شركـة مجموعة الامتياز الاستثمارية – ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
دولـة الكويـت
البيانات المالية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024
مـع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية – ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المحتويات

	صفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	3 – 1
بيان المركز المالي المجمع	4
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	5
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع	6
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	7
بيان التدفقات النقدية المجمع	8
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	57 – 9

RSM البزيع وشركاهم
برج الراية ٢، الطابق ٤١ و ٤٢
شارع عبدالعزيز حمد الصقر، شرق
ص.ب 2115 الصفاة 13022، دولة الكويت
ت +965 22961000
ف +965 22412761
www.rsm.global/kuwait

برج الشهيد، الدور الأول
شارع خالد بن الوليد، شرق
ص.ب: 25578، الصفاة 13116
الكويت
تليفون: +96522426999
فاكس: +96522401666
www.bdo.com.kw

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة / المساهمين المحترمين
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية – ش.م.ك. (عامة)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين ب "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2024، والبيانات المالية المجمعة للأرباح أو الخسائر، الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص معلومات السياسات المحاسبية المادية.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2024، وأدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير المحاسبية المتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاق للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية) بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع الميثاق. إننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في إبداء رأينا.

تأكيد على أمر

من دون التحفظ على رأينا، نود أن نشير إلى إيضاح رقم (31 - ج) حول البيانات المالية المجمعة المرفقة، والذي يوضح القضايا المرفوعة من قبل أو ضد الشركة الأم.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وفي التوصل إلى رأينا المهني حولها، وأننا لا نبدي رأيا منفصلا حول تلك الأمور. بالإضافة للأمر المذكور في فقرة التأكيد على أمر، لقد تم التعرف أيضاً علي الأمر التالي والذي يعتبر من أمور التدقيق الهامة التي وجب علينا عرضها في تقريرنا.

تقييم العقارات الاستثمارية

إن العقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2024 بمبلغ 26,159,295 دينار كويتي (2023: 30,269,254 دينار كويتي) تمثل جزءاً هاماً من إجمالي موجودات المجموعة، إن تقييم العقارات الاستثمارية هي من أمور التدقيق الهامة لأنها تتضمن أراء وأحكاماً مهمة والتي تعتمد بشكل كبير على التقديرات. إن سياسة المجموعة المتبعة هي أن يتم تقييم العقارات الاستثمارية مرة واحدة على الأقل في السنة من قبل مقيمين خارجيين مرخص لهم. إن هذه التقييمات، من ضمن تقييمات أخرى تتم على أساس الافتراضات، مثل تقدير إيرادات التأجير، أسعار الخصم ومعدلات الإشغال، ومعرفة السوق ومخاطر المطورين والمعاملات التاريخية. لغرض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، قام المقيمون باستخدام تقنيات تقييم كطريقة مقارنة المبيعات ورسملة الدخل، أخذاً في الاعتبار طبيعة واستخدام العقارات الاستثمارية. لقد قمنا بمراجعة تقارير التقييم الصادرة من قبل المقيمين المرخص لهم بما في ذلك تقييم مدى ملاءمة نموذج التقييم ومدى معقولية الافتراضات الرئيسية المطبقة التي تم إجراؤها كما ركزنا على مدى كفاية الإفصاحات عن العقارات الاستثمارية كما هو مبين في (إيضاح 11) حول البيانات المالية المجمعة المرفقة. تم الإفصاح عن سياسة المجموعة فيما يتعلق بالعقارات الاستثمارية ضمن الإيضاح رقم (2-ح) حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

إنخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة والشهرة

إن إنخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة والشهرة التي تم إجراؤها من قبل المجموعة من خلال مقيم خارجي تعتبر من الأمور الجوهرية لتدقيقنا نظراً لأن تحديد المبلغ الممكن استرداده للموجودات غير الملموسة والشهرة من خلال أساس القيمة المستخدمة يتطلب آراء وتقديرات هامة من جانب المجموعة. تستند تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية إلى وجهات نظر المجموعة حول المتغيرات المتمثلة في معدلات النمو والظروف الاقتصادية مثل النمو الاقتصادي ومعدلات التضخم المتوقعة والعائد. وعليه، إن تحديد انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة والشهرة يعتبر من أمور التدقيق الهامة. تضمنت إجراءات التدقيق المتبعة، الحصول على تقرير دراسة إنخفاض القيمة، مراجعة مدى ملاءمة نموذج التقييم ومدى معقولية الافتراضات الرئيسية المطبقة التي تم إجراؤها. بالإضافة إلى تقييم مدى كفاية الإفصاحات كما هو مبين في (إيضاح 13) حول البيانات المالية المجمعة المرفقة. تم الإفصاح عن سياسة المجموعة فيما يتعلق بالموجودات غير الملموسة والشهرة ضمن الإيضاح رقم (2 - ك) و(2 - ل) على التوالي حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024

أن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للمجموعة كما في 2024، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، ونتوقع الحصول على الأقسام المتبقية من التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة، لا يغطي المعلومات الأخرى المرتبطة بها، كما اننا لا نعبر عن أية نتيجة تدقيق حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة تلك المعلومات الأخرى، وللقيام بذلك، فأننا نأخذ في الاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متناسقة بشكل مادي مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها من خلال التدقيق، أو بطريقة أخرى إذا ما كانت تتضمن أخطاء مادية. هذا وإذا ما تبين من خلال عملنا أن هنالك أخطاء مادية في تلك المعلومات الأخرى، فإننا مطالبون بإظهار ذلك ضمن تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

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

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

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

مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الإحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الإحتيال تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذوفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- استيعاب إجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل إدارة المجموعة.
- الإستنتاج حول مدى ملاءمة إستخدام الإدارة لمبدأ الإستمرارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، وتقدير ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شك جوهري حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الإستمرارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكد مادي، فإن علينا أن نشير ضمن تقرير مراقبي الحسابات إلى الإيضاحات المتعلقة بذلك ضمن البيانات المالية المجمعة، أو تعديل رأينا في حالة ما إذا كانت تلك الإيضاحات غير ملائمة. إن إستنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، ومع ذلك، فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والمحتوى، بما في ذلك الإيضـــاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.

- الحصـول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشـركات أو أنشـطة الأعمال داخل المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة. إننا مسـؤولون عن التوجيه، والإشـراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة. كما أننا مسـؤولون بشـكل منفرد فيما يتعلق برأي التدقيق.

إننا نتواصـل مع المسـؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة متضـمنة أية أوجه قصور جوهرية في أنظمة الرقابة الداخلية التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

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

ومن بين الأمور التي تم التواصـل بها مع المسـؤولين عن الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسـنة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الهامة، ولقد قمنا بالإفصـاح عن تلك الأمور ضـمن تقرير مراقبي الحسابات ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الإفصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جدا، قررنا عدم الإفصاح عنها ضمن تقريرنا تجنبا لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الإفصاح عنها والتي قد تطغي على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة الواردة في تقرير مجلس الإدارة للشركة الأم متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وأننا قد حصلنا على المعلومات والتفسيرات التي رأيناها ضرورية لأداء مهام التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما، وأن الجرد أجري وفقا للأصـول المرعية، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السـنة المالية المنتهية في 31 ديسـمبر 2024 مخالفات لأحكام قانون الشـركات رقم 1 لسـنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي.

برأينا كذلك، أنه من خلال تدقيقنا وعلى حد علمنا واعتقادنا، فإنه لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

قيس محمد النصف
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 38
BDO النصف وشركاه

د. شعيب عبد الله شعيب
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
RSM البزيع وشركاهم

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

البزيع وشركاهم RSM

دولة الكويت
19_ فبراير 2025

BDO النصف وشركاه BDO AL NISF & PARTNERS

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية – ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2024
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	ايضاح	2024	2023
الموجـــودات			
نقد وودائع قصيرة الأجل	3	10,710,659	11,430,221
ودائع لأجل	4	125,000	275,000
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	5	24,924,053	28,055,190
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	6	31,880,561	33,564,179
موجودات أخرى	7	6,081,367	7,530,121
مرابحات ووكالات استثمارية	8	4,289,417	5,716,399
عقارات قيد التطوير		781,769	781,769
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	9	17,517,681	16,411,286
استثمار في شركات زميلة	10	26,233,456	29,156,443
عقارات استثمارية	11	26,159,295	30,269,254
ممتلكات وعقارات ومعدات	12	20,051,682	20,397,178
موجودات غير ملموسة	13	21,833,393	21,692,887
شهرة	13	29,341,063	29,506,744
مجموع الموجودات		219,929,396	234,786,671
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات:			
تسهيلات بنكية	14	7,165,510	8,233,914
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	15	25,432,555	28,543,920
إلتزامات عقود الإيجار		378,588	416,693
مرابحات ووكالات دائنة	16	20,299,832	22,839,104
مخصص مكافأة نهاية الخدمة		3,754,270	3,704,228
مجموع المطلوبات		57,030,755	63,737,859
حقوق الملكية:			
رأس المال	17	113,361,735	113,361,735
علاوة إصدار		34,108,277	34,108,277
أسهم خزانة	18	(10,590,738)	(10,590,738)
إحتياطي إجباري	19	26,693,882	26,693,882
إحتياطي اختياري	20	10,208,291	12,463,923
بنود حقوق ملكية أخرى	21	(24,700,748)	(21,740,703)
خسائر متراكمة		(4,184,981)	(2,255,632)
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		144,895,718	152,040,744
الحصص غير المسيطرة	22	18,002,923	19,008,068
مجموع حقوق الملكية		162,898,641	171,048,812
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		219,929,396	234,786,671

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (35) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

خالد سلطان بن عيسى
رئيس مجلس الإدارة

	إيضاح	2024	2023
إيرادات عمليات تشغيلية		**72,044,882**	62,404,733
تكاليف عمليات تشغيلية		**(48,251,645)**	(42,706,930)
مجمل الربح من شركات تابعة		**23,793,237**	19,697,803
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	10	**(1,087,224)**	(1,506,319)
التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية	11	**274,951**	(1,327,018)
أرباح من بيع عقارات استثمارية	11	**-**	29,619
أرباح من بيع عقارات قيد التطوير		**-**	47,529
صافي أرباح الاستثمارات	23	**328,343**	1,134,742
خسائر الإنخفاض في القيمة وصافي مخصصات أخرى	24	**(4,468,619)**	(6,003,498)
إيرادات إيجارات		**1,311,094**	1,812,772
الربح من العمليات التشغيلية		**20,151,782**	13,885,630
مصاريف عمومية وإدارية	25	**(16,397,525)**	(16,565,885)
مصاريف بيعية وتسويقية	25	**(4,318,553)**	(4,299,779)
تكاليف إدارة واستشارات		**(559,203)**	(314,811)
(خسائر) / أرباح فروقات عملات أجنبية		**(146,772)**	301,210
صافي الخسارة من العمليات التشغيلية		**(1,270,271)**	(6,993,635)
مصاريف تمويلية		**(2,890,604)**	(2,688,466)
إستهلاك وإطفاء	12 ، 13	**(1,498,521)**	(1,651,871)
إيرادات أخرى		**1,622,592**	1,665,837
خسارة السنة		**(4,036,804)**	(9,668,135)
الخاصة بـ:			
مساهمي الشركة الأم		**(4,262,387)**	(9,835,739)
الحصص غير المسيطرة		**225,583**	167,604
خسارة السنة		**(4,036,804)**	(9,668,135)
خسارة السهم الأساسية والمخففة:		**فلس**	فلس
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	26	**(4.16)**	(9.59)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (35) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

	ايضاح	2024	2023
خسارة السنة		**(4,036,804)**	(9,668,135)
صافي الخسارة الشاملة الأخرى:			
بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر			
فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية	21	**(2,830,616)**	(3,472,421)
حصة المجموعة من الخسارة الشاملة الأخرى في شركات زميلة	10 ، 21	**(1,751,348)**	(934,567)
بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر			
التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	21	**1,699,325**	1,003,953
مجموع الخسارة الشاملة الأخرى للسنة		**(2,882,639)**	(3,403,035)
مجموع الخسارة الشاملة للسنة		**(6,919,443)**	(13,071,170)
الخاصة بـ:			
مساهمي الشركة الأم		**(7,145,026)**	(13,238,774)
الحصص غير المسيطرة		**225,583**	167,604
مجموع الخسارة الشاملة للسنة		**(6,919,443)**	(13,071,170)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (35) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم									
	رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزانة	إحتياطي إجباري	إحتياطي اختياري	بنود حقوق ملكية أخرى (إيضاح 21)	أرباح مرحلة (خسائر متراكمة)	المجموع الجزئي	الحصص غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022	113,361,735	34,108,277	(10,590,738)	26,693,882	12,463,923	(19,524,986)	8,767,425	165,279,518	23,018,645	188,298,163
المحول من إحتياطي خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح المرحلة (إيضاح 21)	-	-	-	-	-	1,187,318	(1,187,318)	-	-	-
التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,178,181)	(4,178,181)
مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	-	(3,403,035)	(9,835,739)	(13,238,774)	167,604	(13,071,170)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023	113,361,735	34,108,277	(10,590,738)	26,693,882	12,463,923	(21,740,703)	(2,255,632)	152,040,744	19,008,068	171,048,812
المحول من إحتياطي أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى الخسائر المتراكمة (إيضاح 21)	-	-	-	-	-	(77,406)	77,406	-	-	-
إطفاء الخسائر المتراكمة في حساب الاحتياطي الاختياري (إيضاح 30)	-	-	-	-	(2,255,632)	-	2,255,632	-	-	-
التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,230,728)	(1,230,728)
مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	-	(2,882,639)	(4,262,387)	(7,145,026)	225,583	(6,919,443)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024	**113,361,735**	**34,108,277**	**(10,590,738)**	**26,693,882**	**10,208,291**	**(24,700,748)**	**(4,184,981)**	**144,895,718**	**18,002,923**	**162,898,641**

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (35) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

	2024	2023
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
خسارة السنة	**(4,036,804)**	(9,668,135)
التسويات:		
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	**1,087,224**	1,506,319
التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية	**(274,951)**	1,327,018
أرباح من بيع عقارات استثمارية	**-**	(29,619)
أرباح من بيع عقارات قيد التطوير	**-**	(47,529)
صافي أرباح الاستثمارات	**(328,343)**	(1,134,742)
خسائر الإنخفاض في القيمة وصافي مخصصات أخرى	**4,468,619**	6,003,498
مصاريف تمويلية	**2,890,604**	2,688,466
إستهلاك وإطفاء	**1,749,757**	1,870,055
إيرادات عوائد	**(374,783)**	(367,689)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	**519,619**	480,298
	5,700,942	2,627,940
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	**2,180,240**	(4,826,369)
موجودات أخرى	**1,321,848**	285,948
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	**(3,391,031)**	1,157,221
التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) العمليات التشغيلية	**5,811,999**	(755,260)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة	**(477,909)**	(1,721,329)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية	**5,334,090**	(2,476,589)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:		
صافي الحركة على ودائع لأجل	**150,000**	(70,000)
صافي الحركة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**1,692,763**	(649,136)
مرابحات ووكالات استثمارية	**(1,090,777)**	189,689
صافي الحركة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	**592,930**	3,896,250
صافي الحركة على استثمار في شركات زميلة	**-**	(307,348)
شراء عقارات استثمارية	**-**	(21,401)
المحصل من بيع عقارات استثمارية	**-**	1,611,255
المحصل من بيع عقارات قيد التطوير	**-**	594,879
صافي الحركة على ممتلكات وعقارات ومعدات	**(1,228,715)**	1,209,462
إضافات على موجودات غير ملموسة	**(334,454)**	(79,891)
إيرادات توزيعات أرباح نقدية مستلمة	**1,766,717**	2,551,127
إيرادات عوائد مستلمة	**374,783**	367,689
صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية	**1,923,247**	9,292,575
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
تسهيلات بنكية	**(1,068,404)**	687,238
إلتزامات عقود الإيجار	**(38,105)**	(400,252)
مرابحات ووكالات دائنة	**(2,591,924)**	(4,127,913)
مصاريف تمويلية مدفوعة	**(2,837,952)**	(2,649,971)
توزيعات أرباح نقدية مدفوعة	**(32,819)**	(37,944)
التغير في الحصص غير المسيطرة	**(1,230,792)**	(4,157,488)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية	**(7,799,996)**	(10,686,330)
صافي النقص في النقد والودائع قصيرة الأجل	**(542,659)**	(3,870,344)
النقد الناتج من إعادة تجميع موجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع	**-**	522,075
النقد الخاص بالموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع	**(176,903)**	-
نقد محتجز (إيضاح 3)	**(2,164,260)**	-
نقد وودائع قصيرة الأجل كما في بداية السنة	**11,430,221**	14,778,490
نقد وودائع قصيرة الأجل كما في نهاية السنة (إيضاح 3)	**8,546,399**	11,430,221
معاملات غير نقدية هامة:		
مدينو بيع عقارات استثمارية "مدينون وأرصدة مدينة أخرى" (إيضاح 6)	**(1,406,469)**	(720,517)
عقارات استثمارية (إيضاح 11)	**1,406,469**	720,517
	-	-

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (35) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

1. تأسيس ونشاط الشركة الأم

إن شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") (والمعروفة سابقاً بإسم شركة الامتياز للاستثمار - ش.م.ك. (عامة)) هي شركة مساهمة كويتية عامة مسجلة في دولة الكويت. تم تأسيس الشركة بموجب عقد تأسيس رقم 2074 / جلد 1 والمؤرخ في 6 أبريل 2005 وتعديلاته اللاحقة وآخرها ما تم التأشير عليه في السجل التجاري تحت رقم 106905 بتاريخ 29 نوفمبر 2022. إن أسهم الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت.

إن الأغراض الرئيسية التي تأسست الشركة الأم من أجلها هي كما يلي:

1- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو صكوك هذه الشركات في مختلف القطاعات.
2- التعامل والمتاجرة لحساب الشركة الأم فقط في سوق القطاع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها.
3- العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية لحساب الشركة الأم من شراء وبيع أسهم وصكوك الشركات والهيئات الحكومية والمحلية والدولية.
4- تملك حقوق الملكية الفكرية من براءات الاختراع والعلامات التجارية أو النماذج الصناعية وحقوق الامتياز وغيرها من الحقوق المعنوية واستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى.
5- الاشتراك في تأسيس وتملك وإدارة الشركات على اختلاف أنواعها وأغراضها وجنسياتها والتعامل في بيع وشراء أسهم هذه الشركات وغيرها لمصلحة الشركة الأم.
6- المساهمة المباشرة أو وضع البنية الأساسية للمناطق والمشاريع السكنية والتجارية والصناعية بنظام البناء والتشغيل والتحويل BOT وإدارة المرافق العقارية بنظام BOT الخاصة بأغراض الشركة الأم.
7- القيام بكفالة الغير ضمن مبالغ ومدد محددة.
8- تمثيل أو تملك الشركات المحلية والأجنبية فيما عدا البنوك التي تتشابه أغراضها مع أغراض الشركة الأم والتعاون معها محلياً وعالمياً بما يحقق مصلحة الطرفين وبما يتفق مع أحكام التشريعات الكويتية ذات العلاقة وفق أحكام الشريعة الإسلامية.
9- الاستثمار في محافظ مالية وعقارية واستثمارية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة لحساب الشركة الأم.
10- الاستثمار في أسهم أو حصص أو وحدات استثمار في شركات أو صناديق كويتية أو اجنبية وإدارة الشركات التابعة أو تملك حصص في شركات كويتية أو أجنبية وإقراضها وكفالتها لدى الغير لحساب الشركة الأم.
11- إدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها.
12- استثمار أموال الشركة الأم في الاتجار بالأسهم والصكوك والأوراق المالية الأخرى.
13- تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة عملها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
14- تمويل أو إقراض الشركات التي تملك فيها أسهماً أو حصصاً وكفالتها لدى الغير، وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة الأم في رأس مال الشركة المقترضة عن عشرين بالمائة ووفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.
15- تملك الأسهم لحساب الشركة الأم فقط.
16- مدير محفظة الاستثمار.

