطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة ليس جوهرياً.

الاستثمارات في أدوات الدين المالية والموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تخضع أدوات الدين المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والتكلفة المطفأة لمتطلبات المعيار الدولي للقرارات المالية 9. قامت الإدارة باحتساب خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى طريقة مكونة من ثلاثة مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة. إن قياس خسائر الائتمان المتوقعة يتمثل في احتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر (أي حجم الخسارة إذا كان هناك تعثر) وقيمة التعرض عند التعثر. وبالتالي، قامت الإدارة بتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة المحملة بمبلغ 100,540 دينار كويتي (2023: 66,387 دينار كويتي) للسنة المنتهية بذلك التاريخ.

21 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

21.3 تركيز الموجودات المالية

يعرض الجدول التالي توزيع الموجودات المالية وفقاً للمنطقة الجغرافية لسنة 2023 و 2024:

2024	دولة الكويت دينار كويتي	دولي دينار كويتي	دول مجلس التعاون الخليجي دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
النقد والنقد المعادل	4,536,673	2,605,849	121,900	7,264,422
ودائع محددة الأجل	4,253,112	3,048,548	-	7,301,660
مدينون وموجودات أخرى	3,535,226	296,048	31,731	3,863,005
استثمارات في دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	1,522	1,522
استثمارات في دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	273,901	-	-	273,901
موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة	10,297,358	-	-	10,297,358
التعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات	22,896,270	5,950,445	155,153	29,001,868
2023	دولة الكويت دينار كويتي	دولي دينار كويتي	دول مجلس التعاون الخليجي دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
النقد والنقد المعادل	2,345,603	1,005,494	522,064	3,873,161
ودائع محددة الأجل	13,193,963	1,745,389	-	14,939,352
مدينون وموجودات أخرى	2,880,014	403,987	1,350	3,285,351
استثمارات في دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	5,188	5,188
استثمارات في دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	272,701	-	-	272,701
قرض إلى عميل	830	-	-	830
موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة	9,658,291	-	-	9,658,291
التعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات	28,351,402	3,154,870	528,602	32,034,874

21.4 مخاطر السيولة

تُعرف مخاطر السيولة بأنها المخاطر التي تكمن في مواجهة المجموعة لصعوبة في الوفاء بالتزامات المرتبطة بالمطلوبات المالية والتي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو أصل مالي آخر.

تنشأ مخاطر السيولة من احتمال الا يتمكن المجموعة من الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقه نتيجة عدم التوافق في توقيت التدفقات النقدية في الظروف الطبيعية وظروف الضغط. قد تحدث هذه السيناريوهات في حالة عدم توافر التمويل المطلوب لمراكز الموجودات غير السائلة لدى المجموعة بشروط مقبولة. وللمحد من هذه المخاطر، اتخذت الإدارة ترتيبات لتنويع مصادر التمويل إضافة الى قاعدة الودائع الأساسية لها، كما قامت بتطبيق سياسة لإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، ومراقبة التدفقات النقدية المستقبلية والسيولة باستمرار. قامت المجموعة بتطوير عمليات الرقابة الداخلية وخطط الطوارئ لإدارة مخاطر السيولة. ويتضمن ذلك تقييم التدفقات النقدية المتوقعة وتوافر ضمانات عالية المستوى والتي يمكن استخدامها لتأمين تمويل إضافي عند الحاجة.

تحتفظ المجموعة بمحفظة من الموجودات المتنوعة التي يسهل تسويقها ومن المفترض أنه يمكن تسهيلها بسهولة في حالة الانقطاع المفاجئ للتدفقات النقدية.

شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2024

21 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

21.4 مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق التدفقات النقدية غير المخصصة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر:

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	3 أشهر إلى سنة واحدة دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	
				2024
3,154,299	-	1,360,356	1,793,943	دائنون ومصروفات مستحقة أخرى
908,802	597,652	232,174	78,976	مطلوبات التأجير
4,063,101	597,652	1,592,530	1,872,919	
				2023
3,173,468	-	1,447,369	1,726,099	دائنون ومصروفات مستحقة أخرى
286,918	140,561	77,502	68,855	مطلوبات التأجير
3,460,386	140,561	1,524,871	1,794,954	

22 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يعرض الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات وفقاً للوقت المتوقع لاستردادها أو تسويتها. تم تصنيف الموجودات والمطلوبات للمتاجرة وفقاً للاستحقاق و/أو السداد خلال 12 شهراً دون النظر إلى الاستحقاقات التعاقدية للمنتجات:

2024			
المجموع دينار كويتي	بعد 12 شهراً دينار كويتي	خلال 12 شهراً دينار كويتي	
7,264,422	-	7,264,422	الموجودات
7,301,660	-	7,301,660	النقد والنقد المعادل
3,982,416	-	3,982,416	ودائع محددة الأجل
1,402,586	1,402,586	-	مدينون وموجودات أخرى
50,904,977	-	50,904,977	استثمار في شركة زميلة
53,196,463	53,196,463	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
10,297,358	-	10,297,358	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
824,405	824,405	-	موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
155,294	155,294	-	موجودات حق الاستخدام
166,691	166,691	-	ممتلكات ومعدات
			برمجيات
135,496,272	55,745,439	79,750,833	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
3,154,299	-	3,154,299	دائنون ومطلوبات أخرى
842,019	577,299	264,720	مطلوبات التأجير
3,055,067	3,055,067	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
7,051,385	3,632,366	3,419,019	إجمالي المطلوبات
128,444,887	52,113,073	76,331,814	الصافي

شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2024

22 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

2023			
المجموع	بعد 12 شهراً	خلال 12 شهراً	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			الموجودات
3,873,161	-	3,873,161	النقد والنقد المعادل
14,939,352	-	14,939,352	ودائع محددة الأجل
3,411,074	-	3,411,074	مدينون وموجودات أخرى
1,353,781	1,353,781	-	استثمار في شركة زميلة
42,549,399	-	42,549,399	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
48,763,820	48,763,820	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
830	-	830	قرض إلى عميل
9,658,291	-	9,658,291	موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
246,766	120,773	125,993	موجودات حق الاستخدام
193,071	193,071	-	ممتلكات ومعدات
190,932	190,932	-	برمجيات
125,180,477	50,622,377	74,558,100	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
3,173,468	-	3,173,468	دائنون ومطلوبات أخرى
258,303	119,983	138,320	مطلوبات التأجير
2,782,205	2,782,205	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
6,213,976	2,902,188	3,311,788	إجمالي المطلوبات
118,966,501	47,720,189	71,246,312	الصافي

23 قياس القيمة العادلة

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- ◀ المستوى 1 - الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة.
- ◀ المستوى 2 - أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر.
- ◀ المستوى 3 - أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً

إن تقييم أهمية المدخلات المحددة يتطلب إصدار الأحكام مع مراعاة العوامل المرتبطة بالأصل أو الالتزام.

شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2024

23 قياس القيمة العادلة (تتمة)

23.1 الأدوات المالية

يوضح الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية للمجموعة:

قياس القيمة العادلة بواسطة				2024
المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	المدخلات الجوهرية الملحوظة	الأسعار المعلنة في أسواق نشطة	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	
المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	المستوى 3	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
515,910	-	515,910	-	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة: موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - أسهم مسعرة - صناديق غير مسعرة - أسهم غير مسعرة - أوراق دين مالية غير مسعرة
47,597,673	-	47,597,673	-	
2,517,493	2,517,493	-	-	
273,901	273,901	-	-	
42,770,183	-	42,770,183	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - أوراق مالية مسعرة - أوراق دين مالية مسعرة - أوراق مالية غير مسعرة
1,522	-	1,522	-	
10,424,758	10,424,758	-	-	
104,101,440	13,216,152	47,597,673	43,287,615	

قياس القيمة العادلة بواسطة				2023
المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	المدخلات الجوهرية الملحوظة	الأسعار المعلنة في أسواق نشطة	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	
المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	المستوى 3	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
481,804	-	481,804	-	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة: موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - أسهم مسعرة - صناديق غير مسعرة - أسهم غير مسعرة - أوراق دين مالية غير مسعرة
37,801,852	-	37,801,852	-	
3,993,042	3,993,042	-	-	
272,701	272,701	-	-	
37,796,915	-	37,796,915	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - أوراق مالية مسعرة - أوراق دين مالية مسعرة - أوراق مالية غير مسعرة
5,188	-	5,188	-	
10,961,717	10,961,717	-	-	
91,313,219	15,227,460	37,801,852	38,283,907	

لم يتم إجراء أي تحويلات بين أي مستوى من مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال السنوات 2024 أو 2023.

انتهت الإدارة إلى أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التالية تعادل قيمتها العادلة تقريبا:

- ◀ النقد والنقد المعادل
- ◀ مدينون وموجودات أخرى
- ◀ موجودات مالية أخرى مدرجة بالتكلفة المطفأة
- ◀ دائنون ومصروفات مستحقة أخرى

23 قياس القيمة العادلة (تتمة)

23.1 الأدوات المالية (تتمة)

طرق التقييم والافتراضات

استخدمت الطرق والافتراضات التالية لتقدير القيمة العادلة:

الاستثمار في أسهم مدرجة وأوراق دين مالية

تستند القيمة العادلة للأسهم المتداولة علنا وأوراق الدين المالية إلى أسعار السوق المعلنة في سوق نشط للموجودات المماثلة بدون إجراء أي تعديلات. تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 1 من الجدول الهرمي.

الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة

لدى المجموعة استثمارات في أسهم في شركات خاصة غير متداولة في أسواق نشطة. إن المعاملات على هذه الاستثمارات لا تحدث بصفة منتظمة. تستخدم المجموعة آلية تقييم تعتمد على السوق لأغلب هذه المراكز. تحدد المجموعة شركات عامة مقارنة (أقران) استنادا إلى القطاع، والحجم، والرفع والاستراتيجية وتحسب مضاعف مناسب للمناجزة لكل شركة مقارنة محددة. يتم خصم مضاعف المتاجرة لعدة اعتبارات منها ضعف السيولة وفروق الحجم بين الشركات المقارنة بناء على المعلومات والظروف الخاصة بكل شركة. يطبق المضاعف المخصص على قياس الأرباح ذات الصلة للشركة المستثمر فيها لقياس القيمة العادلة. كما تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

الصناديق المشتركة غير المدرجة

تستثمر المجموعة في الصناديق المدارة، بما في ذلك صناديق الأسهم الخاصة التي لا يتم تسعيرها في سوق نشط والتي يمكن أن تخضع لقيود على الاسترداد مثل فترات امتناع كبار المساهمين عن بيع أسهمهم. وتراعي الإدارة أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في تقييم هذه الصناديق كجزء من المهام المنوطة بها قبل الاستثمار، ولضمان أنها معقولة ومناسبة. بالتالي، يمكن استخدام صافي قيمة الموجودات لصناديق الشركة المستثمر فيها كأحد المدخلات في قياس قيمتها العادلة. وعند قياس قيمتها العادلة، يتم تعديل صافي قيمة الموجودات لهذه الصناديق، حسب الضرورة، لتعكس القيود على الاسترداد والالتزامات المستقبلية وغيرها من العوامل المحددة لصندوق الشركة المستثمر فيها ومدير الصندوق. وعند قياس القيمة العادلة أيضا، تتم مراعاة أي معاملات في أسهم صندوق الشركة المستثمر فيها. واستنادا إلى طبيعة ومستوى التعديلات اللازمة لتقدير صافي قيمة الموجودات ومستوى المتاجرة في صندوق الشركة المستثمر فيها، تقوم المجموعة بتصنيف هذه الصناديق ضمن المستوى 2.

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3

يوضح الجدول التالي مطابقة كافة الحركات في القيمة العادلة للبنود المصنفة ضمن المستوى 3 والتي تحدث بين بداية ونهاية فترة البيانات المالية المجمعة:

حقوق الملكية		الدين		
2023	2024	2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				أسهم غير مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,478,279	3,993,042	-	272,701	في بداية السنة
-	25,334	295,515	-	صافي المشتريات
(485,237)	(1,500,883)	(22,814)	1,200	التغير في القيمة العادلة
3,993,042	2,517,493	272,701	273,901	في نهاية السنة
				أسهم غير مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى
12,423,276	10,961,717			في بداية السنة
(650,760)	(518,839)			صافي المبيعات
(810,799)	(18,120)			التغير في القيمة العادلة
10,961,717	10,424,758			في نهاية السنة

23 قياس القيمة العادلة (تتمة)

23.1 الأدوات المالية (تتمة)

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في التقييم:

يعرض الجدول التالي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة لقياسات القيمة العادلة للبنود المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة، إلى جانب تحليل الحساسية الكمية كما في 31 ديسمبر:

أسلوب التقييم	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	النطاق	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
أسهم غير مسعرة	طريقة السوق	معدل الخصم لضعف التسويق	إن الزيادة (النقص) في معدل الخصم لضعف التسويق ستؤدي إلى نقص (زيادة) القيمة العادلة
أسهم غير مسعرة (أجنبية)	طريقة السوق	مضاعف قيمة الشركة إلى إيراداتها	إن الزيادة (النقص) في مضاعف قيمة الشركة إلى إيراداتها ستؤدي إلى زيادة (نقص) القيمة العادلة
أسهم غير مسعرة (أجنبية)	طريقة السوق	مضاعف إجمالي قيمة البضاعة	إن الزيادة (النقص) في مضاعف إجمالي قيمة البضاعة ستؤدي إلى زيادة (نقص) القيمة العادلة

إن الخصم لضعف التسويق يمثل المبالغ التي توصلت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سوف يقومون بمراجعاتها عند تسعير الاستثمارات.

24 إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهم.

تدير المجموعة هيكل رأس المال وتقوم بإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بمراجعة مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024 و31 ديسمبر 2023. يتكون رأس المال من بنود رأس المال وكافة احتياطات حقوق الملكية الأخرى (باستثناء الاحتياطي الإجمالي) ويقدر ذلك بمبلغ 112,004,565 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2024 (2023: 103,438,202 دينار كويتي).

بالإضافة إلى ما ورد أعلاه، يتم مراقبة كفاية رأس مال المجموعة باستخدام القواعد والمعدلات التي وضعتها هيئة أسواق المال في الإشراف على الشركة.

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، فإن المجموعة ملتزمة بالحد الأدنى المطلوب لمعدل كفاية رأس المال الرقابي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 و31 ديسمبر 2023 وفقاً لأحكام الكتاب السابع عشر (تعليمات كفاية رأس المال للأشخاص المرخص لهم) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم (7) لسنة 2010 وتعديلاتها.