ويكون للشركة الأم مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة، ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في دولة الكويت أو في الخارج، ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها، على أن يكون كل ذلك وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

إن عنوان الشركة الأم المسجل هو ص.ب: 29050 الصفاة، الرمز البريدي 13151، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 19 فبراير 2025. إن الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2. معلومات السياسات المحاسبية المادية

أ - أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة المرفقة للمجموعة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية")، وتتلخص السياسات المحاسبية المادية فيما يلي:

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

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

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الأراء والتقديرات والافتراضات في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. لقد تم الإفصاح عن الأراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية المادية في إيضاح (2 - أهـ). إن المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة

المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وجارية التأثير للسنة الحالية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير الجديدة والمعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 يناير 2024 وبيانها كالتالي:

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) - التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة التأجير

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 تتطلب من البائع-المستأجر عند قياس التزامات عقود التأجير الناشئة عن معاملة بيع وإعادة تأجير، عدم الاعتراف بأي مبالغ تمثل أرباح أو خسائر متعلقة بموجودات حقوق الاستخدام المحتفظ بها.

يجب تطبيق تلك التعديلات بأثر رجعي على معاملات البيع وإعادة التأجير التي أبرمت بعد تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (1) عرض البيانات المالية - المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات

تنص التعديلات على أن التعهدات التي يتعين على المنشأة الالتزام بها في أو قبل نهاية تاريخ البيانات المالية المجمعة فقط هي التي تؤثر على حق المنشأة في تأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهرًا على الأقل بعد تاريخ البيانات المالية (وبالتالي يجب أخذها في الاعتبار عند تقييم تصنيف الالتزام على أنه متداول أو غير متداول). تؤثر هذه التعهدات على ما إذا كان الحق موجودًا في نهاية تاريخ البيانات المالية المجمعة، حتى لو تم تقييم الالتزام بالتعهدات فقط بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (على سبيل المثال، تعهد يعتمد على المركز المالي للمنشأة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة والذي تم تقييم الالتزام به فقط بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة).

كما حدد مجلس معايير المحاسبة الدولية أيضًا أن الحق في تأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهرًا على الأقل بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة لن يتأثر إذا كان على المنشأة فقط الالتزام بالتعهد بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك، إذا كان حق المنشأة في تأجيل تسوية الالتزام خاضعا لامتثال المنشأة للتعهدات خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة، فيجب على المنشأة الافصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية المجمعة من فهم مخاطر الالتزامات التي تصبح واجبة السداد خلال اثني عشر شهرًا بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة. وقد يتضمن ذلك معلومات حول التعهدات (بما في ذلك طبيعة التعهدات ومتى يتعين على المنشأة الالتزام بها)، والقيمة الدفترية للالتزامات ذات الصلة والحقائق والظروف، إن وجدت، التي تشير إلى أن المنشأة قد تواجه صعوبات في الامتثال للتعهدات.

يجب تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي.

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

تحدد التعديلات التي تمت على الفقرات من 69 إلى 76 من معيار المحاسبة الدولي رقم (1) متطلبات تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة. توضح التعديلات ما يلي:

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

يجب تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي.

ترتيبات تمويل الموردين - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (7) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7)

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 7 "بيان التدفقات النقدية" والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 "الأدوات المالية" هي عبارة عن افصاحات لتوضيح خصائص ترتيبات تمويل الموردين وتشترط إدراج إفصاح إضافي حول هذه الترتيبات. يتمثل الهدف من متطلبات الإفصاح الواردة في التعديلات في مساعدة مستخدمي البيانات المالية المجمعة على فهم آثار ترتيبات تمويل الموردين على التزامات المنشأة وتدفقاتها النقدية ومدى تعرضها لمخاطر السيولة.

لم يكن لتطبيق التعديلات والتفسيرات المذكورة أعلاه تأثير مادي على الإفصاحات أو على المبالغ المدرجة في هذه البيانات المالية المجمعة.

المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير جارية التأثير

كما في تاريخ الموافقة على إصـــدار هذه البيانات المالية المجمعة، لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير والتعديلات الجديدة التالية الصادرة وغير جارية التأثير:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (18) – العرض والافصاح في البيانات المالية

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (18) محل معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض البيانات المالية المجمعة مع الإبقاء على العديد من المتطلبات الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم (1).

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (18) متطلبات جديد فيما يتعلق بـ:

- عرض فئات ومجاميع فرعية محددة في بيان الأرباح أو الخسائر،
- تقديم إفصاح عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة في الإيضاحات حول البيانات المالية،
- تحسين عملية التجميع والتصنيف.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (18) التطبيق بأثر رجعي مع أحكام انتقالية محددة. ويجب على المنشاة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (18) على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027 مع السماح بالتطبيق المبكر.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (19) - الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية الجديد رقم (19) متطلبات الإفصاح التي يمكن للشركة التابعة المؤهلة تطبيقها بدلاً من متطلبات الإفصاح الوارد في المعايير المحاسبية الأخرى المتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية. ويجب على المنشاة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (19) على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) - تصنيف وقياس الأدوات المالية

يتعين على المنشأة تطبيق هذه التعديلات على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026. تشمل التعديلات:

- توضيح بأنه تم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي في "تاريخ التسوية" وإدخال خيار السياسة المحاسبية (في حالة استيفاء شروط محددة) لإلغاء الاعتراف بالالتزامات المالية التي تم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية .
- إرشـــادات إضـــافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية مع الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات والميزات المماثلة.
- توضيحات حول ما تمثل "ميزات عدم حق الرجوع" وما هي خصائص الأدوات المرتبطة تعاقديًا.
- إدخال إفصاحات للأدوات المالية ذات الخصائص المحتملة وإفصاحات إضافية لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

عدم قابلية تحويل العملات الأجنبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21)

تتضمن التعديلات إرشادات لتحديد توقيت قابلية تحويل العملة وكيفية تحديد سعر الصرف وتوقيت عدم قابليتها.

إن التعديلات سارية المفعول لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025. ويتم السماح بالتطبيق المبكر.

يجب على المنشأة الاعتراف بتأثير التطبيق المبدئي للتعديلات كتسوية للرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة عند إدراج المنشأة للمعاملات بالعملات الأجنبية. عندما تستخدم المنشأة عملة عرض غير عملتها الرئيسية، فإنها تقوم بالاعتراف بالمبلغ المتراكم لفروق تحويل العملات في حقوق الملكية.

إن تلك التعديلات والتحسينات والمعايير المذكورة أعلاه لا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

ب - أسس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وللشركات التابعة التالية (المشار إليهم بالمجموعة):

إسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	السيطرة / نسبة الملكية (%) 2024	2023
شركة الريادة الصناعية – ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	صناعية	99	99
شركة الامتياز الدولية العقارية – ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	عقارية	99	99
شركة سمارتس واي الإعلامية – ش.م.ك. (مقفلة) (تحت التصفية)	دولة الكويت	إعلامية	99	99
شركة أسواق للأسواق المركزية – ش.م.ك. (مقفلة) (تحت التصفية)	دولة الكويت	خدمية	99	99
شركة الامتياز الرائدة للمعدات والآليات الخفيفة والثقيلة – علي أحمد زبيد وشريكته – ذ.م.م. (تحت التصفية)	دولة الكويت	تجارة عامة	99	99
شركة تنمية الخور للمعدات والآليات الخفيفة والثقيلة – ذ.م.م. (تحت التصفية)	دولة الكويت	تجارة عامة	99	99
شركة تطوير الخور للتجارة العامة – ذ.م.م. (تحت التصفية)	دولة الكويت	تجارة عامة	99	99
شركة امتياز قطر – ذ.م.م. (تحت التصفية)	دولة قطر	عقارية	99	99
شركة الامتياز الأولى القابضة – ش.م.ك. (قابضة) (تحت التصفية)	دولة الكويت	قابضة	99	99
شركة سمارتس واي البث الفضائي – ش.م.ك. (مقفلة) (تحت التصفية)	دولة الكويت	إعلامية	99	99
الشركة الكويتية الأفريقية القابضة- ش.م.ت. (قابضة) (تحت التصفية)	دولة تونس	قابضة	50	50
شركة ديمة كابيتال للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	استثمارية	67.76	67.76
شركة إدارة وتطوير التعليم والبحث العلمي – ذ.م.م.	المملكة الأردنية الهاشمية	عقارية	85.90	85.90
المؤسسة العربية للتعليم والبحث العلمي وخدمة المجتمع (جامعة عمان العربية) – ذ.م.م.	المملكة الأردنية الهاشمية	تعليمية	98.60	98.60
شركة الرتاج القابضة – ش.م.ك. (قابضة)	دولة الكويت	قابضة	92.47	92.47
شركة مجد للأغذية – ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	تجهيزات غذائية	61	61
شركة كومبلاي بورت الكويت للاستشارات – ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	خدمية	99	99
شركة الأنوار القابضة – ش.ش.و. (قابضة) وشركتها التابعة (أ)	دولة الكويت	قابضة	100	100
شركة دار الامتياز القابضة – ش.ش.و. (قابضة) (أ)	دولة الكويت	قابضة	-	100
شركة التميز المالي القابضة – ش.ش.و. (قابضة)	دولة الكويت	قابضة	100	100
AIIG Caymen Company Ltd. (تحت التصفية)	جزر الكايمن	منشأة ذات أغراض خاصة	100	100
شركة التقنيات المتكاملة القابضة – ذ.م.م.	دولة الكويت	قابضة	100	100

أ) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، قامت المجموعة بنقل ملكية شركة دار الامتياز القابضة - ش.ش.و. (قابضة) إلى شركتها التابعة شركة الأنوار القابضة – ش.ش.و. (قابضة).

- إن بعض أسهم الشركات التابعة محجوز عليهما مقابل مطالبات قضائية (إيضاح 31 – ج) وبيانها كالتالي:

استثمار في شركات تابعة:	سهم
شركة الرتاج القابضة – ش.م.ك. (قابضة)	181,454,147
شركة ديمة كابيتال للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)	250,883,193
شركة مجد للأغذية – ش.م.ك. (مقفلة)	10,357,891
شركة كومبلاي بورت الكويت للاستشارات – ش.م.ك. (مقفلة)	4,940,000
شركة الامتياز الدولية العقارية – ش.م.ك. (مقفلة)	9,799,000
شركة الريادة الصناعية – ش.م.ك. (مقفلة)	99,820,000
شركة دار الفؤاد اتش بي ار الطبية – ش.م.ك. (مقفلة) – تحت التصفية	21,975,000
شركة الإمتياز الأولى التعليمية – ش.م.ك. (مقفلة)	391,000

قامت المجموعة بتجميع شركاتها التابعة المادية بناءً على بيانات مالية كما في 30 سبتمبر 2024 مع إجراء التعديلات المتعلقة بأية معاملات مادية تمت خلال الفترة من 1 أكتوبر وحتى 31 ديسمبر 2024.

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة. وتوجد السيطرة عندما تكون المجموعة:

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

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

عند تملك المجموعة لنسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها، فإنه يكون لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت لها كافية لإعطائها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانبها. تأخذ المجموعة جميع الحقائق والظروف ذات الصلة بعين الإعتبار في تقييم مدى كفاية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها لإعطاء السلطة عليها، بما في ذلك:

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

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية . تحديدا، يتم ادراج الإيرادات والمصاريف للشركة التابعة التي تم شراؤها أو استبعادها خلال السنة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع من تاريخ حصول الشركة الأم على السيطرة وحتى تاريخ زوال سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة. عند التجميع، يتم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات بالكامل، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة. الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر المتعلقة بمساهمي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى إن نتج عن ذلك قيد عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة مع عدم التغير في السيطرة كمعاملة ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل المبالغ الدفترية لحصص ملكية المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغيرات للحصص المتعلقة بها في الشركات التابعة. إن أية فروقات بين الرصيد المعدل للحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الإعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بملاك الشركة الأم. فإذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تقوم بالآتي:

- إستبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة.
- إستبعاد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- إستبعاد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- إدراج القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- إدراج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- إدراج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقا في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المرحلة طبقا لما يلزم لهذه البنود.

ج - <u>الأدوات المالية</u>

الاعتراف المبدئي

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

التصنيف

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

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

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع النقد والودائع قصيرة الأجل، الودائع لأجل، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، المدينون والأرصدة المدينة الأخرى، المرابحات والوكالات الاستثمارية، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، التسهيلات البنكية، الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى، إلتزامات عقود الإيجار والمرابحات والوكالات الدائنة.

أ) الموجودات المالية

1. فئات وقياس الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف وقياس موجوداتها المالية عند الإعتراف المبدئي ضمن التصنيفات التالية:

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

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

تقييم نموذج الأعمال

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

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

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

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

إلغاء الاعتراف

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

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة

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

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

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

التكلفة المطفأة وطريقة العائد الفعلي

طريقة الفائدة الفعلية هي الطريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتخصيص إيرادات الفوائد على الفترة ذات الصلة.

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

إن النقد والودائع قصيرة الأجل، الودائع لأجل، المدينون التجاريون، المستحق من أطراف ذات صلة، بعض الأرصدة المتضمنة في بند الموجودات الأخرى والمرابحات والوكالات الاستثمارية يتم تصنيفهم "كأدوات دين بالتكلفة المطفأة".

(أ) النقد والودائع قصيرة الأجل

يتمثل النقد والودائع قصيرة الأجل في النقد في الصندوق ولدى البنوك والودائع تحت الطلب لدى البنوك والتي تستحق خلال فترة 3 شهور أو أقل من تاريخ الإيداع والقابلة للتحويل إلى مبالغ محددة من النقد والتي تتعرض لمخاطر غير مادية من حيث التغيرات في القيمة.

(ب) ودائع لأجل

إن الودائع لأجل يتم إيداعها لدى بنوك ولها فترة إستحقاق تعاقدية لأكثر من 3 أشهر.

(ج) المدينون التجاريون

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

(د) وكالات استثمارية

تتمثل الوكالة في اتفاقية تقوم بموجبها المجموعة، بتقديم مبلغ من المال إلى عميل والذي يستثمرها وفقاً لشروط محددة مقابل عائد. إن الوكيل ملزم بإعادة المبلغ في حالة التعثر، الإهمال أو مخالفة أي شرط من شروط وأحكام الوكالة.

(هـ) مرابحات استثمارية

تتمثل المرابحات في المبلغ المستحق على أساس الاستلام المؤجل لبنود تم تمويلها للغير وفقا لإتفاقيات عقود المرابحات. يدرج رصيد المرابحات بإجمالي المبلغ المدين، بعد خصم عوائد التمويل المتعلقة بالفترات المستقبلية. يتم إطفاء عوائد التمويل المستقبلية عند استحقاقها على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

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

تسجل التغيرات في القيمة العادلة، أرباح البيع والناتجة من الاستبعاد، إيرادات العوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وفقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام مبلغ الأرباح.

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

أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

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

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

2. إنخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع الموجودات المالية غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأدوات حقوق الملكية.

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

بالنسبة لأرصدة الأطراف ذات الصلة والقروض بين شركات المجموعة تطبق المجموعة الأسلوب المستقبلي حيث لم يعد الاعتراف بالخسائر الائتمانية يعتمد على تحديد المجموعة في البداية لحدث خسائر الائتمان. وبدلاً من ذلك، تأخذ المجموعة في الاعتبار نطاق أكبر من المعلومات عند تقييم مخاطر الائتمان وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بما في ذلك الأحداث الماضية، الظروف الحالية، التوقعات المعقولة والممكن إثباتها والتي تؤثر على القدرة المتوقعة على تحصيل التدفقات النقدية المستقبلية لأداة الدين.

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

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

يتم الاعتراف بـ "الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة 12 شهراً" للمرحلة الأولى مع الاعتراف بـ "الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الائتمان للموجودات المالية" للمرحلة الثانية.

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

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

ب) المطلوبات المالية

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

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

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

1- الدائنون

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

2- الإقتراض

يتم إدراج القروض مبدئيا بصافي القيمة العادلة بعد خصم التكاليف المتكبدة. ولاحقاً يتم إدراج القروض بالتكلفة المطفأة، ويتم احتساب الفروقات بين المبلغ المحصل (بالصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال فترة الاقتراض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم احتساب تكلفة منح القروض ضمن تكاليف عمليات القروض إلى الحد الذي يحتمل على أساسه سحب كل أو بعض هذه التسهيلات في هذه الحالة، يتم تأجيل هذه المصاريف حتى يتم سحب القروض. عندما لا يوجد أي دليل على أن بعض أو كل القروض سيتم سحبها، فإن هذه المصاريف يتم رسملتها كمدفوعات مقدمة لخدمات السيولة ويتم إطفائها على فترة القروض المتعلقة بها.

3- مرابحات ووكالات دائنة

يدرج رصيد المرابحات والوكالات الدائنة بإجمالي المبلغ الدائن، بعد خصم تكاليف التمويل المتعلقة بالفترات المستقبلية. يتم إطفاء تكاليف التمويل المستقبلية عند استحقاقها على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

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

جـ) مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

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

د - موجودات العقود

إن موجودات العقود تمثل حق المجموعة في المقابل الذي تم على أساسه تحويل البضائع وتأديه الخدمات للعميل، إذا قامت المجموعة بتحويل البضائع أو تأديه الخدمات للعميل قبل أن يقوم العميل بدفع المقابل أو قبل تاريخ استحقاق المبلغ، فيتم الإعتراف بموجودات العقود في حدود المبلغ المكتسب وفقاً للشروط التعاقدية.

يتم تقييم ما إذا كان هناك إنخفاض في القيمة لموجودات العقود وفقاً للأسلوب المبسط وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية.

هـ - مخزون

يقيم المخزون على أساس متوسط التكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما أقل، بعد تكوين مخصص لأية بنود متقادمة أو بطيئة الحركة. تتضمن تكلفة المخزون المواد المباشرة وأجور العمالة المباشرة وكذلك المصاريف غير المباشرة المتكبدة لجعل المخزون في موقعه وحالته الحالية. تحدد التكلفة على أساس المتوسط المرجح.

في حالة المخزون الصناعي والمخزون تحت التصنيع، تتضمن التكلفة حصة مناسبة من نفقات الإنتاج العامة على أساس الطاقة الإنتاجية العادية.

إن صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها هو السعر المقدر للبيع من خلال النشاط الاعتيادي مخصوما منه تكاليف الانجاز والمصاريف البيعية. يتم شطب بنود المخزون المتقادمة وبطيئة الحركة بناء على الاستخدام المستقبلي المتوقع وصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها.

و - عقارات قيد التطوير

إن عقارات قيد التطوير تم تطويرها بهدف البيع في المستقبل ضمن النشاط الإعتيادي بتحويلها إلى مخزون عقارات بدلا من الاحتفاظ بها لغرض إكتساب الإيجارات أو إرتفاع القيمة السوقية. ويتم قياسها بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما أقل. تسجل العقارات المباعة وهي تحت التطوير بالتكلفة مضافاً إليها الربح / الخسائر ناقصاً المطالبات المرحلية. تشمل تكلفة العقارات تحت التطوير تكلفة الأراضي وغيرها من النفقات التي يتم رسملتها عن الأعمال الضرورية كجعل العقار جاهزا للبيع. تتمثل صافي القيمة البيعية في سعر البيع التقديري ناقصاً التكاليف المتكبدة في عملية بيع العقار. يعتبر العقار منجزا عند إكتمال جميع الأعمال المتعلقة به بما في ذلك البنية التحتية ومرافق المشروع بالكامل.

ز - الشركات الزميلة

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

قامت المجموعة بإحتساب حصتها من استثمارتها في الشركات الزميلة بناءً على بيانات مالية كما في 30 سبتمبر 2024 مع إجراء التعديلات المتعلقة بأية معاملات مادية تمت خلال الفترة من 1 أكتوبر وحتى 31 ديسمبر 2024.

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

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

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

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

تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية مجمعة ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد إنخفضت قيمته وتحديد إذا ما كان ضروريا، الإعتراف بأي انخفاض في قيمة الاستثمار. فإذا ما وجد ذلك الدليل، فيتم اختبار انخفاض في القيمة لكامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمنة الشهرة) وتقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الإنخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إدراج هذا المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم ادراج أي عكس لانخفاض في القيمة إلى الحد الذي تزيد فيه لاحقا القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار.

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

ح - العقارات الإستثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات القائمة والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير والمحتفظ بها لغرض اكتساب الإيجارات أو ارتفاع القيمة السوقية أو كلاهما. تدرج العقارات الاستثمارية مبدئيا بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة بها. لاحقًا للاعتراف المبدئي، يتم إثبات العقارات الاستثمارية بقيمتها العادلة في نهاية فترة التقرير. يتم إدراج المكاسب أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية في بيان الارباح أو الخسائر المجمع للفترة التي نشأت فيها. تتم رسملة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالنفقات إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق.

يتم دفع كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى عند تكبدها. عندما يتم استبدال جزء من الاستثمار العقاري، يتم إلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية للجزء المستبدل.

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عند استبعادها (أي في تاريخ انتقال السيطرة للمشتري) أو سحبها نهائيا من الاستخدام ولا يوجد أية منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. ويتم احتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أو إنهاء خدمة العقار الاستثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عند حدوث تغير في استخدام العقار يدل على نهاية شغل المالك له، أو بداية تأجيره تشغيليا لطرف آخر، أو إتمام البناء أو التطوير. ويتم التحويل من عقار استثماري فقط عند حدوث تغير في الاستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه. في حال تحول عقار مستخدم من قبل المالك إلى عقار استثماري، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك العقار طبقا للسياسة المحاسبية المتبعة للممتلكات والعقارات والمعدات حتى تاريخ تحول وتغيير الاستخدام.

ط - ممتلكات وعقارات ومعدات

تتضمن التكلفة المبدئية للممتلكات والعقارات والمعدات سعر الشراء وأي تكاليف مباشرة مرتبطة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. يتم عادة إدراج المصاريف المتكبدة بعد تشغيل الممتلكات والعقارات والمعدات، مثل الإصلاحات والصيانة والفحص في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام إحدى الممتلكات والعقارات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والعقارات والمعدات. تتم رسملة المصاريف المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الممتلكات والعقارات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بشكل منفصل ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل.

تظهر الممتلكات والعقارات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. عند بيع أو إنهاء خدمة الموجودات، يتم استبعاد تكلفتها واستهلاكها المتراكم من الحسابات ويدرج أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعادها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والعقارات والمعدات لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو تغيرات الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات وعندما تزيد القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد المقدرة، يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد والتي تمثل القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى.

لا يتم إستهلاك الأراضي، يتم احتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبنود الممتلكات والعقارات والمعدات كما يلي:

	سنوات
أثاث وتجهيزات وأخرى	5
أدوات ومعدات وحاسب آلي	3
سيارات	5
مباني	25
موجودات حق الإستخدام	3 – 25

لا يتم إستهلاك حق إنتفاع أرض مستأجرة حيث يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك دوريا للتأكد من أن طريقة وفترة الإستهلاك تتفقان مع نمط المنافع الإقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والعقارات والمعدات.

يتم إلغاء الإعتراف ببنود الممتلكات والعقارات والمعدات عند إستبعادها أو عند إنتفاء وجود منفعة إقتصادية متوقعة من الاستعمال المستمر لتلك الموجودات.

ي - عقود الإيجار

المجموعة كمؤجر

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

1) عقد الإيجار التمويلي

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

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

المجموعة كمستأجر
تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد تأجير أو يتضمن تأجير، في تاريخ بداية العقد. تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام ومطلوبات التأجير المقابلة فيما يتعلق بجميع ترتيبات التأجير التي تكون فيها الطرف المستأجر.

1) موجودات حق الإستخدام
تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي التاريخ الذي تصبح به الموجودات محل العقد متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة المعدلة لأي عمليات إعادة قياس لمطلوبات عقد التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات عقد التأجير المعترف بها والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة ودفعات عقد التأجير المسددة في أو قبل تاريخ بداية عقد التأجير ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. إذا لم تتأكد المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الموجودات المستأجرة في نهاية مدة عقد التأجير، يتم إستهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي المقدر للموجودات أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. تتعرض موجودات حق الاستخدام للانخفاض في القيمة. تقوم المجموعة بعرض موجودات حق الإستخدام في بيان المركز المالي المجمع ضمن بند ممتلكات وعقارات ومعدات.

2) إلتزامات عقود الإيجار
تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد الإيجار بمطلوبات عقد الإيجار ويتم قياسها بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار المقرر سدادها خلال فترة عقد الإيجار. وتتضمن دفعات عقد الإيجار الدفعات الثابتة (تشمل دفعات ثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز الإيجار مستحقة ودفعات عقد الإيجار المتغيرة تعتمد على مؤشر أو سعر وكذلك المبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشتمل دفعات عقد الإيجار على سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت المجموعة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة ودفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المجموعة خيار إنهاء عقد الإيجار. يتم الاعتراف بدفعات عقد الإيجار المتغيرة والتي لا تعتمد على مؤشر أو سعر كمصروف في الفترة التي تقع فيه الأحداث أو الظروف التي تستدعي سداد الدفعات.

عند إحتساب القيمة الحالية لدفعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة سعر الاقتراض الإضافي في تاريخ بداية عقد الإيجار، إذا كان سعر الفائدة المتضمن في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بشكل فوري. بعد تاريخ بداية عقد الإيجار، يتم زيادة قيمة مطلوبات عقد الإيجار لتعكس نمو الربح، بينما يتم تخفيضها مقابل دفعات عقد الإيجار المسددة. إضافة الى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد الإيجار، إذا طرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في مضمون دفعات عقد الإيجار الثابتة أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الموجودات محل العقد.

3) عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة
تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف الخاص بعقود الإيجار قصيرة الأجل على لعقود إيجار ممتلكاتها ومعداتها (أي عقود الإيجار التي تبلغ مدتها 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية العقد ولا تحتوي على خيار شراء). كما تطبق أيضاً إعفاء الاعتراف الخاصة بعقود إيجار موجوداتها ذات القيمة المنخفضة على عقود إيجار المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم الاعتراف بدفعات عقد الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات ذات القيمة منخفضة كمصروف على أساس طريقة القسط الثابت خلال مدة الإيجار.

ك - الموجودات غير الملموسة
عند التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات غير الملموسة المقتناة بالتكلفة، والتي تمثل قيمة الشراء إضافة إلى التكاليف المباشرة المتكبدة لإعداد الأصل لاستخدامه في الغرض المخصص له.

لاحقاً للتحقق المبدئي، يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على مدى العمر الإنتاجي ويتم تقديرها لتحديد الانخفاض في القيمة كلما كان هناك مؤشر على أن الأصل غير الملموس قد انخفضت قيمته. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على الأقل في نهاية كل سنة مالية. يتم احتساب التغيرات في العمر الإنتاجي أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل عن طريق تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، كما هو ملائم، ويتم معاملتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصاريف إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الانتاجية غير المحددة، ولكن يتم اختبارها سنوياً لتقييم انخفاض القيمة سواء بشكل فردي أو على مستوى وحدة توليد النقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحددة سنويا لتحديد ما إذا كان العمر غير المحدد مستمر بالتأييد. إن لم يكن، يتم التغيير تقدير العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد بشكل مستقبلي.

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد، أو عندما لا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من الاستخدام أو البيع. يتم قياس الأرباح أو الخسائر من استبعاد الموجودات غير الملموسة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية لتلك الموجودات، ويتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند الاستبعاد.

الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها من عملية اقتناء

يتم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة الناتجة من عملية الاقتناء بشكل منفصل عن الشهرة، ويتم إدراجها مبدئيا بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاقتناء (حيث تعتبر تلك القيمة هي التكلفة المبدئية لتلك الموجودات). لاحقاً للتحقق المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها من عملية الاقتناء بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم والخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة باستخدام نفس الأسس المتبعة للموجودات غير الملموسة المقتناة بشكل منفصل.

يتم تقدير العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة إما على انها ذات أعمار إنتاجية محددة أو غير محددة. فيما يلي العمر الإنتاجي المقدر للموجوات غير الملموسة:

	العمر الانتاجي
حقوق ورخص تصنيع الأدوية	غير محددة
علامة تجارية وإسم تجاري	غير محددة
عقود العملاء	1 – 3 سنوات
موجودات غير ملموسة أخرى	5 سنوات

ل - الشهرة

تمثل الشهرة الزيادة في مجموع المقابل المحول والمبلغ المعترف به للحصص غير المسيطرة وأي حصص محتفظ بها سابقا عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة كما في تاريخ عملية الاقتناء. تظهر الشهرة مبدئيا كأصل بالتكلفة ولاحقا يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض المتراكمة في القيمة.

إذا كان هناك زيادة في صافي القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات والإلتزامات عن التكلفة، فإن المجموعة مطالبة بإعادة تقييم القياس والتحديد لصافي الموجودات ومراجعة قياس تكلفة الإقتناء، ومن ثم إدراج قيمة الزيادة المتبقية بعد إعادة التقييم مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

لغرض التأكد من وجود إنخفاض في قيمة الشهرة، فإنه يتم توزيع الشهرة على كل وحدات توليد النقد للمجموعة والمتوقع لها الإنتفاع من عملية الدمج. تتم مراجعة وحدات توليد النقد التي تم توزيع الشهرة عليها سنويا أو بصورة أكثر تكرارا عند وجود دليل على انخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أقل من القيمة الدفترية لتلك الوحدة، فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة تم توزيعها على الوحدة بقيمة انخفاض القيمة، ومن ثم يتم تخفيض باقي الموجودات في نفس الوحدة بشكل نسبي طبقا للقيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة، ولا يتم عكس خسائر الإنخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة في الفترات اللاحقة.

عندما تشكل الشهرة جزءا من وحدة توليد النقد ويتم إستبعاد جزء من العمليات بداخل هذه الوحدة، فإن الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة تمثل جزءاً من القيمة الدفترية لهذه العمليات، وذلك عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن إستبعاد هذه العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة توليد النقد.

إن سياسة المجموعة الخاصة بالشهرة الناتجة عن عملية إقتناء شركة زميلة قد تم عرضها في سياسة الاستثمار في الشركات الزميلة في إيضاح (2 - ز).

م - انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

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

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

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

ن - الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع

يتم تصنيف الأصل غير المتداول (مجموعة الوحدات المعروضة للبيع) على أنه محتفظ بها لغرض البيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية من خلال معاملة بيع وليس من خلال استمرار استخدامها. ولاستيفاء هذا الشرط، يجب أن تكون عملية البيع مرجحة بشكل كبير، كما يجب أن يكون الأصل (أو مجموعة الموجودات المعروضة للبيع) متاحة للبيع الفوري على وضعها الحالي. ويجب أيضا إن تكون الإدارة ملتزمة بخطة لبيع الأصل، حيث ينبغي إن تكون الفترة المتوقعة لإتمام عملية البيع خلال سنة من تاريخ التصنيف. يتم قياس الموجودات غير المتداولة (أو مجموعة الموجودات المتاحة للبيع) والمحتفظ بها لغرض البيع بقيمتها الدفترية السابقة أو قيمتها العادلة مطروحاً منها تكاليف إتمام البيع، أيهما أقل. لا يتم استهلاك أو إطفاء الموجودات غير الملموسة عند تصنيفها كمحتفظ بها لغرض البيع. تعرض الموجودات المصنفة كمتاحة للبيع بصورة منفصلة كبنود متداولة في بيان المركز المالي المجمع.

عندما تلتزم المجموعة بخطة بيع تتضمن فقد السيطرة على شركة تابعة، تصنف جميع موجودات ومطلوبات لتلك الشركة التابعة على أنها محتفظ بها لغرض البيع عندما يتم استيفاء الشروط الموضحة أعلاه، بغض النظر عما إذا كانت المجموعة ستحتفظ بحصة غير مسيطرة في شركتها التابعة السابقة بعد عملية البيع.

يتم توزيع الخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة لمجموعة الموجودات المتاحة للبيع أولاً على الشهرة ومن ثم توزيع الرصيد المتبقي على الموجودات والمطلوبات بشكل نسبي، غير انه لا يتم توزيع أي خسارة على المخزون والموجودات المالية والضرائب المؤجلة المسجلة كأصل وموجودات خطط مزايا الموظفين والعقارات الاستثمارية والموجودات البيولوجية، حيث تستمر معالجتهم طبقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة. يتم الاعتراف بخسارة الإنخفاض في القيمة عند التصنيف المبدئي للأصل كمحتفظ به لغرض البيع إضافة إلى أي أرباح أو خسائر لاحقة ناتجة عن إعادة القياس في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. لا يتم الاعتراف بأي أرباح لاحقة تزيد عن الرصيد المتراكم لخسارة الانخفاض في القيمة.

عند انتفاء تصنيف الموجودات كمحتفظ بها لغرض البيع (أو انتفاء تصنيفها ضمن مجموعة الموجودات المتاحة للبيع)، يتم قياس تلك الموجودات بأي من القيمتين التاليتين، أيهما أقل:

1. القيمة الدفترية قبل تصنيف الأصل (أو مجموعة الموجودات المعروضة للبيع) على أنه محتفظ بها لغرض البيع، بعد تسوية أي استهلاك أو إطفاء أو إعادة تقييم كان سيتم الاعتراف به لو لم يتم تصنيف الأصل (أو مجموعة الموجودات المعروضة للبيع) على أنه محتفظ بها لغرض البيع.

2. المبلغ القابل للاسترداد كما في تاريخ القرار اللاحق بعدم البيع.

س - مطلوبات العقود

تنشأ مطلوبات العقود إذا دفع العميل المقابل، أو كان للمجموعة حق غير مشروط في المقابل قبل قيام المنشأة بتحويل سلعة أو خدمة إلى العميل. يتم الإعتراف بمطلوبات العقود كإيراد عند تأدية المجموعة إلتزاماتها بموجب العقد.

ع - مخصص مكافأة نهاية الخدمة

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

ف - توزيعات الأرباح للمساهمين

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

يتم قياس التوزيعات غير النقدية بالقيمة العادلة للموجودات التي سيتم توزيعها مع إدراج نتيجة إعادة القياس بالقيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية. عند القيام بتلك التوزيعات غير النقدية، فان الفرق بين القيمة الدفترية لذلك الالتزام والقيمة الدفترية للموجودات الموزعة يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

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

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

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

ر - أسهم الخزانة
تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقا من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. وتتم المحاسبة عن أسهم الخزانة بإستخدام طريقة التكلفة. وفقاً لطريقة التكلفة، يتم إدراج متوسط تكلفة الأسهم المعاد شراؤها كحساب معاكس ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية " احتياطي أسهم الخزانة "، ويتم تحميل أي خسائر محققة على الحساب نفسه في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الإحتياطيات ثم علاوة الإصدار على التوالي. تستخدم الأرباح المحققة لاحقا عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقا في علاوة الإصدار ثم الإحتياطيات ثم الأرباح المرحلة ثم إحتياطي أسهم الخزانة على التوالي. لا يتم دفع أي توزيعات نقدية عن أسهم الخزانة. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزانة بشكل نسبي وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزانة.

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

ش - بنود حقوق ملكية أخرى
يتم إستخدام بنود حقوق ملكية أخرى لتسجيل أثر التغير في حصص حقوق ملكية شركات تابعة دون فقدان السيطرة وإحتياطيات أخرى.

ت - معاملات المدفوعات بالأسهم
تدير المجموعة برنامج خيار الأسهم للموظفين. وفقاً لشروط البرنامج يتم منح خيارات الأسهم للموظفين المستحقين. يتم ممارسة الخيارات في المستقبل ويتم قيد القيمة العادلة للخيارات في تاريخ منحها كمصروف على مدى فترة الاستحقاق مع تأثير مماثل في حقوق الملكية. يتم تحديد القيمة العادلة للخيارات باستخدام نموذج تسعير خيار بلاك شولز (Black Scholes Model).

يتم اضافة المتحصلات المستلمة والمبلغ المحول من إحتياطي خيار أسهم للموظفين إلى رأس المال (القيمة الإسمية) وعلاوة الإصدار عند ممارسة الخيارات.

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

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

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

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

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

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

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

تعترف المجموعة بمطلوبات العقود للمقابل المستلم والمتعلقة بالتزامات الأداء التي لم يتم تلبيتها، وتدرج هذه المبالغ مثل المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي المجمع. وبالمثل، إذا قامت المجموعة بتلبية التزامات الأداء قبل استلام المقابل، فإنها تعترف إما بموجودات العقد أو مدينون في بيان المركز المالي المجمع وفقاً لما إذا كانت هناك معايير غير مرور الوقت قبل استحقاق المقابل.

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

إن مصادر إيرادات المجموعة من الأنشطة التالية:

1) تصنيع وبيع المنتجات الطبية

يتم الوفاء بالتزامات الأداء التي تتعلق بتصنيع وبيع المجموعة للمنتجات الطبية في نقطة زمنية وبالتحديد عند تقديم المنتجات حيث تقوم المجموعة بتصنيع تلك المنتجات في الغالب مقابل أوامر محددة.

2) مبيعات البضاعة

تمثل المبيعات مجموع قيمة الفواتير الصادرة للبضاعة المباعة خلال السنة. يتم الاعتراف بإيرادات بيع البضائع في وقت محدد عندما أو كلما يتم تحويل السيطرة على البضاعة من المجموعة للعميل. بالنسبة للمبيعات المستقلة التي ليست معدلة من قبل المجموعة أو لا تخضع لخدمات متكاملة كبيرة، يتم تحويل السيطرة في الوقت الذي يتسلم فيه العميل البضاعة دون نزاع. ويتم التسليم عندما يتم شحن البضاعة إلى موقع محدد، والتي تم شراؤها سابقاً من قبل العميل، كما يتم تحويل مخاطر التقادم والخسارة إلى العميل، وإما أن يقبلها العميل وفقاً لعقد البيع أو يتم تجاوز شروط القبول أو أن يكون لدى المجموعة دليل موضوعي على تلبية كافية شروط القبول. عند تعديل تلك البنود أو بيعها مع خدمات متكاملة جوهرية، فإن البضاعة والخدمات تمثل التزام تعاقدي وحيد ومجمع وعليه يجب تحويل السيطرة عليه على مدى فترة من الوقت. وذلك بسبب أن المنتج المجمع فريد من نوعه للعميل (لا يوجد استخدام بديل) ولدى المجموعة حق واجب النفاذ للحصول على الدفعات مقابل الأعمال التي تمت حتى تاريخه. يتم الاعتراف بالالتزامات التعاقدية على مدى فترة من الوقت مع أداء أعمال التعديل أو التكامل.

إذا كانت العقود تشمل توريد بضاعة وخدمات تركيب مقابل أتعاب ثابتة، يتم الاعتراف بالإيراد على مدى فترة من الوقت، ويتم تسجيله كالتزام تعاقد وحيد بسبب العلاقات المتداخلة بين عناصر العقد. عندما تشمل العقود خدمات ما بعد البيع، يتم توزيع إجمالي سعر المعاملة على كل التزام من الالتزامات التعاقدية المحددة بموجب العقد على أساس أسعار البيع لكل بند. إذا لم يذكر ذلك بشكل مباشر، فإنها تعتبر تقديرات على أساس التكلفة المتوقعة مضاف إليها هامش ربح.

3) الخدمات التعليمية

تمثل الإيرادات من الخدمات التعليمية رسوم التسجيل والرسوم الدراسية حيث يتم تحقق الإيرادات خلال فترة التنفيذ على مدى فترة التعليم حيث أن معظم التزامات الأداء يتم الوفاء بها خلال الفترة المالية وبالتالي لا ينتج عنها إيرادات ليتم إدراجها لاحقاً مثل الوضع الحالي.

4) خدمات المقاولات

يتم إدراج الإيرادات من عقود الخدمات الهندسية والإنشاءات خلال فترة التنفيذ باستخدام طريقة نسبة الإنجاز والتي تتوافق مع معايير التحقق التي يتطلبها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15، وبالتالي حددت المجموعة أن معايير التحقق خلال فترة التنفيذ لا تزال مناسبة لعقودها بشأن الخدمات الهندسية والإنشاءات.

5) تقديم الخدمات
يتم تحقق إيرادات عقود الخدمات عند تقديم الخدمة للعملاء.

6) بيع عقارات قيد التطوير
تتحقق الإيرادات عند تحويل السيطرة على العقار إلى العميل. إن العقارات بصفة عامة ليس لها استخدام بديل للمجموعة بسبب القيود التعاقدية. ومع ذلك، لا ينشأ الحق الملزم بالدفع حتى يتم تحويل سند الملكية القانونية للعقار إلى العميل. لذلك، يتحقق الإيراد في وقت محدد عند تحويل ملكيته إلى العميل ويقاس بسعر المعاملة المتفق عليها بموجب العقد.

7) إيرادات بيع عقارات
يتم الاعتراف بإيرادات بيع العقارات على أساس مبدأ الاستحقاق الكامل، وذلك عندما تتوفر جميع الشروط التالية:
- عند اكتمال عملية البيع وتوقيع العقود.
- عندما يكون استثمار المشترى (قيمة البيع) كافيا لبيان التزامه بدفع قيمة العقار كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.
- ألا تنخفض مرتبة الذمم المدينة للمجموعة عن البيع مستقبلا.
- أن تكون المجموعة قد قامت بنقل السيطرة للمشتري.
- إذا كانت الأعمال اللازمة لإكمال العقار يمكن قياسها وقيدها على أساس الاستحقاق بصورة سهلة، أو إذا كانت تلك الأعمال غير جوهرية بالنسبة للقيمة الإجمالية للعقد.

8) الإيرادات الأخرى
يتم تحقق الإيرادات الأخرى على أساس مبدأ الإستحقاق.

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

ض - تكاليف الإقتراض
إن تكاليف الاقتراض تشمل تكاليف التمويل والتكاليف الأخرى التي تكبدتها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال. إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بتملك أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المستوفاة لشروط رسملة تكاليف الاقتراض، وهي الموجودات التي تتطلب وقتا زمنيا طويلا لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع، يتم إضافتها لتكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهري للاستخدام أو البيع. إن إيرادات الاستثمارات المحصلة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة والمستثمرة خلال فترة عدم استغلالها للصرف يتم خصمها من تكاليف التمويل القابلة للاسترداد.

يتم إدراج كافة تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

ظ - ضريبة دعم العمالة الوطنية
يتم إحتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد إستبعاد حصة الشركة الأم في أرباح الشركات الزميلة المدرجة في بورصة الكويت وكذلك حصتها في ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة من الشركات التابعة المدرجة في بورصة الكويت وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة في بورصة الكويت، وذلك طبقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 والقرار الوزاري رقم 24 لسنة 2006 والقواعد التنفيذية المنفذة له. لم يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية لعدم وجود ربح ضريبي تحتسب الضريبة على أساسه.

غ - حصة الزكاة
يتم إحتساب حصة الزكاة بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد إستبعاد حصة الشركة في أرباح الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة وكذلك حصة الزكاة المدفوعة من الشركات المساهمة الكويتية التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية، وذلك طبقا للقانون رقم 46 لسنة 2006 والقرار الوزاري رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة له. لم يتم احتساب حصة الزكاة لعدم وجود ربح مالي تحتسب حصة الزكاة على أساسه.

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

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

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

فيما يتعلق بالاستبعاد الجزئي لشركة تابعة تتضمن عمليات أجنبية دون فقدان المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، يتم إعادة توزيع الحصص بنسبة الملكية من فروقات ترجمة العملات المتراكمة على الحصص غير المسيطرة ولا يتم الاعتراف بها في بيان الارباح أو الخسائر المجمع. بالنسبة لجميع عمليات الاستبعاد الجزئي الأخرى (مثل عمليات الاستبعاد الجزئي للشركات الزميلة أو الترتيبات المشتركة التي لا تؤدي إلى خسارة المجموعة للتأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة)، يتم إعادة تصنيف الحصص بنسبة الملكية من فروقات ترجمة العملات المتراكمة إلى الأرباح أو الخسائر المجمع.

إن الشهرة والتغير في القيمة العادلة الناتجة عن عمليات شراء شركات أجنبية يتم التعامل معها كموجودات ومطلوبات الشركات الأجنبية وتحول بأسعار الصرف السائدة بتاريخ الإقفال.

أب - الأحداث المحتملة

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

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

أج - معلومات القطاع

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

أد - موجودات الأمانة

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

أهـ - الآراء والتقديرات والإفتراضات المحاسبية المادية

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

أ – الآراء

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

1 - تحقق الايرادات

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. إن تحديد ما إذا كان تلبية معايير الاعتراف بالإيراد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) وسياسة تحقق الإيراد المبينة في إيضاح رقم (2 – ث) يتطلب آراء هامة.

2 - تحديد تكاليف العقود

إن تحديد التكاليف المتعلقة مباشرة بعقد معين أو الخاصة بأنشطة العقد بشكل عام يتطلب أراء هامة. إن تحديد تكاليف العقود لها تأثير هام على تحقق الإيرادات المتعلقة بالعقود طويلة الأجل. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) لتحديد تكاليف العقود وتحقق الإيرادات.

3 - تصنيف الأراضي

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

أ - عقارات قيد التطوير

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

ب - أعمال تحت التنفيذ

عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف تأجيرها أو إستخدامها في المستقبل، فإن كلا من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كأعمال تحت التنفيذ.

جـ - عقارات محتفظ بها بغرض المتاجرة

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

د - عقارات استثمارية

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

4 - مخصص خسائر الانخفاض في القيمة ومخصص مخزون

إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء ورواج المخزون والعوامل المحددة لإحتساب الانخفاض في قيمة المدينون والمخزون تتضمن آراء هامة.

5 - تصنيف الموجودات المالية

عند اقتناء الأصل المالي، تقرر المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر"، "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" أو "بالتكلفة المطفأة". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات ذات خصائص التدفقات النقدية للأداة. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) حول تصنيف موجوداتها المالية كما هو مبين في إيضاح (2 – ج).

6 - الضرائب

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

7 - تحقق السيطرة

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

8 - الحصص غير المسيطرة بنسب مادية

تعتبر إدارة الشركة الأم أن أي حصص غير مسيطرة بنسبة 5% أو أكثر من حقوق ملكية الشركة التابعة ذات الصلة كحصص مادية. تم عرض الإفصاحات المتعلقة بتلك الحصص غير المسيطرة في الإيضاح رقم (22).

9 - تقييم التأثير الجوهري

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

10 - عقود التأجير

تشمل الآراء الهامة المطلوبة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) ، من بين أمور أخرى، ما يلي:

- تحديد ما إذا كان العقد (أو جزء من العقد) يتضمن عقد تأجير
- تحديد ما إذا كان من المؤكد بشل معقول أن خيار التمديد أو الإنهاء سيُمارس
- تصنيف اتفاقيات التأجير (عندما تكون المنشأة مؤجراً)
- تحديد ما إذا كانت المدفوعات المتغيرة ثابتة في جوهرها
- تحديد ما إذا كانت هناك عقود تأجير متعددة في الترتيب
- تحديد أسعار البيع للعناصر المؤجرة وغير المؤجرة

ب - **التقديرات والإفتراضات**

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

1 - القيمة العادلة للموجودات المالية غير المدرجة

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

2 - الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك

تراجع المجموعة تقديراتها للأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة استناداً إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. يتعلق عدم التأكد من هذه التقديرات بصورة أساسية بالتقادم والتغيرات في العمليات.

3 - انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة بشكل سنوي على الأقل. ويتطلب ذلك تقدير " القيمة المستخدمة" للأصل أو لوحدة توليد النقد التي يتم توزيع الشهرة عليها.

إن تقدير القيمة المستخدمة يتطلب من المجموعة عمل تقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من وحدة توليد النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

4 - العقود طويلة الأجل

يتم التحقق من إيرادات العقود طويلة الأجل وفقاً لطريقة التكلفة إلى التكلفة (أسلوب المدخلات)، ويتم إحتساب نسبة الإنجاز بناء على نسبة تكاليف الأعمال المنجزة على العقد حتى تاريخه لإجمالي التكاليف المقدرة لكل عقد على حده.

إن تحقق الإيرادات على أساس الخصائص المذكورة أعلاه ينبغي أن يتوافق مع الأعمال الفعلية المنجزة. إن تحديد التكاليف المقدرة لإكمال العقد وتطبيق طريقة نسبة الإنجاز تتضمن تقديرات. إن التكاليف والإيرادات المقدرة يجب أن تأخذ في الاعتبار المطالبات والتغيرات المتعلقة بالعقد.

5 - مخصص خسائر الانخفاض في القيمة ومخصص مخزون

إن عملية تحديد مخصص خسائر الانخفاض في القيمة ومخصص المخزون تتطلب تقديرات. إن مخصص خسائر الانخفاض في القيمة يستند إلى أسلوب الخسائر الائتمانية المقدرة مستقبلاً. يتم شطب الديون المعدومة عندما يتم تحديدها. إن التكلفة الدفترية للمخزون يتم تخفيضها وإدراجها بصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها عندما تتلف أو تصبح متقادمة بصورة كلية أو جزئية، أو عندما تنخفض أسعار البيع. إن معايير تحديد مبلغ المخصص أو المبلغ المراد شطبه يتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة. إن قيد المخصصات وتخفيض المدينون والمخزون يخضع لموافقة الإدارة.

6 - تقييم العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة بقيد عقاراتها الاستثمارية بالقيمة العادلة حيث يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمين مختصين باستخدام أساليب وسياسات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13).

تم إستخدام طريقتين أساسيتين لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية:

أ - رسملة الدخل: والتي يتم بها تقدير قيمة العقار إستنادا إلى الدخل الناتج منه، حيث يتم إحتساب هذه القيمة على أساس صافي الدخل التشغيلي للعقار مقسوما على معدل العائد المتوقع من العقار طبقا لمعطيات السوق، والذي يعرف بمعدل الرسملة.

ب - تحاليل المقارنة، والتي تعتمد على تقديرات تتم من قبل مقيم عقاري مستقل عن طريق الرجوع إلى صفقات فعلية حديثة تمت بين أطراف أخرى لعقارات مشابهة من حيث الموقع والحالة مع الاستناد إلى معارف وخبرات ذلك المقيم العقاري.

7 - إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية

إن الإنخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) القيمة القابلة للاسترداد، والتي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. إن حساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم بناء على البيانات المتاحة من معاملات البيع في معاملات تجارية بحتة من أصول مماثلة أو أسعار السوق المتاحة ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة لإستبعاد الأصل. يتم تقدير القيمة المستخدمة بناء على نموذج خصم التدفقات النقدية. تنشأ تلك التدفقات النقدية من الموازنة المالية للخمس سنوات المقبلة، والتي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم المجموعة بها بعد، أو أي استثمارات جوهرية والتي من شأنها تعزيز أداء الأصل (أو وحدة توليد النقد) في المستقبل. إن القيمة القابلة للاسترداد هي أكثر العوامل حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال عملية خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.

إن تقدير القيمة المستخدمة يتطلب من المجموعة عمل تقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من وحدة توليد النقد، وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

8 - إنخفاض قيمة العقارات قيد التطوير

يتم إدراج العقارات قيد التطوير بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها، أيهما أقل. إذا كان يوجد دليل على الإنخفاض في القيمة، يتم تقييم صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها. يتم التقييم بناءاً على أسعار البيع المتوقعة أوالقيمة السوقية العادلة أو من خلال الرجوع إلى الأسعار السائدة بالسوق لعقارات متشابهة مخصوماً منها المصاريف الإضافية لإستبعاد الأصل. أي فرق بين صافي القيمة البيعية والقيمة الدفترية يتم الإعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

9 - معاملات خيار شراء الأسهم للموظفين

تقوم المجموعة بقياس تكلفة معاملات خيار شراء الأسهم للموظفين بالرجوع إلى القيمة العادلة لأدوات الملكية في تاريخ المنح للموظفين. إن تقدير القيمة العادلة للسهم المستخدمة في هذه المعاملات يتطلب تحديد أفضل نموذج ملائم للتقييم والذي يعتمد على قواعد وشروط المنح. إن هذا التقدير يتطلب أيضا تحديد أكثر المدخلات ملائمة والتي ستستخدم في نموذج التقييم بما في ذلك فترة صلاحية خيار الأسهم وتقلبات الأسعار ومعدل توزيعات الأرباح وعمل الافتراضات المتعلقة بهم. إن الإفتراضات والنماذج المستخدمة لتقدير القيمة العادلة للسهم على أساس معاملات خيار شراء الأسهم.

10 - الضرائب

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

11- عقود التأجير

إن العناصر الرئيسية لتقديرات عدم التأكد في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) تتضمن ما يلي:

- تقدير مدة عقد التأجير
- تحديد سعر الخصم المناسب لمدفوعات التأجير
- تقييم ما إذا كان موجودات حق الإستخدام قد إنخفضت قيمته.

3. نقد وودائع قصيرة الأجل

	2024	2023
نقد في الصندوق ولدى البنوك	8,074,273	10,710,813
ودائع بنكية قصيرة الأجل (أ)	2,636,386	719,408
نقد وودائع قصيرة الأجل كما في بيان المركز المالي المجمع	10,710,659	11,430,221
نقد محتجز (ب)	(2,164,260)	-
نقد وودائع قصيرة الأجل كما في بيان التدفقات النقدية المجمعة	8,546,399	11,430,221

(أ) يتراوح معدل العائد الفعلي على الودائع البنكية قصيرة الأجل من 4% إلى 10.5% (2023: من 3.85% إلى 11.25%) سنوياً، إن تلك الودائع لديها فترة استحقاق تعاقدي بمعدل 90 يوم (2023: 90 يوم).

(ب) إن النقد المحتجز يتمثل في المبالغ المحتجزة مقابل مطالبات قضائية (إيضاح 31 - ج).

4. ودائع لأجل

بلغ معدل العائد الفعلي على الودائع لأجل 4.35% (2023: يتراوح من 3.9% إلى 4.4315%) سنوياً. إن تلك الودائع لديها معدل استحقاق تعاقدي أكثر من 3 أشهر.

إن ودائع لأجل بمبلغ 125,000 دينار كويتي (2023: 175,000 دينار كويتي) مرهونة مقابل مرابحات ووكالات دائنة (إيضاح 16).

5. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	2024	2023
أوراق مالية مدرجة	**13,761,570**	16,640,033
أوراق مالية غير مدرجة	**11,162,483**	11,415,157
	24,924,053	28,055,190

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مقومة بالعملات التالية:

العملـــة	2024	2023
دينار كويتي	**10,722,322**	13,617,576
دولار أمريكي	**7,343,890**	7,359,576
يورو	**3,598,770**	3,315,437
جنيه إسترليني	**1,120,629**	1,520,133
فرنك سويسري	**1,417,938**	1,516,799
دينار بحريني	**720,504**	725,669
	24,924,053	28,055,190

إن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ 826,382 دينار كويتي (2023: 734,543 دينار كويتي) مرهونة كضمان مقابل وكالة ممنوحة لأحد الصناديق الاستثمارية الأجنبية المدارة من قبل إحدى الشركات التابعة للمجموعة.

كما في 31 ديسمبر 2023 إن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ 301,362 دينار كويتي مرهونة كضمان مقابل تسهيلات ائتمانية ممنوحة لأحد الصناديق الاستثمارية الأجنبية المدارة من قبل إحدى الشركات التابعة للمجموعة.

إن بعض الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بقيمة دفترية تبلغ 2,563,199 دينار كويتي محجوز عليها مقابل مطالبات قضائية (إيضاح 31 - ج).

تم تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً لأسس التقييم المبينة في (إيضاح 34).

6. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	2024	2023
مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 28)	**622,017**	621,597
دفعات مقدمة للموردين خاصة بالشركات التابعة	**562,018**	502,907
موجودات عقود	**2,988,886**	3,267,322
أوراق قبض	**3,818,959**	5,077,335
مدينون تجاريون لشركات تابعة	**26,455,182**	25,412,708
مدينو بيع عقارات استثمارية (إيضاح 11)	**1,406,469**	720,517
موظفون مدينون	**22,736**	18,927
أرصدة مدينة أخرى	**13,087,791**	13,882,252
ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (أ)	**(17,083,497)**	(15,939,386)
	31,880,561	33,564,179

(أ) مخصص خسائر الإئتمان المتوقعة:

إن الحركة على مخصص خسائر الإئتمان المتوقعة هي كما يلي:

	2024	2023
الرصيد كما في بداية السنة	**15,939,386**	14,832,024
صافي مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة المحمل خلال السنة (إيضاح 24)	**1,144,111**	1,107,362
الرصيد كما في نهاية السنة	**17,083,497**	15,939,386

7. موجودات أخرى

كما في 31 ديسمبر 2024 يتضمن بند الموجودات الأخرى بشكل رئيسي مخزون يتعلق بأنشطة الشركات التابعة بقيمة دفترية تبلغ 5,485,876 دينار كويتي (2023: 5,797,366 دينار كويتي).

8. مرابحات ووكالات استثمارية

كما في 31 ديسمبر 2024، إن المرابحات والوكالات الاستثمارية تتمثل في مرابحات ووكالات استثمارية تتعلق بشركة ديمة كابيتال للاستثمار – ش.م.ك. (مقفلة) (شركة تابعة للمجموعة) بقيمة دفترية تبلغ 4,289,417 دينار كويتي (2023: 5,645,649 دينار كويتي) والتي تتمثل في عقود مبرمة مع مؤسسات أجنبية وتحمل معدل عائد يتراوح من 3.5% إلى 8% سنوياً (2023: 3.5% إلى 8%) سنوياً وتستحق خلال فترة أكثر من ثلاثة أشهر (2023: أكثر من ثلاثة أشهر).

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، قامت المجموعة بتسجيل مخصص إنخفاض في قيمة مرابحات ووكالات استثمارية بمبلغ 2,517,759 دينار كويتي (2023: 404,281 دينار كويتي) (إيضاح 24).

9. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

	2024	2023
أوراق مالية مدرجة	17,344	1,458,633
أوراق مالية غير مدرجة	17,495,757	14,948,001
صناديق ومحافظ	4,580	4,652
	17,517,681	16,411,286

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

العملـــة	2024	2023
دينار كويتي	5,948,927	5,335,967
دولار أمريكي	8,015,456	8,748,492
عملات أخرى	3,553,298	2,326,827
	17,517,681	16,411,286

إن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة دفترية تبلغ 5,886,947 دينار كويتي (2023: 5,273,988 دينار كويتي) مرهونة مقابل مرابحات ووكالات دائنة (إيضاح 16).

إن بعض الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة دفترية تبلغ 32,050 دينار كويتي محجوز عليهما مقابل مطالبات قضائية (إيضاح 31 - ج).

تم تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقاً لأسس التقييم المبينة في (إيضاح 34).

10. استثمار في شركات زميلة

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	النشاط الأساسي	نسبة الملكية (%) 2024	نسبة الملكية (%) 2023	2024	2023
شركة تزيبلي القابضة - ش.م.ك. (قابضة) (د - 1)	دولة الكويت	قابضة	45.972	45.972	12,575,855	13,688,464
شركة الكويت وآسيا القابضة - ش.م.ك. (قابضة) (د - 2)	دولة الكويت	قابضة	41.14	41.14	6,589,989	7,149,399
شركة الرتاج الاستثمارية القابضة - ش.م.ك. (قابضة) (د - 3)	دولة الكويت	استثمار	49.81	49.81	6,224,108	6,660,924
الشركة الكويتية العقارية القابضة - ش.م.ك.ع. (أ)	دولة الكويت	عقارية	32.23	32.23	-	675,627
شركة تأزر للتأمين التكافلي - ش.م.ك.(مقفلة)	دولة الكويت	تأمين	42.07	42.07	389,040	126,012
شركة الامتياز العالمية العقارية – ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	عقارية	49	49	438,428	489,259
COFE District Limited Company	دولة الكويت	تكنولوجيا	20.97	20.97	16,036	366,758
					26,233,456	29,156,443

إن الحركة خلال السنة كانت كما يلي:

	2024	2023
الرصيد كما في بداية السنة	29,156,443	31,434,878
إضافات	-	393,995
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	(1,087,224)	(1,506,319)
حصة المجموعة من الخسارة الشاملة الأخرى في شركات زميلة (إيضاح 21)	(1,751,348)	(934,567)
خسائر الإنخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة (ب) و (إيضاح 24)	(84,479)	(68,157)
أثر استبعاد ربح من معاملة مع شركة زميلة (د - 2 (i))	-	(142,694)
حصة الحصص غير المسيطرة من الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) في شركات زميلة	64	(20,693)
الرصيد كما في نهاية السنة	26,233,456	29,156,443

(أ) خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، تجاوزت خسائر الشركة الزميلة، شركة الكويت العقارية القابضة - ش.م.ك.ع المدرجة في بورصة الكويت، حصة المجموعة في تلك الشركة الزميلة. وبناءً عليه، تم تسجيل حصة الشركة الزميلة من الخسارة بمبلغ لاشيء دينار كويتي . كما أن القيمة الدفترية للشركة الزميلة تساوي لاشيء دينار كويتي. ومع ذلك، فقد بلغت القيمة السوقية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة مبلغ 2,160,994 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2024 (2023: 2,093,271 دينار كويتي).

(ب) خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، قامت المجموعة بتسجيل خسائر إنخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة بمبلغ 84,479 دينار كويتي (2023: 68,157 دينار كويتي) (إيضاح 24)، وفقاً لدراسة قامت بها المجموعة حيث أن القيمة الممكن إستردادها لتلك الشركات الزميلة أقل من قيمتها الدفترية.

(ج) إن بعض أسهم استثمار في شركات زميلة بقيمة دفترية تبلغ 22,792,177 دينار كويتي محجوز عليهما مقابل مطالبات قضائية (إيضاح 31 - ج).

(د) إن ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة المادية للمجموعة هي كما يلي:

1) شركة تريبلي القابضة - ش.م.ك. (قابضة)

ملخص بيان المركز المالي المجمع:

	2024	2023
الموجودات:		
الموجودات المتداولة	83,187,001	66,728,574
الموجودات غير المتداولة	44,247,725	42,182,809
مجموع الموجودات	127,434,726	108,911,383
المطلوبات:		
المطلوبات المتداولة	63,713,048	51,044,376
المطلوبات غير المتداولة	31,972,940	23,698,080
مجموع المطلوبات	95,685,988	74,742,456
صافي الموجودات	31,748,738	34,168,927
نسبة ملكية المجموعة في شركة تريبلي القابضة - ش.م.ك. (قابضة)	%45.972	%45.972
	14,595,530	15,708,139
الربح المستبعد نتيجة لعمليات متبادلة (i)	(2,019,675)	(2,019,675)
القيمة الدفترية لشركة تريبلي القابضة - ش.م.ك. (قابضة)	12,575,855	13,688,464

(i) يتمثل في الربح المستبعد من بيع شركة تابعة إلى الشركة الزميلة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والذي تم إستبعاده وفقاً لحدود نسبة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة وذلك وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم: (28) "الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة" وكما هو موضح في السياسة المحاسبية للشركات الزميلة إيضاح (2 - ز).

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع:

	2024	2023
أرباح العمليات	347,671	3,278,573
مصاريف أخرى	(2,733,616)	(4,695,680)
إيرادات أخرى	98,603	314,186
صافي الخسارة	(2,287,342)	(1,102,921)
حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الزميلة	(1,051,537)	(507,035)

2) شركة الكويت وآسيا القابضة - ش.م.ك. (قابضة)

ملخص بيان المركز المالي المجمع:

	2024	2023
الموجودات:		
الموجودات المتداولة	**8,198,605**	8,635,837
الموجودات غير المتداولة	**8,867,225**	9,499,741
مجموع الموجودات	**17,065,830**	18,135,578
المطلوبات:		
المطلوبات المتداولة	**457,363**	190,736
المطلوبات غير المتداولة	**243,170**	219,774
مجموع المطلوبات	**700,533**	410,510
صافي الموجودات	**16,365,297**	17,725,068
نسبة ملكية المجموعة في شركة الكويت وآسيا القابضة - ش.م.ك. (قابضة)	**%41.14**	%41.14
	6,732,683	7,292,093
الربح المستبعد نتيجة لعمليات متبادلة (i)	**(142,694)**	(142,694)
القيمة الدفترية لشركة الكويت وآسيا القابضة - ش.م.ك. (قابضة)	**6,589,989**	7,149,399

(i) يتمثل في الربح المستبعد نتيجة لبيع بعض موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى الشركة الزميلة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023، والتي تم استبعاد جزء من الربح المحقق في حدود حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة وذلك وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم: (28) "الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة" وكما هو موضح في السياسة المحاسبية للشركات الزميلة إيضاح (2 - ز).

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع:

	2024	2023
خسائر العمليات	**(116,164)**	(378,420)
مصاريف أخرى	**(513,040)**	(329,061)
إيرادات أخرى	**18,314**	50,614
صافي الخسارة	**(610,890)**	(656,867)
حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الزميلة	**(251,320)**	(270,235)

3) شركة الرتاج الاستثمارية القابضة - ش.م.ك. (قابضة)

ملخص بيان المركز المالي المجمع:

	2024	2023
الموجودات:		
الموجودات المتداولة	**2,929,419**	2,779,258
الموجودات غير المتداولة	**12,250,886**	13,162,801
مجموع الموجودات	**15,180,305**	15,942,059
المطلوبات:		
المطلوبات المتداولة	**301,340**	113,552
المطلوبات غير المتداولة	**411,442**	484,020
مجموع المطلوبات	**712,782**	597,572
صافي الموجودات	**14,467,523**	15,344,487
نسبة ملكية المجموعة في شركة الرتاج الاستثمارية القابضة - ش.م.ك. (قابضة)	**%49.81**	%49.81
	7,206,273	7,643,089
الربح المستبعد نتيجة لعمليات متبادلة (i)	**(982,165)**	(982,165)
القيمة الدفترية لشركة الرتاج الاستثمارية القابضة - ش.م.ك. (قابضة)	**6,224,108**	6,660,924

(i) يتمثل في الربح المستبعد نتيجة لبيع شركة تابعة للشركة الزميلة إلى الشركة الأم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018، والتي تم استبعاد جزء من الربح المحقق في حدود حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة وذلك وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم: (28) "الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة" وكما هو موضح في السياسة المحاسبية للشركات الزميلة إيضاح (2 - ز).

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع:

	2024	2023
إيرادات العمليات	555,588	890,554
مصاريف أخرى	(283,938)	(254,841)
إيرادات أخرى	-	93,558
صافي الربح	271,650	729,271
حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الزميلة	135,309	363,250

11. عقارات استثمارية

إن الحركة خلال السنة هي كما يلي:

	2024	2023
الرصيد كما في بداية السنة	30,269,254	33,875,851
إضافات	-	21,401
إستبعادات (أ)	(4,362,901)	(2,302,153)
التغير في القيمة العادلة	274,951	(1,327,018)
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	(22,009)	1,173
الرصيد كما في نهاية السنة	26,159,295	30,269,254

(أ) خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، قامت المجموعة ببيع بعض العقارات الاستثمارية بقيمة دفترية تبلغ 4,362,901 دينار كويتي (2023: 2,302,153 دينار كويتي) بمبلغ 4,362,901 دينار كويتي (2023: 2,331,772 دينار كويتي) والذي لم ينتج عنه ربح أو خسارة (2023: ربح بمبلغ 29,619 دينار كويتي) تم الاعتراف به ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. قامت المجموعة بتحصيل مبلغ 2,956,432 دينار كويتي من قيمة البيع (2023: 1,611,255 دينار كويتي)، بينما تم تسجيل المبلغ المتبقي 1,406,469 دينار كويتي (2023: 720,517 دينار كويتي) تحت بند مدينون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 6).

تتضمن العقارات الاستثمارية عقارات بقيمة دفترية تبلغ 22,501,650 دينار كويتي (2023: 22,501,650 دينار كويتي) مرهونة مقابل مرابحات ووكالات دائنة (إيضاح 16).

إن بعض العقارات الاستثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 21,151,650 دينار كويتي محجوز عليهما مقابل مطالبات قضائية (إيضاح 31 – ج).

قامت إدارة المجموعة بالالتزام باللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال بشأن إرشادات تقييم العقارات الاستثمارية.

تم التوصل إلى القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2024 من قبل مقيمين خارجيين باستخدام أسس وأساليب التقييم المتعارف عليها.

لأغراض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، قام المقيمون باستخدام أسس التقييم الموضحة في البيان التالي، مع الأخذ في الاعتبار طبيعة واستخدام العقارات الاستثمارية:

فئة العقار الاستثماري	أساس التقييم	2024	2023
أراضي	مقارنة المبيعات	3,211,774	2,952,854
مباني تجارية	مقارنة المبيعات	21,597,521	25,966,400
مباني تجارية	رسملة الدخل	1,350,000	1,350,000
		26,159,295	30,269,254

تم تقييم العقارات الاستثمارية وفقاً لأسس التقييم المبينة في (إيضاح 34).

12. ممتلكات وعقارات ومعدات

	أثاث وتجهيزات وأخرى	أدوات ومعدات وحاسب آلي	سيارات	مباني (أ)	أراضي	حق انتفاع أرض مستأجرة (ب)	موجودات حق الإستخدام	المجموع
التكلفة:								
كما في 31 ديسمبر 2023	3,348,562	8,171,604	610,665	14,416,559	4,242,015	3,029,195	1,501,981	35,320,581
الإضافات	262,713	1,113,844	71,163	1,516,026			177,783	3,141,529
الاستبعادات	-	(9,154)	(16,864)	-	-	-	(98,922)	(124,940)
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	(224,388)	(721,370)	(56,474)	(2,020,327)	37,563	-	355	(2,984,641)
كما في 31 ديسمبر 2024	**3,386,887**	**8,554,924**	**608,490**	**13,912,258**	**4,279,578**	**3,029,195**	**1,581,197**	**35,352,529**
الإستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة:								
كما في 31 ديسمبر 2023	2,568,951	5,430,537	285,811	4,479,063	-	1,106,168	1,052,873	14,923,403
المتعلق بالإستبعادات	-	(9,154)	(16,531)	-	-	-	(98,922)	(124,607)
المحمل خلال السنة	56,352	624,604	45,736	571,540	-	-	275,793	1,574,025
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	(80,375)	(825,383)	(44,822)	(122,252)	-	-	858	(1,071,974)
كما في 31 ديسمبر 2024	**2,544,928**	**5,220,604**	**270,194**	**4,928,351**	**-**	**1,106,168**	**1,230,602**	**15,300,847**
صافي القيمة الدفترية:								
كما في 31 ديسمبر 2024	**841,959**	**3,334,320**	**338,296**	**8,983,907**	**4,279,578**	**1,923,027**	**350,595**	**20,051,682**
كما في 31 ديسمبر 2023	779,611	2,741,067	324,854	9,937,496	4,242,015	1,923,027	449,108	20,397,178

إن الاستهلاك المحمل خلال السنة تم توزيعه كالتالي:

	2024	2023
تكاليف عمليات تشغيلية	**251,236**	218,184
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	**1,322,789**	1,285,947
	1,574,025	1,504,131

(أ) تتضمن المباني أعمال رأسمالية تحت التنفيذ بقيمة دفترية تبلغ 147,054 دينار كويتي (2023: 147,054 دينار كويتي) تتمثل في مبنى تحت الإنشاء على أرض مستأجرة من الهيئة العامة للزراعة والثروة السمكية في منطقة العبدلي بعقد إيجار ينتهي بتاريخ 18 أبريل 2036.

(ب) إن حق الإنتفاع يتعلق بأرض مستأجرة من قبل إحدى الشركات التابعة للمجموعة من"الهيئة العامة للصناعة"، بموجب عقد إستغلال قسيمة بمنطقة صبحان الصناعية، ينتهي بتاريخ 26 يونيو 2026 وقابل للتجديد. إن حق الإنتفاع مدرج بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة.

تتضمن الممتلكات والعقارات والمعدات موجودات بقيمة دفترية تبلغ 3,407,843 دينار كويتي (2023: 3,696,326 دينار كويتي) مرهونة مقابل مرابحات ووكالات دائنة (إيضاح 16).

إن بعض ممتلكات وعقارات ومعدات بقيمة دفترية بمبلغ 3,414,068 دينار كويتي محجوز عليهما مقابل مطالبات قضائية (إيضاح 31 - ج).

13. موجودات غير ملموسة وشهرة

	حقوق ورخص تصنيع الأدوية	علامة تجارية واسم تجاري	عقود العملاء	موجودات غير ملموسة أخرى	مجموع الموجودات غير الملموسة	شهرة	المجموع
التكلفة:							
كما في 31 ديسمبر 2023	20,789,397	8,139,512	1,255,570	4,555,092	34,739,571	36,306,549	71,046,120
الإضافات	43,423	-	-	291,031	334,454	-	334,454
تعديلات ترجمة عملات اجنبية	(40,851)	-	-	7,407	(33,444)	-	(33,444)
كما في 31 ديسمبر 2024	**20,791,969**	**8,139,512**	**1,255,570**	**4,853,530**	**35,040,581**	**36,306,549**	**71,347,130**
الاطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة:							
كما في 31 ديسمبر 2023	7,701,446	-	1,255,570	4,089,668	13,046,684	6,799,805	19,846,489
المحمل خلال السنة	24,747	-	-	150,985	175,732	-	175,732
خسائر الإنخفاض في قيمة الشهرة (إيضاح 24)	-	-	-	-	-	165,681	165,681
تعديلات ترجمة عملات اجنبية	(22,123)	-	-	6,895	(15,228)	-	(15,228)
كما في 31 ديسمبر 2024	**7,704,070**	**-**	**1,255,570**	**4,247,548**	**13,207,188**	**6,965,486**	**20,172,674**
صافي القيمة الدفترية:							
كما في 31 ديسمبر 2024	**13,087,899**	**8,139,512**	**-**	**605,982**	**21,833,393**	**29,341,063**	**51,174,456**
كما في 31 ديسمبر 2023	13,087,951	8,139,512	-	465,424	21,692,887	29,506,744	51,199,631

الموجودات غير الملموسة ذات الاعمار غير المحددة والشهرة

يتم اختبار القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة والشهرة لغرض تحديد إنخفاض القيمة على أساس سنوي (أو بمعدلات أكثر تكرارا في حالة وجود دليل على أن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة والشهرة قد إنخفضت قيمتها) من خلال تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدة توليد النقد باستخدام حسابات القيمة المستخدمة ما لم تكن القيمة العادلة وفقاً للأسعار في سوق نشط أعلى من القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة قطاع استنادا إلى احتساب القيمة المستخدمة، وذلك باستخدام تقديرات التدفقات النقدية المعتمدة من قبل الإدارة العليا التي تغطي فترة خمس سنوات. إن معدلات الخصم المستخدمة تتراوح من 10.09% إلى 26.8% (2023: تتراوح من 9.79% إلى 21.8%) مطبقة على تقديرات التدفقات النقدية على مدى فترة خمس سنوات. يتم إستقراء التدفقات النقدية لما بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل النمو المتوقع والذي يتراوح من 2% إلى 7% (2023: يتراوح من 2% إلى 5%).

بناءً على دراسة الإنخفاض في القيمة للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة والشهرة المعدة من قبل مقيم خارجي معتمد، قامت المجموعة بالإعتراف بخسائر إنخفاض في قيمة الشهرة بمبلغ 165,681 دينار كويتي (2023: 4,194,291 دينار كويتي) (إيضاح 24) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تتم مراقبة الموجودات غير الملموسة والشهرة من قبل الإدارة على مستوى قطاعات التشغيل كما هو محدد في معلومات القطاعات (إيضاح 32).

إن ملخص توزيع الموجودات غير الملموسة والشهرة على قطاعات التشغيل مبين أدناه:

	شهرة	موجودات غير ملموسة
2024		
قطاع التشغيل:		
أدوية	**8,406,792**	**13,087,899**
حلول تكنولوجيا المعلومات	**16,770,479**	**6,433,732**
مبيعات غذائية	**4,163,792**	**2,311,762**
مجموع	**29,341,063**	**21,833,393**
2023		
قطاع التشغيل:		
أدوية	8,485,652	13,087,951
حلول تكنولوجيا المعلومات	16,857,300	6,540,017
مبيعات غذائية	4,163,792	2,064,919
مجموع	29,506,744	21,692,887

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام لكل وحدة قطاع ذي حساسية للافتراضات التالية:
- معدلات الخصم
- افتراضات الحصة السوقية
- معدلات النمو المقدرة المستخدمة لاستقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموازنة؛ أو
- معدلات التضخم

معدلات الخصم:
تعكس معدلات الخصم تقدير الإدارة للعائد على رأس المال المستخدم والمطلوب لكل نشاط، وهذا هو المعيار الذي تستخدمه الإدارة لتقييم الأداء التشغيلي وتقييم عروض الاستثمار المستقبلية. ويتم احتساب معدلات الخصم عن طريق استخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال.

افتراضات الحصة السوقية:
إن افتراضات الحصة السوقية هامة، حيث تقوم الإدارة بتقييم إمكانية تغير مركز الوحدة النسبي مقابل الوحدات المنافسة على مدى فترة الموازنة بالإضافة إلى استخدام البيانات القطاعية لمعدلات النمو.

معدلات النمو المقدرة:
تستند الافتراضات إلى أبحاث قطاع الأعمال المنشورة.

معدلات التضخم:
يتم الحصول على التقديرات من المؤشرات المنشورة للدول التي تعمل فيها المجموعة.

الحساسية إلى التغيرات في الافتراضات
ترى الإدارة أن التأثير المحتمل لاستخدام البدائل المحتملة بصورة معقولة كمدخلات لنموذج التقييم لا يؤثر بصورة مادية على القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة والشهرة وذلك باستخدام افتراضات أقل تحفيزاً لمصالح المجموعة.

14. تسهيلات بنكية

كما في 31 ديسمبر 2024، إن التسهيلات البنكية تتمثل بشكل رئيسي في تسهيلات سحب على المكشوف بمبلغ 2,580,478 دينار كويتي (2023: 3,765,412 دينار كويتي) ممنوحة من بنوك مصرية لشركة الفرعونية للأدوية (شركة تابعة لشركة الرتاج القابضة - ش.م.ك (القابضة))، وتحمل متوسط تكلفة بنسبة 1% (2023: 1%) سنوياً فوق سعر إقراض الكوريدور المعلن من قبل البنك المركزي المصري. إن تسهيلات سحب على المكشوف مضمونة بموجب سندات إذنية.

كما في 31 ديسمبر 2024، إن التسهيلات البنكية تتضمن مبلغ 2,846,187 دينار كويتي (2023: 2,765,818 دينار كويتي) والتي تتمثل في تسهيلات بنكية ممنوحة من بنوك مصرية لشركة الدلتا للصناعات الدوائية (شركة تابعة لشركة الرتاج القابضة – ش.م.ك (القابضة)، وتحمل متوسط تكلفة نسبة 1% (2023: 1%) سنوياً فوق سعر إقراض الكوريدور المعلن من قبل البنك المركزي المصري. إن التسهيلات البنكية مضمونة بموجب وثائق تأمين وسندات اذنية.

15. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	2024	2023
مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 28)	930,517	927,643
دائنون تجاريون لشركات تابعة	4,430,870	4,650,176
مكافآت موظفين مستحقة	908,285	933,700
إجازات موظفين مستحقة	494,698	375,705
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء	2,989,792	3,128,869
مصاريف مستحقة	2,199,909	3,635,249
توزيعات أرباح مستحقة	369,512	402,331
المستحق إلى مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (إيضاح 27)	161,533	161,533
المستحق إلى ضريبة دعم العمالة الوطنية	983,884	983,884
المستحق إلى حصة الزكاة	151,145	151,145
دائنو استحواذ شركة تابعة	3,969,860	5,202,207
أرصدة دائنة أخرى	7,842,550	7,991,478
	25,432,555	28,543,920

تم تصنيف الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى وفقاً لتاريخ الاستحقاق للسداد كما يلي:

	2024	2023
المتداول	21,839,348	24,251,108
غير المتداول	3,593,207	4,292,812
	25,432,555	28,543,920

16. مرابحات ووكالات دائنة

يتمثل بند مرابحات ووكالات دائنة في عقود مبرمة مع مؤسسات مالية إسلامية، بنوك محلية وأجنبية وأطراف أخرى وتستحق السداد خلال فترة تتراوح من شهر الى ثلاث سنوات (2023: من شهر إلى أربع سنوات). إن متوسط معدل التكلفة المتعلقة بالمرابحات والوكالات الدائنة تتراوح من 2.25% إلى 2.75% (2023: 2.25% إلى 3%) سنوياً فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.

إن مرابحات ووكالات دائنة مضمونة مقابل ما يلي:

	2024	2023
ودائع لأجل (إيضاح 4)	125,000	175,000
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 9)	5,886,947	5,273,988
عقارات استثمارية (إيضاح 11)	22,501,650	22,501,650
ممتلكات وعقارات ومعدات (إيضاح 12)	3,407,843	3,696,326
	سهم	سهم
أسهم خزانة (إيضاح 18)	35,704,644	35,704,644
أسهم الشركات التابعة لشركة الرتاج القابضة:		
شركة الدلتا للصناعات الدوائية (دلتا فارما)	4,512,397	4,512,397
الشركة الفرعونية للأدوية (فارو فارما)	8,173,644	8,173,644

تم تصنيف المرابحات والوكالات الدائنة وفقاً لتاريخ الإستحقاق للسداد كما يلي:

	2024	2023
المتداول	12,073,472	6,577,204
غير المتداول	8,226,360	16,261,900
	20,299,832	22,839,104

17. رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 1,133,617,350 سهم (2023: 1,133,617,350 سهم) بقيمة إسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية.

18. أسهم خزانة

	2024	2023
عدد الأسهم (سهم)	**108,459,122**	108,459,122
النسبة للأسهم المصدرة (%)	**%9.57**	%9.57
القيمة السوقية (دينار كويتي)	**6,757,003**	6,106,249
التكلفة (دينار كويتي)	**10,590,738**	10,590,738

قامت إدارة الشركة الأم بتجميد جزء من الاحتياطيات بما يساوي تكلفة أسهم الخزانة كما في 31 ديسمبر 2024. إن هذا الرصيد غير قابل للتوزيع طوال فترة احتفاظ المجموعة بأسهم الخزانة.

إن بيان أسهم الخزانة كما في 31 ديسمبر هو كما يلي:

مملوكة من قبل	عدد الأسهم 2024	عدد الأسهم 2023	
الشركة الأم (ملكية مباشرة)	**72,754,478**	72,754,478	محجوز عليهما مقابل مطالبات قضائية (إيضاح 31 - ج)
الشركات التابعة (ملكية غير مباشرة)	**35,704,644**	35,704,644	أسهم مرهونة (إيضاح 16)
مجموع عدد الأسهم	**108,459,122**	108,459,122	

19. إحتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الإحتياطي الإجباري، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يتجاوز رصيد الإحتياطي عن 50% من رأس المال. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم. لم يتم التحويل لحساب الإحتياطي الإجباري نظراً لوجود خسارة خلال السنة ورصيد الخسائر المتراكمة.

إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لدفع توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

20. إحتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الإحتياطي الاختياري. ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم بناء على إقتراح مجلس الإدارة. لم يتم التحويل لحساب الإحتياطي الاختياري نظراً لوجود خسارة خلال السنة ورصيد الخسائر المتراكمة.

21. بنود حقوق ملكية أخرى

	إحتياطي خيار أسهم الموظفين	إحتياطي القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	فائض إعادة تقييم ممتلكات وعقارات ومعدات	فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية	أثر التغير في الخسارة الشاملة الأخرى في شركات زميلة (إيضاح 10)	أثر التغير في بنود حقوق ملكية أخرى في شركات زميلة	أثر التغير في حصص حقوق ملكية شركات تابعة	أثر التغيرات في بنود حقوق ملكية أخرى لشركة تابعة	إحتياطي (خسائر) أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	المجموع
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022	1,023,828	(11,783,148)	1,985,867	(4,554,712)	(5,521,664)	(652,517)	1,222,404	(57,726)	(1,187,318)	(19,524,986)
الأرباح المحولة نتيجة بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	(77,406)	-	-	-	-	-	-	77,406	-
المحول من إحتياطي خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح المرحلة	-	-	-	-	-	-	-	-	1,187,318	1,187,318
مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة	-	1,003,953	-	(3,472,421)	(934,567)	-	-	-	-	(3,403,035)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023	1,023,828	(10,856,601)	1,985,867	(8,027,133)	(6,456,231)	(652,517)	1,222,404	(57,726)	77,406	(21,740,703)
الأرباح المحولة نتيجة بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	(23,872)	-	-	-	-	-	-	23,872	-
المحول من إحتياطي أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح المرحلة	-	-	-	-	-	-	-	-	(77,406)	(77,406)
مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة	-	1,699,325	-	(2,830,616)	(1,751,348)	-	-	-	-	(2,882,639)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024	**1,023,828**	**(9,181,148)**	**1,985,867**	**(10,857,749)**	**(8,207,579)**	**(652,517)**	**1,222,404**	**(57,726)**	**23,872**	**(24,700,748)**

22. الحصص غير المسيطرة

إن الحصص غير المسيطرة بنسب مادية للمجموعة بياناتها كالتالي:

إسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية للحصص غير المسيطرة %		القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة (دينار كويتي)	
			2024	2023	2024	2023
شركة ديمة كابيتال للاستثمار – ش.م.ك. (مقفلة) (أ)	دولة الكويت	استثماري	32.24	32.24	10,934,930	11,914,340
شركة الرتاج القابضة – ش.م.ك. (قابضة) (ب)	دولة الكويت	قابضة	7.53	7.53	4,110,981	4,552,894
شركة مجد للأغذية - ش.م.ك. (مقفلة) (ج)	دولة الكويت	تجهيزات غذائية	39	39	1,563,485	1,375,908

فيما يلي ملخص المعلومات المالية حول الحصص غير المسيطرة بنسب مادية للمجموعة:

(أ) شركة ديمة كابيتال للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)

ملخص بيان المركز المالي المجمع:

	2024	2023
الموجودات المتداولة	18,499,424	18,853,938
المطلوبات المتداولة	(5,345,898)	(5,617,374)
صافي الموجودات المتداولة	13,153,526	13,236,564
الموجودات غير المتداولة	21,258,317	24,090,687
المطلوبات غير المتداولة	(494,566)	(372,102)
صافي الموجودات غير المتداولة	20,763,751	23,718,585
صافي الموجودات	33,917,277	36,955,149
حصة الملكية التي تحتفظ بها الحصص غير المسيطرة (%)	%32.24	%32.24
القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة	10,934,930	11,914,340

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع:

	2024	2023
صافي الخسارة	(3,404,980)	(2,248,753)
الدخل الشامل الآخر	474,381	634,087
مجموع الخسارة الشاملة	(2,930,599)	(1,614,666)
الخسارة الشاملة الخاصة بالحصص غير المسيطرة	(944,825)	(520,568)

(ب) شركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة)

ملخص بيان المركز المالي المجمع:

	2024	2023
الموجودات المتداولة	14,337,610	15,987,182
المطلوبات المتداولة	(18,759,953)	(14,863,791)
صافي الموجودات المتداولة	(4,422,343)	1,123,391
الموجودات غير المتداولة	25,926,013	27,428,272
المطلوبات غير المتداولة	(441,691)	(5,600,653)
صافي الموجودات غير المتداولة	25,484,322	21,827,619
صافي الموجودات الخاصة بمساهمي الشركة الأم	21,061,979	22,951,010
حصة الملكية التي تحتفظ بها الحصص غير المسيطرة (%)	%7.53	%7.53
القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة لشركة الرتاج القابضة – ش.م.ك. (قابضة)	1,585,967	1,728,211
القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة لشركة الرتاج القابضة – ش.م.ك. (قابضة)	2,525,014	2,824,683
مجموع الحصص غير المسيطرة	4,110,981	4,552,894

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع:

	2024	2023
صافي الربح	1,247,347	455,100
الخسارة الشاملة الأخرى	(4,065,647)	(5,445,105)
مجموع الخسارة الشاملة	(2,818,300)	(4,990,005)
الخسارة الشاملة الخاصة بالحصص غير المسيطرة	(212,218)	(375,747)

(ج) شركة مجد للأغذية - ش.م.ك. (مقفلة)

ملخص بيان المركز المالي المجمع:

	2024	2023
الموجودات المتداولة	2,946,243	2,924,061
المطلوبات المتداولة	(1,412,402)	(1,592,824)
صافي الموجودات المتداولة	1,533,841	1,331,237
الموجودات غير المتداولة	2,790,138	2,508,752
المطلوبات غير المتداولة	(315,043)	(312,021)
صافي الموجودات غير المتداولة	2,475,095	2,196,731
صافي الموجودات	4,008,936	3,527,968
حصة الملكية التي تحتفظ بها الحصص غير المسيطرة (%)	%39	%39
القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة	1,563,485	1,375,908

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع:

	2024	2023
صافي الربح	580,968	213,612
مجموع الدخل الشامل	580,968	213,612
الدخل الشامل الخاص بالحصص غير المسيطرة	226,578	83,309

23. صافي أرباح الاستثمارات

	2024	2023
خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(1,702,945)	(1,420,400)
أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	264,571	4,015
إيرادات توزيعات أرباح نقدية	1,766,717	2,551,127
	328,343	1,134,742

24. خسائر الإنخفاض في القيمة وصافي مخصصات أخرى

	2024	2023
صافي مخصص خسائر إئتمانية متوقعة محمل (إيضاح 6 - أ)	1,144,111	1,107,362
مخصص مخزون بطيء الحركة محمل	126,906	-
خسائر الإنخفاض في قيمة مرابحات ووكالات استثمارية (إيضاح 8)	2,517,759	404,281
خسائر الإنخفاض في قيمة الإستثمار في شركات زميلة (إيضاح 10)	84,479	68,157
خسائر الإنخفاض في قيمة الشهرة (إيضاح 13)	165,681	4,194,291
صافي مخصص دعاوي قضائية محمل	429,683	203,803
مخصصات أخرى	-	25,604
	4,468,619	6,003,498

25. مصاريف عمومية وإدارية

	2024	2023
رواتب وحوافز ومكافآت وتكاليف موظفين أخرى	9,257,389	12,235,076
مصاريف عمومية وإدارية أخرى	7,140,136	4,330,809
	16,397,525	16,565,885

إن المصاريف البيعية والتسويقية تتضمن تكاليف موظفين بمبلغ 1,386,408 دينار كويتي (2023: 1,858,180 دينار كويتي).

26. خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها. يتم احتساب خسارة السهم الأساسية والمخففة بقسمة خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة:

	2024	2023
خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**(4,262,387)**	(9,835,739)
عدد الأسهم القائمة:		
عدد الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل في بداية السنة	**1,133,617,350**	1,133,617,350
ناقصاً: المتوسط المرجح لأسهم الخزانة	**(108,459,122)**	(108,459,122)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في نهاية السنة	**1,025,158,228**	1,025,158,228
	فلس	فلس
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**(4.16)**	(9.59)

نظراً لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم متطابقة.

27. حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد إستبعاد حصة الشركة الأم من أرباح الشركات المساهمة الكويتية التابعة والزميلة والمحول إلى حساب الإحتياطي الإجباري. لم يتم إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 لعدم وجود ربح يخضع لإحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي على أساسه. كما في 31 ديسمبر 2024، لدى الشركة الأم مبالغ غير مدفوعة مستحقة لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي بمبلغ 161,533 دينار كويتي (2023: 161,533 دينار كويتي) (إيضاح 15).

28. الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

قامت المجموعة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة كالشركات الزميلة، أفراد الإدارة العليا، المدراء التنفيذيين للمجموعة والأطراف ذات الصلة الأخرى. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات تم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

	الشركات الزميلة	أطراف ذات صلة أخرى	2024	2023
(i) الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجمع:				
مدينون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 6)	621,867	150	**622,017**	621,597
ناقصاً: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة	(115,092)	-	**(115,092)**	(115,092)
صافي مدينون وأرصدة مدينة أخرى	506,775	150	**506,925**	506,505
دائنون وأرصدة دائنة أخرى (إيضاح 15)	459,888	470,629	**930,517**	927,643
(ii) المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:				
إيرادات إيجارات	314,246	-	**314,246**	332,945
إيرادات إدارة	-	1,297	**1,297**	1,662
إيرادات استشارات	33,000	-	**33,000**	33,000
مصاريف عمومية وإدارية	111,546	-	**111,546**	133,706
مصاريف بيعية وتسويقية	137	-	**137**	1,086
تكاليف مبيعات	5,371	-	**5,371**	5,120
(iii) مزايا أفراد الإدارة العليا للشركة الأم:				
رواتب وحوافز ومكافآت			**453,462**	854,276
مكافأة نهاية الخدمة			**38,168**	107,484
مزايا ما بعد التوظيف			**46,890**	61,846

تخضع المعاملات مع أطراف ذات صلة لموافقة الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم.

29. موجودات الأمانة

بلغ إجمالي الموجودات المحتفظ بها من قبل المجموعة بصفة الأمانة أو الوكالة (بنود خارج بيان المركز المالي المجمع) كما في 31 ديسمبر 2024 مبلغ 4,313,773 دينار كويتي (2023: 6,621,880 دينار كويتي).

30. إجتماع مجلس الإدارة والجمعية العامة

إقترح مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 19 فبراير 2025 عدم توزيع أرباح نقدية وعدم صرف مكافأة لإعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024. كما إقترح مجلس الإدارة إطفاء الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2024 والبالغة 4,184,981 دينار كويتي من حساب الإحتياطي الاختياري. إن تلك الإقتراحات خاضعة لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

وافقت الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 6 مارس 2024 على التالي:

أ) البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

ب) توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية وعدم صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

ج) توصية مجلس الإدارة بإطفاء الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2023 والبالغة 2,255,632 دينار كويتي من حساب الإحتياطي الاختياري.

وافقت الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 21 مارس 2023 على البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، كما وافقت على عدم توزيع أرباح وعدم صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

31. الإرتباطات الرأسمالية، الإلتزامات المحتملة والمطالبات القضائية

أ) الإرتباطات الرأسمالية:

	2024	2023
إرتباطات رأسمالية خاصة بالشركات التابعة	**538,795**	568,624

ب) الإلتزامات المحتملة:

	2024	2023
خطابات ضمان	**2,798,103**	3,103,816

قامت الشركة الأم بالدخول ككفيل وضامن بمبلغ 10,000,000 دينار كويتي ضمن اتفاقية تسهيلات بنكية ممنوحة لشركة ذات صلة (شركة الدار للهندسة والإنشاءات - ش.م.ك. (مقفلة) (شركة تابعة لشركة زميلة للمجموعة).

ج) المطالبات القضائية:

I. الدعاوى المرفوعة من إحدى الشركات الخليجية (الشركة المدعية، مستأنفة ومستأنف ضدها ومطعون ضدها) ضد الشركة الأم (المدعى عليها، مستأنف ومستأنف ضدها ومطعون ضدها)

مضمون الدعاوى والأحكام الصادرة:

أ) أقامت " الشركة المدعية " دعوى بتاريخ 8 أغسطس 2019 بطلب ندب خبير لحساب مستحقاتها بحسب عقود الوساطة المبرمة بين الشركة المدعية والشركة الأم. بتاريخ 31 أكتوبر 2021 أصدرت "محكمة أول درجة" حكمها بإلزام الشركة الأم بسداد مبلغ 26,948,997 دينار كويتي. بتاريخ 20 أبريل 2022 أصدرت "محكمة الاستئناف" حكمها بإلغاء حكم أول درجة والقضاء باستبعاد الدعوى من رول القضايا. بتاريخ 6 مارس 2024، أصدرت " محكمة التمييز" في القضية رقم 2869 لسنة 2022 حكمها لصالح الشركة المدعية وذلك بالقضاء بالفوائد القانونية على المبلغ المقضي به من تاريخ صدور هذا الحكم بواقع 7% سنوياً وحتى تمام السداد. بتاريخ 6 يونيو 2024، قامت الشركة الأم برفع دعوى التماس إعادة النظر في الحكم المذكور آنفاً، وحدد لنظره جلسة بتاريخ 6 أبريل 2025.

ب) بتاريخ 3 أبريل 2022، قامت الشركة المدعية برفع قضية أخرى للمطالبة بمبلغ 113,194,334 دينار كويتي مع التعويض والمتعلقة بشكل رئيسي بأعمال سعي خاصة بأرض الجولف بمشروع لوسيل (دولة قطر) بحسب إدعاء الشركة المدعية. بتاريخ 16 مايو 2022 صدر حكم من المحكمة الكلية بعدم اختصاصها ولائيا بنظر الدعوى. بتاريخ 23 يناير 2024، قررت محكمة الاستئناف إلغاء الحكم المستأنف فيما قضى به وإعادة الدعوتين الاصلية والفرعية إلى "محكمة أول درجة" لنظر القضية. بتاريخ 22 ديسمبر 2024، قررت المحكمة وقف الدعوى تعليقاً لحين الفصل في الشكوى رقم 90/ 2018 حصر أموال عامة الواردة في البند (ج).

ج) قامت الشركة الأم بالتقدم بشكوى للنيابة العامة عن شبهات جرائم غسيل أموال والنصب الواقعة على أموالها بمبالغ تتعدى 113 مليون دينار كويتي والمتعلقة بأموال العقد وملحقاته المبرم بين الشركة الأم والمدعية وآخرين وهو ذات العقد محل موضوع الدعاوى رقم (أ) و (ب) أعلاه. بتاريخ 16 أبريل 2024، تلقت الشركة الأم شهادة من النيابة العامة حول الشكوى رقم (90/ 2018 حصر أموال عامة) أفادت النيابة العامة بأنها تلقت تقريرين من وحدة التحريات المالية في شأن الاشتباه بعمليات غسيل أموال عابرة للحدود الوطنية لدى أكثر من دولة. لاحقاً أحالت النيابة الشكوى المذكورة أعلاه إلى المحكمة الكلية للبدء بإجراءات محاكمة المتهمين تحت القضية رقم (2024/170 نيابة الأموال) وتم تحديد جلسة لنظرها بتاريخ 15 ابريل 2025.

تم تحديد جلسة بتاريخ 14 يوليو 2024 لبيع بعض موجودات الشركة الأم بالمزاد (الموجودات المحتجز عليها كما هو مبين في الجدول أدناه) من خلال بورصة الكويت وذلك تنفيذا لحكم محكمة التمييز الصادر بتاريخ 6 مارس 2024. لاحقاً لذلك التاريخ، تم تأجيل جلسة البيع من قبل بورصة الكويت إلى إشعار آخر. بتاريخ 14 يوليو 2024 أصدر المستشار رئيس الإدارة العامة للتنفيذ قرارا بوقف بيع الأوراق المالية وذلك لحين الفصل في الطعن بالتمييز على حكم الاستئناف 3916 / 2022 والقائم حاليا لدى محكمة التمييز تحت رقم 4932/ 2023 المذيل بالصيغة التنفيذية مع بقاء الحجز على تلك الأصول والأوراق المالية. ومحدد لنظر الطعن بالتمييز جلسة بتاريخ 8 أبريل 2025. أيضا تم تحويل مبلغ وقدره 2,164,260 دينار كويتي من الحساب البنكي لإحدى الشركات التابعة للمجموعة وتوريده لإدارة التنفيذ بوزارة العدل علما بأن المبلغ المورد لإدارة التنفيذ يودع في ملف التنفيذ الذي هو محجوز عليه من النيابة العامة بموجب قرار النائب العام رقم 27 لسنة 2024 بتجميد أموال الدائن (شركة أعيان الخليجية) وآخرين. أيضاً، قامت الشركة التابعة للمجموعة برفع دعوى قضائية تحت رقم 2425/ 2024 لطلب عدم الاعتداد بمحضر حجز تنفيذي، وهي منظورة أمام محكمة أول درجة بعد الإعادة من الاستئناف وتم تحديد جلسة بتاريخ 5 مارس 2025 للنطق بالحكم.

إن بيان الموجودات والأوراق المالية التي يوجد بشأنها حجز كما يلي:

	دينار كويتي
نقد وودائع قصيرة الأجل (إيضاح 3)	2,164,260
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 5)	2,563,199
عقارات استثمارية (إيضاح 11)	21,151,650
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 9)	32,050
استثمار في شركات زميلة (إيضاح 10)	22,792,177
ممتلكات وعقارات ومعدات (إيضاح 12)	3,414,068
	سهم
استثمار في شركات تابعة:	
شركة الرتاج القابضة – ش.م.ك. (قابضة)	181,454,147
شركة ديمة كابيتال للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)	250,883,193
شركة مجد للأغذية – ش.م.ك. (مقفلة)	10,357,891
شركة كومبلاي بورت الكويت للاستشارات – ش.م.ك. (مقفلة)	4,940,000
شركة الامتياز الدولية العقارية – ش.م.ك. (مقفلة)	9,799,000
شركة الريادة الصناعية – ش.م.ك. (مقفلة)	99,820,000
شركة دار الفؤاد اتش بي ار الطبية – ش.م.ك. (مقفلة) – تحت التصفية	21,975,000
شركة الامتياز الأولى التعليمية – ش.م.ك. (مقفلة)	391,000
أسهم خزانة:	
أسهم شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية – ش.م.ك. (عامة) "الشركة الأم" (إيضاح 18)	72,754,478

في رأي إدارة الشركة الأم وإستنادا إلى رأي المستشار القانوني للمجموعة، أنه غير مطلوب من الشركة الأم تكوين مخصص مقابل الحكم الصادر في الدعاوى رقم (أ) و (ب) أعلاه والمبالغ المودعة بإدارة التنفيذ وكذلك عدم تصنيف الموجودات المحجوز عليها أعلاه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 " الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" في تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وذلك للإعتبارات التالية:

1. بتاريخ 5 مايو 2024، أصدر النائب العام قراره رقم 2024/27 بالتحفظ على وتجميد كافة الأموال السائلة وغير السائلة، المنقولة والعقارية، الحصص والموجودات العائدة إلى الشركة المدعية وذلك على ضوء التحقيق في الشكوى المقدمة من الشركة الأم برقم (90/ 2018 حصر أموال عامة) حول الاستيلاء وغسل أموال بمبالغ تصل قيمتها إلى أكثر من 113 مليون دينار كويتي، فهذا الحجز يؤكد على عدم جواز الشركة المدعية الحصول على أي مبلغ من إدارة التنفيذ وسيتم الحجز لصالح الشركة الأم. وتم اخطار هيئة أسواق المال وجهات حكومية أخرى للعمل بمقتضى هذا القرار.

2. القرار الصادر من المحكمة في الدعوى رقم 5185 لسنة 2019، المرفوعة من قبل الشركة المدعية والتي تخص عقود الوساطة، وذلك بالحكم برفضها وبراءة ذمة الشركة الأم بموجب العقد المؤرخ في 20 ديسمبر 2010 الأمر الذى ترى معه المحكمة والحال كذلك أن ذمة الشركة الأم قد برأت من المديونية محل الدعوى المقامة من المدعيين. قامت المدعية بالطعن على هذا الحكم لدى محكمة الاستئناف من خلال القضية رقم 3916 لسنة 2022 والذي أصدرت المحكمة حكمها لصالح الشركة الأم، والذي تم تذييله بالصيغة التنفيذية - وذلك برفض الطعن بالتزوير وبصحة العقد المؤرخ في 20 ديسمبر 2010 مما يعد تحصيناً لهذا العقد وكذلك قضت برفض استئناف الشركة المدعية، الأمر الذي يجعل من الحكم السابق الإشارة له حجة في مواجهة الشركة طالبة التنفيذ وهذا الحكم محل نظر أمام إدارة التنفيذ ووجوده يعد إبراء لذمة الشركة الأم. قامت المدعية بالطعن بالتمييز رقم 4932/ 2023، ولاتزال القضية قائمة امام محكمة التمييز وحدد لنظر الطعن بالتمييز جلسة بتاريخ 8 أبريل 2025.

3. تأشيرة المستشار رئيس الإدارة العامة للتنفيذ الصادر بتاريخ 14 يوليو 2024 بإرجاء بيع الأوراق المالية المدرجة وغير المدرجة وذلك لحين الفصل في القضية القائمة حالياً أمام محكمة التمييز رقم 4932/ 2023 مع إستمرار باقي إجراءات التنفيذ عدا ذلك مع بقاء الحجز عليها قائماً وذلك بملف التنفيذ في القضية رقم 2869 لسنة 2022 تمييز.

4. قد صدر قرار النيابة العامة بإحالة الشكوى رقم 170 / 2024 غسل اموال إلى المحكمة المختصة وذلك لمحاكمة المتهمين بالشكوى مما يؤكد على استمرارية الحجز لدى إدارة التنفيذ دون جواز صرف اي من المبالغ لدى ادارة التنفيذ لأي طرف.

5. حكم دائرة استئناف مستعجل العاصمة وأسواق مال/3 بالمحكمة الكلية الصادر بتاريخ 4 ديسمبر 2024 لصالح الشركة الأم في الدعوى المرفوعة من قبل المدعي بطلب إلزام الشركة الأم بتسجيل أثر الحكم الصادر من محكمة التمييز في البيانات المالية المجمعة للشركة، حيث قضت المحكمة بعدم قبول الدعوى لعدم ثبوت وجود صفة الاستعجال في تسجيل اي أثر في البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وأن الأمر يحتاج مزيد من البحث والدراسة مما يؤكد على عدم ثبوت صحة الدين محل الحكم ومحل التنفيذ.

II. إضافة إلى ما سبق أيضاً، توجد دعاوي أخرى مرفوعة من قبل الشركة الأم ومن الغير. في رأي المستشار القانوني للشركة الأم أنه طبقاً للمعلومات المتوفرة حالياً فإنه ليس بالإمكان تقدير القيمة التي سوف تترتب على هذه القضايا إلى أن يتم البت فيهم من قبل القضاء. وعليه، لم يتم تكوين أي مخصصات إضافية عن تلك القضايا في هذه البيانات المالية المجمعة.

32. معلومات القطاعات

يتم تحديد القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية حول بنود المجموعة والتي يتم مراجعتها بشكل منتظم من قبل المسؤول الأول عن اتخاذ القرارات التشغيلية من أجل تقييم أدائها. قامت الإدارة بتصنيف منتجات وخدمات المجموعة في القطاعات التشغيلية التالية "القطاعات التشغيلية":

- خدمات مالية (عقاري)
- أدوية
- تعليم
- أغذية ومشروبات
- حلول تكنولوجيا المعلومات
- نفط ومقاولات

فيما يلي عرض المعلومات المتعلقة بتقارير قطاعات المجموعة.

	2024							
	خدمات مالية (عقاري)	أدوية	تعليم	أغذية ومشروبات	حلول تكنولوجيا المعلومات	نفط ومقاولات	استثمارات	المجموع
إيرادات عمليات تشغيلية	1,660,150	20,057,546	7,329,754	6,309,938	36,687,494	-	-	72,044,882
تكاليف عمليات تشغيلية	-	(10,159,895)	(2,100,673)	(3,423,869)	(32,567,208)	-	-	(48,251,645)
مجمل الربح من شركات تابعة	1,660,150	9,897,651	5,229,081	2,886,069	4,120,286	-	-	23,793,237
(الخسارة) الربح من العمليات التشغيلية	1,238,768	9,078,068	5,220,517	2,886,069	4,022,781	(1,051,537)	(1,242,884)	20,151,782
مصاريف عمومية وإدارية	(2,965,404)	(2,447,914)	(4,182,109)	(728,408)	(4,545,696)	-	(1,527,994)	(16,397,525)
مصاريف بيعية وتسويقية	-	(2,787,884)	-	(1,497,571)	(33,098)	-	-	(4,318,553)
تكاليف إدارة واستشارات	(1,032)	(95,917)	(36,149)	-	-	-	(426,105)	(559,203)
(خسائر) أرباح فروقات عملات أجنبية	-	(144,213)	-	(17,154)	-	-	14,595	(146,772)
صافي (الخسارة) الربح من العمليات التشغيلية	(1,727,668)	3,602,140	1,002,259	642,936	(556,013)	(1,051,537)	(3,182,388)	(1,270,271)
مصاريف تمويلية	(285,082)	(1,585,633)	-	(32,282)	(167,129)	-	(820,478)	(2,890,604)
إستهلاك وإطفاء	(373,100)	(67,868)	(322,200)	(170,245)	(551,557)	-	(13,551)	(1,498,521)
إيرادات (مصاريف) أخرى	378,361	225,850	658,025	102,518	268,829	-	(10,991)	1,622,592
خسارة السنة								(4,036,804)
الخاصة بـ :								
مساهمي الشركة الأم								(4,262,387)
الحصص غير المسيطرة								225,583
								(4,036,804)
موجودات القطاع	61,365,362	40,263,623	15,108,646	9,792,902	40,896,249	12,575,855	39,926,759	219,929,396
مطلوبات القطاع	6,628,929	14,378,600	3,771,780	1,209,904	12,792,074	-	18,249,468	57,030,755

2023

	خدمات مالية (عقاري)	أدوية	تعليم	أغذية ومشروبات	حلول تكنولوجيا المعلومات	نفط ومقاولات	استثمارات	المجموع
إيرادات عمليات تشغيلية	1,628,964	19,082,346	5,871,954	5,494,256	30,327,213	-	-	62,404,733
تكاليف عمليات تشغيلية	-	(10,314,341)	(1,626,564)	(3,227,609)	(27,538,416)	-	-	(42,706,930)
مجمل الربح من شركات تابعة	1,628,964	8,768,005	4,245,390	2,266,647	2,788,797	-	-	19,697,803
الربح (الخسارة) من العمليات التشغيلية	2,549,798	7,120,071	4,088,001	2,266,648	(974,721)	(507,035)	(657,132)	13,885,630
مصاريف عمومية وإدارية	(3,321,367)	(2,431,055)	(3,507,289)	(392,117)	(4,513,415)	-	(2,400,642)	(16,565,885)
مصاريف بيعية وتسويقية	-	(2,814,929)	-	(1,458,139)	(26,711)	-	-	(4,299,779)
تكاليف إدارة واستشارات	13,288	-	(39,579)	-	-	-	(288,520)	(314,811)
أرباح (خسائر) فروقات عملات أجنبية	-	329,299	-	(29,853)	-	-	1,764	301,210
صافي (الخسارة) الربح من العمليات التشغيلية	(758,281)	2,203,386	541,133	386,539	(5,514,847)	(507,035)	(3,344,530)	(6,993,635)
مصاريف تمويلية	(314,681)	(1,268,691)	-	(32,269)	(182,431)	-	(890,394)	(2,688,466)
إستهلاك وإطفاء	(327,351)	(41,291)	(344,413)	(210,313)	(707,415)	-	(21,088)	(1,651,871)
إيرادات أخرى	680,239	300,905	452,625	99,992	116,658	-	15,418	1,665,837
خسارة السنة								(9,668,135)
الخاصة بـ:								
مساهمي الشركة الأم								(9,835,739)
الحصص غير المسيطرة								167,604
								(9,668,135)
موجودات القطاع	64,708,325	43,415,455	13,419,381	9,425,011	43,922,218	13,688,464	46,207,817	234,786,671
مطلوبات القطاع	6,784,419	15,645,381	2,847,132	1,785,137	15,979,666	-	20,696,124	63,737,859

33. إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الإعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل النقد والودائع قصيرة الأجل، الودائع لأجل، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، المدينون والأرصدة المدينة الأخرى، المرابحات والوكالات الاستثمارية، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، التسهيلات البنكية، الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى، إلتزامات عقود الإيجار والمرابحات والوكالات الدائنة، ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشـار إليهـا أدناه. لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها.

أ) مخاطر الائتمان

إن خطر الإئتمان هو خطر إحتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بإلتزاماته مسببا خسائر مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية والتي قد تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في النقد لدى البنوك، الودائع البنكية قصيرة الأجل، الودائع لأجل، المرابحات والوكالات الاستثمارية والمدينون. كما يتم إثبات رصيد المدينون بالصافي بعد خصم مخصص الإنخفاض في القيمة. إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينون محدود نتيجة للعدد الكبير للعملاء وتوزعهم على صناعات مختلفة.

النقد لدى البنوك، الودائع البنكية قصيرة الأجل، الودائع لأجل والمرابحات والوكالات الاستثمارية

إن النقد لدى البنوك، الودائع البنكية قصيرة الأجل، الودائع لأجل والمرابحات والوكالات الاستثمارية الخاصة بالمجموعة والتي تقاس بالتكلفة المطفأة تعتبر منخفضة المخاطر، ويحتسب مخصص الخسائر على أساس الخسائر المتوقعة لفترة 12 شهراً. إن النقد لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل، الودائع لأجل والمرابحات والوكالات الاستثمارية للمجموعة مودعين لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة دون تاريخ سابق للتعسر. واستناداً إلى تقييم الإدارة، فإن أثر خسائر الائتمان المتوقعة نتيجة تلك الموجودات المالية غير جوهري للمجموعة حيث أن مخاطر التعسر لم تزداد بشكل كبير منذ التحقق أو الإعتراف المبدئي.

مدينون تجاريون وموجودات العقود

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان يتأثر بشكل رئيسي بالخصائص الفردية لكل عميل. إن الطبيعة التركيبية لقاعدة عملاء المجموعة، بما في ذلك مخاطر التخلف عن السداد المتعلقة بالصناعة والدولة، والتي يعمل فيها العملاء، لها تأثير أقل على مخاطر الائتمان.

تتم إدارة مخاطر الائتمان للعملاء من قبل كل وحدة عمل تخضع لسياسة المجموعة وإجراءاتها وضوابطها المتعلقة بإدارة مخاطر الائتمان للعملاء. تتم مراقبة الذمم المدينة للعملاء بشكل منتظم ويتم تغطية أي شحنات إلى العملاء الرئيسيين بشكل عام بواسطة الاعتمادات المستندية المصدرة أو غيرها من أشكال التأمين الائتماني والتي يتم الحصول عليها من قبل البنوك ذات السمعة الائتمانية الجيدة والمؤسسات المالية الأخرى.

إن الحد الأعلى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة النقد لدى البنوك، الودائع البنكية قصيرة الأجل، الودائع لأجل، والمرابحات والوكالات الاستثمارية والمدينون.

تقوم المجموعة بإدارة تسهيلاتها الإئتمانية بهدف تحقيق التنويع ومستوى عائد أرباح مناسب للمخاطر المتوقعة، حيث تقوم المجموعة أثناء ممارسة نشاطها الاعتيادي بتنويع التمويل في التسهيلات الإئتمانية المختلفة إذ أن الهدف الأساسي هو تحقيق أرباح للمساهمين ولكن في نفس الوقت تقوم المجموعة بالتأكد من جودة التسهيلات الإئتمانية. تعمل المجموعة بالإستمرار على تحقيق الموازنة بين العائد وجودة إئتمان المحفظة.

إن أعلى تعرض لمخاطر الإئتمان قبل الضمانات المحتفظ بها أو التعزيزات الائتمانية هو كالآتي:

بيان المركز المالي المجمع	2024	2023
نقد وودائع قصيرة الأجل	**10,710,659**	11,430,221
ودائع لأجل	**125,000**	275,000
مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء دفعات مقدمة للموردين خاصة بالشركات التابعة)	**31,318,543**	33,061,272
مرابحات ووكالات استثمارية	**4,289,417**	5,716,399
	46,443,619	50,482,892

التركز الجغرافي لأقصى تعرض للمخاطر الائتمانية

إن أقصى تعرض للمخاطر الإئتمانية للموجودات المالية بتاريخ البيانات المالية المجمعة وفقاً للإقليم الجغرافي هو كما يلي:

2024	دول مجلس التعاون الخليجي	باقي دول الشرق الأوسط وأفريقيا وأوروبا	المجموع
الموجودات المالية			
نقد وودائع قصيرة الأجل	10,153,139	557,520	10,710,659
ودائع لأجل	125,000	-	125,000
مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء دفعات مقدمة للموردين خاصة بالشركات التابعة)	28,162,807	3,155,736	31,318,543
مرابحات ووكالات استثمارية	-	4,289,417	4,289,417
	38,440,946	8,002,673	46,443,619

2023	دول مجلس التعاون الخليجي	باقي دول الشرق الأوسط وأفريقيا وأوروبا	المجموع
الموجودات المالية			
نقد وودائع قصيرة الأجل	11,096,676	333,545	11,430,221
ودائع لأجل	275,000	-	275,000
مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء دفعات مقدمة للموردين خاصة بالشركات التابعة)	30,764,438	2,296,834	33,061,272
مرابحات ووكالات استثمارية	70,750	5,645,649	5,716,399
	42,206,864	8,276,028	50,482,892

ب) مخاطر السيولة

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

عملية إدارة مخاطر السيولة

إن عملية إدارة مخاطر السيولة لدى المجموعة، كما هي مطبقة في المجموعة تشتمل على:

- التمويل اليومي، عن طريق مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية للتأكد من مواجهة المتطلبات.
- الاحتفاظ بالمحافظ ذات الموجودات عالية الرواج القابلة للتسييل السريع كضمان يغطي أي انقطاع غير متوقع في التدفقات النقدية.
- مراقبة نسب السيولة في بيان المركز المالي المجمع مقابل متطلبات الداخلية والتنظيمية.
- إدارة التركز وخصائص إستحقاق الديون.

إن الجدول التالي يبين تحليل الإستحقاقات للموجودات والمطلوبات للمجموعة:

2024	حتى شهر	من شهر إلى 3 أشهر	3 إلى 12 شهر	من 1 إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	المجموع
الموجـــودات						
نقد وودائع قصيرة الاجل	8,657,539	2,053,120	-	-	-	10,710,659
ودائع لأجل	-	-	-	125,000	-	125,000
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	24,924,053	-	-	24,924,053
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	162,004	3,391,605	28,326,952	-	-	31,880,561
موجودات أخرى	-	3,049,571	2,701,788	330,008	-	6,081,367
مرابحات ووكالات استثمارية	-	-	2,736,497	1,552,920	-	4,289,417
عقارات قيد التطوير	-	-	-	781,769	-	781,769
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	-	-	-	17,517,681	-	17,517,681
استثمار في شركات زميلة	-	-	-	-	26,233,456	26,233,456
عقارات استثمارية	-	-	-	-	26,159,295	26,159,295
ممتلكات وعقارات ومعدات	-	-	-	-	20,051,682	20,051,682
موجودات غير ملموسة	-	-	-	-	21,833,393	21,833,393
شهرة	-	-	-	-	29,341,063	29,341,063
مجموع الموجودات	8,819,543	8,494,296	58,689,290	20,307,378	123,618,889	219,929,396
المطلوبات						
تسهيلات بنكية	-	-	6,948,151	217,359	-	7,165,510
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	4,041,050	5,195,188	12,603,110	3,593,207	-	25,432,555
إلتزامات عقود الإيجار	-	-	315,692	62,896	-	378,588
مرابحات ووكالات دائنة	3,514,875	761,391	7,797,206	8,226,360	-	20,299,832
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	-	-	-	-	3,754,270	3,754,270
مجموع المطلوبات	7,555,925	5,956,579	27,664,159	12,099,822	3,754,270	57,030,755

2023	حتى شهر	من شهر إلى 3 أشهر	3 إلى 12 شهر	من 1 إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	المجموع
الموجـــودات						
نقد وودائع قصيرة الاجل	9,377,101	2,053,120	-	-	-	11,430,221
ودائع لأجل	-	-	-	275,000	-	275,000
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	28,055,190	-	-	28,055,190
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	20,981	3,670,041	29,873,157	-	-	33,564,179
موجودات أخرى	-	3,049,571	4,120,444	360,106	-	7,530,121
مرابحات ووكالات استثمارية	-	-	2,736,497	2,979,902	-	5,716,399
عقارات قيد التطوير	-	-	-	781,769	-	781,769
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	16,411,286	-	16,411,286
استثمار في شركات زميلة	-	-	-	-	29,156,443	29,156,443
عقارات استثمارية	-	-	-	-	30,269,254	30,269,254
ممتلكات وعقارات ومعدات	-	-	-	-	20,397,178	20,397,178
موجودات غير ملموسة	-	-	-	-	21,692,887	21,692,887
شهرة	-	-	-	-	29,506,744	29,506,744
مجموع الموجودات	9,398,082	8,772,732	64,785,288	20,808,063	131,022,506	234,786,671
المطلوبات						
تسهيلات بنكية	-	-	7,815,257	418,657	-	8,233,914
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	5,708,371	6,408,524	12,134,213	4,292,812	-	28,543,920
إلتزامات عقود الإيجار	-	-	171,084	245,609	-	416,693
مرابحات ووكالات دائنة	3,700,000	575,000	2,302,204	16,261,900	-	22,839,104
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	-	-	-	-	3,704,228	3,704,228
مجموع المطلوبات	9,408,371	6,983,524	22,422,758	21,218,978	3,704,228	63,737,859

ج) مخاطر معدل العائد

تتعرض الأدوات المالية لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات معدل العائد لموجوداتها ومطلوباتها المالية ذات العائد المتغير. إن أسعار العائد والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير أو استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية قد تم الإشارة إليها في الإيضاحات المتعلقة بها.

إن الودائع البنكية قصيرة الأجل، الودائع لأجل والمرابحات والوكالات الاستثمارية الخاصة بالمجموعة تحمل معدل عائد سنوي ثابت، بناءً عليه لا تتعرض لمخاطر معدل العائد.

يبين الجدول التالي أثرحساسية التغير المعقول المحتمل في معدل العائد، مع ثبات المتغيرات الأخرى على خسارة المجموعة من خلال أثر تغيير معدل العائد:

	الزيادة (النقص) في معدل العائد	الرصيد كما في 31 ديسمبر (دينار الكويتي)	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع (دينار كويتي)
2024			
تسهيلات بنكية	**±0.5%**	**7,165,510**	**± 35,828**
مرابحات ووكالات دائنة	**±0.5%**	**20,299,832**	**± 101,499**
2023			
تسهيلات بنكية	±0.5%	8,233,914	± 41,170
مرابحات ووكالات دائنة	±0.5%	22,839,104	± 114,196

د) مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناتجة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي . ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشتقات الأدوات المالية . وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

يظهر البيان التالي حساسية التغيرات المحتملة والمعقولة في أسعار صرف العملات الأجنبية المستخدمة من قبل المجموعة مقابل الدينار الكويتي.

	الزيادة (النقص) مقابل الدينار الكويتي	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع (دينار كويتي)	الأثر على الدخل الشامل الآخر المجمع (دينار كويتي)
2024			
دولار أمريكي	**±5%**	**± 394,233**	**± 245,867**
ريال قطري	**±5%**	**± 75,245**	**-**
ريال عماني	**±5%**	**± 25,484**	**± 50,901**
دينار بحريني	**±5%**	**± 311,295**	**± 169,413**
درهم إماراتي	**±5%**	**± 238,962**	**± 1,160,211**
أخرى	**±5%**	**± 675,710**	**± 1,146,920**
2023			
دولار أمريكي	±5%	± 198,468	± 230,253
ريال قطري	±5%	± 75,233	-
ريال عماني	±5%	± 25,609	± 48,970
دينار بحريني	±5%	± 530,033	± 125,998
درهم إماراتي	±5%	± 227,262	± 1,169,866
أخرى	±5%	± 664,133	± 1,137,553

هـ) مخاطر أسعار أدوات الملكية

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة لأدوات الملكية كنتيجة لتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد، سواء كانت هذه التغييرات بسبب عوامل خاصة بالأداة المنفردة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها من حيث التوزيع الجغرافي وتركيز القطاع التشغيلي.

يوضح البيان التالي حساسية التغير المعقول في مؤشرات الملكية كنتيجة لتغييرات في القيمة العادلة لأدوات الملكية التي يوجد لدى المجموعة تعرض مؤثر لها كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

مؤشر السوق	التغير في سعر أداة الملكية %	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع (دينار كويتي)	الأثر على الدخل الشامل الآخر المجمع (دينار كويتي)
2024			
بورصة الكويت	**±5 %**	**± 536,116**	**-**
البورصة السويسرية	**±5 %**	**± 70,897**	**-**
نازداك	**±5 %**	**± 10,620**	**-**
أخرى	**±5 %**	**± 36,336**	**± 104**
2023			
بورصة الكويت	±5 %	± 680,879	-
البورصة السويسرية	±5 %	± 75,840	-
بورصة ألمانيا ETR	±5 %	± 48,484	-
نازداك	±5 %	± 7,390	-
أخرى	±5 %	± 19,409	± 72,169

34. قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية كالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والموجودات غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية السنة المالية.

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

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

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

- المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المماثلة.
- المستوى الثاني: ويشمل أسس التقييم والتي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحا إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: ويشمل أسس التقييم والتي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.

يبين الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة طبقا لمستوى القياس المتسلسل للقيمة العادلة:

2024	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:				
أوراق مالية مدرجة	13,761,570	-	-	13,761,570
أوراق مالية غير مدرجة	-	-	11,162,483	11,162,483
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:				
أوراق مالية مدرجة	17,344	-	-	17,344
أوراق مالية غير مدرجة	-	-	17,495,757	17,495,757
صناديق ومحافظ	-	4,580	-	4,580
العقارات الاستثمارية:				
أراضي	-	3,211,774	-	3,211,774
مباني تجارية	-	21,597,521	1,350,000	22,947,521

2023	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:				
أوراق مالية مدرجة	16,640,033	-	-	16,640,033
أوراق مالية غير مدرجة	-	-	11,415,157	11,415,157
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:				
أوراق مالية مدرجة	1,458,633	-	-	1,458,633
أوراق مالية غير مدرجة	-	-	14,948,001	14,948,001
صناديق ومحافظ	-	4,652	-	4,652
العقارات الاستثمارية:				
أراضي	-	2,952,854	-	2,952,854
مباني تجارية	-	25,966,400	1,350,000	27,316,400

لم تتم أي تحويلات ما بين المستويات الأول والثاني والثالث خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 و31 ديسمبر 2023.

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

إن القيم العادلة للنقد والودائع قصيرة الأجل، الودائع لأجل، المدينون والأرصدة المدينة الأخرى، المرابحات والوكالات الاستثمارية، التسهيلات البنكية، الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى، إلتزامات عقود الإيجار والمرابحات والوكالات الدائنة تقارب قيمهم الدفترية بشكل كبير نظراً لقصر فترة إستحقاق هذه الأدوات المالية.

إن أساس تقييم العقارات الاستثمارية هو القيمة العادلة. يتم إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً بناءً على مقيمين معتمدين لديهم خبرة في موقع وفئة العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها. تستند التقييمات إلى الأسعار الحالية في سوق نشط لعقارات مماثلة من نفس الموقع والحالة، والتي تخضع لعقود إيجار مماثلة وتأخذ في الإعتبار معدلات الإشغال وعوائد الاستثمار.

فيما يلي بيان الحركة في الموجودات المقاسة كمستوى ثالث خلال السنة:

	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	عقارات استثمارية	الإجمالي
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023	11,415,157	14,948,001	1,350,000	27,713,158
صافي الإضافات	-	563,196	-	563,196
خسائر التغير في القيمة العادلة المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	(252,674)	-	-	(252,674)
أرباح التغير في القيمة العادلة المعترف بها في بيان الدخل الشامل الآخر المجمع	-	1,984,560	-	1,984,560
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024	**11,162,483**	**17,495,757**	**1,350,000**	**30,008,240**

	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	عقارات استثمارية	الإجمالي
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022	13,235,036	17,697,590	1,200,000	32,132,626
تكلفة الاستبعادات	(422,821)	(4,312,230)	-	(4,735,051)
(خسائر) أرباح التغير في القيمة العادلة المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	(1,397,058)	-	150,000	(1,247,058)
أرباح التغير في القيمة العادلة المعترف بها في بيان الدخل الشامل الآخر المجمع	-	1,562,641	-	1,562,641
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023	11,415,157	14,948,001	1,350,000	27,713,158

إن المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في قياس القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى الثالث من مستويات قياس القيمة العادلة وكذلك تحليل الحساسية الكمية في 31 ديسمبر مبينة على النحو التالي:

	دينار كويتي القيمة العادلة في 31 ديسمبر 2024	2023	معدل (المتوسط المرجح)	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	حساسية المدخلات غير الملحوظة للقيمة العادلة
الموجودات المالية						
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (المستوى الثالث من مستويات قياس القيمة العادلة)	**11,162,483**	11,415,157	%10 - %5	نهج السوق	خصم بسبب قلة القابلية للتسويق	التغير بنسبة 5% سيزيد / ينقص القيمة العادلة بمبلغ 558,124 دينار كويتي (2023: 570,758 دينار كويتي).
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (المستوى الثالث من مستويات قياس القيمة العادلة)	**17,495,757**	14,948,001	%10 - %5	نهج السوق	خصم بسبب قلة القابلية للتسويق	التغير بنسبة 5% سيزيد / ينقص القيمة العادلة بمبلغ 874,788 دينار كويتي (2023: 747,400 دينار كويتي).
الموجودات غير المالية						
عقارات استثمارية	**1,350,000**	1,350,000	%10 - %5	طريقة رسملة الدخل	خصم بسبب قلة القابلية للتسويق	التغير بنسبة 5% سيزيد / ينقص القيمة العادلة بمبلغ 67,500 دينار كويتي (2023: 67,500 دينار كويتي).

35. إدارة مخاطر الموارد المالية

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

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

تقوم المجموعة بمراقبة مواردها المالية بناءً على نسبة الدين إلى الموارد المالية، يتم تحديد هذه النسبة بإحتساب صافي الديون مقسوماً على إجمالي الموارد المالية، يتم إحتساب صافي الدين كإجمالي الإلتزامات التمويلية ناقصاً النقد والودائع قصيرة الأجل، الودائع لأجل والمرابحات والوكالات الاستثمارية. ويتم احتساب إجمالي الموارد المالية كحقوق الملكية والتي تظهر في المركز المالي المجمع مضافاً إليها صافي الديون.

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

	2024	2023
تسهيلات بنكية	**7,165,510**	8,233,914
إلتزامات عقود الإيجار	**378,588**	416,693
مرابحات ووكالات دائنة	**20,299,832**	22,839,104
مجموع الديون	**27,843,930**	31,489,711
يخصم : نقد وودائع قصيرة الأجل *	**(8,546,399)**	(11,430,221)
يخصم : ودائع لأجل	**(125,000)**	(275,000)
يخصم : مرابحات ووكالات استثمارية	**(4,289,417)**	(5,716,399)
صافي الديون	**14,883,114**	14,068,091
مجموع حقوق الملكية	**162,898,641**	171,048,812
إجمالي الموارد المالية	**177,781,755**	185,116,903
نسبة الدين إلى الموارد المالية	**%8.37**	%7.60

* إن نقد وودائع قصيرة الأجل المبينه أعلاه، مخصوم منه رصيد نقد محتجز بمبلغ 2,164,260 دينار كويتي (إيضاح 3 - ب).