

شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

المحتويات	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات المستقل	3-1
بيان المركز المالي المجمع	4
بيان الدخل المجمع	5
بيان الدخل الشامل المجمع	6
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	7
بيان التدفقات النقدية المجمع	8
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	33-9

## تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين

### شركة التمدين الاستثمارية (ش.م.ك.ع)

#### دولة الكويت

### تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

#### الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة التمدين الاستثمارية ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم معاً بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2023 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات المتعلقة بالبيانات المالية المجمعة، والتي تتضمن معلومات السياسة المحاسبية الهامة. برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2023 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي.

#### أساس الرأي

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

#### أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. وتتم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وتكوين رأينا حولها ومن ثم فإننا لا نقدم رأياً منفصلاً بشأن تلك الأمور.

أمر التدقيق الرئيسي	كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمر التدقيق الرئيسي
<b>الانخفاض في قيمة الاستثمارات في شركات زميلة</b> تمتلك المجموعة استثمارات في شركات زميلة بلغت قيمتها 127,896,065 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 والواردة في البيانات المالية المجمعة والتي تمثل نسبة 36% من إجمالي الموجودات. خلال السنة، بلغت حصة المجموعة من صافي دخل الشركات الزميلة 9,859,500 دينار كويتي. يتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية، وتخضع لاختبار الانخفاض في القيمة في حال وجود مؤشر على انخفاض القيمة. كما في تاريخ التقرير، كانت القيمة السوقية لأحدى الشركات الزميلة استناداً على قيمة السهم المدرج أقل من القيمة الدفترية للاستثمارات. يعتبر هذا مؤشراً على انخفاض القيمة بموجب المعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي. وبالتالي، أجرت الإدارة اختبار انخفاض القيمة بتحديد ما إذا كانت القيمة الاستردادية للاستثمارات تتجاوز قيمتها الدفترية. إن القيمة الاستردادية هي الأعلى من قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقص تكلفة البيع. إن دراسة الانخفاض في القيمة للشركات الزميلة من قبل الإدارة هو أمر هام لتدقيقنا حيث إن تقدير القيمة الاستردادية يتطلب ممارسة الإدارة لتقديرات وأحكام هامة وخاصة نتيجة ضغوط التضخم الحالية وبيئة أسعار الفائدة المرتفعة. تقوم الإدارة باستخدام طريقة الاستخدام لغرض تحديد ما إذا كان يوجد انخفاض في القيمة للشركات الزميلة. إن تقدير قيمة الاستخدام يتضمن ممارسة تقديرات وافتراضات هامة بشأن التدفقات النقدية المستقبلية، ومعدلات النمو مع الأخذ في الاعتبار رؤية الإدارة حول التوقعات المستقبلية للأعمال ومعدلات الخصم ذات الصلة وغيرها. وعليه، فقد اعتبرنا هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- لقد قمنا بتقييم إجراءات الرقابة ذات العلاقة المتبعة لتحديد قيمة الشركات الزميلة لتحديد ما إذا كان قد تم تصميمها وتنفيذها بشكل ملائم.</li> <li>- لقد فحصنا معلومات السوق المنشورة فيما يتعلق بأسعار الأسهم، المركز المالي وأداء الشركات الزميلة بغرض تقييم تقديرات الإدارة المتعلقة بالانخفاض في القيمة وبغرض تقييم تحديد ما إذا كان يوجد مؤشرات إضافية على وجود انخفاض في قيمة شركات زميلة أخرى دون أن يتم اختبارها لتحديد الانخفاض في القيمة؛</li> <li>- بالاستعانة بخبراء التقييم لدينا قمنا بتقييم مدى ملائمة منهجية التقييم المتبعة من قبل المجموعة لتحديد القيمة الاستردادية إلى جانب تأثير ضغوط التضخم الحالية وبيئة أسعار الفائدة المرتفعة على الأسواق والأعمال؛</li> <li>- لقد ناقشنا احتمالية التغير في المحددات الرئيسية مع الإدارة بغرض تقييم ما إذا كانت المدخلات والتقديرات المستخدمة في إعداد التدفقات النقدية المتوقعة ملائمة؛</li> <li>- لقد قمنا بتقييم الإفصاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة المتعلقة بهذا الأمر في ضوء متطلبات المعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي.</li> </ul>

## تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين (تتمة)

شركة التمدين الاستثمارية (ش.م.ك.ع.)

دولة الكويت

## تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

### معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى، والتي تتكون من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2023، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. نتوقع الحصول على التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2023 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات هذا.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل المعلومات الأخرى ولا يعبر بأي شكل عن أي استنتاج حولها. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤولياتنا هي قراءة المعلومات الأخرى وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا توصلنا، استناداً إلى الاطلاع على التقرير السنوي، إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع إلى المكلفين بالحوكمة. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي وعن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتزم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء. تتمثل مسؤولية المكلفين بالحوكمة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

### مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- تفهم أنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين (تتمة)

شركة التمددين الاستثمارية (ش.م.ك.ع)

دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسئوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
  - تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
  - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأعمال داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إن مسئوليتنا هي إبداء التوجيهات والإشراف على وتنفيذ عملية التدقيق للمجموعة. نتحمل المسؤولية كاملة عن رأي التدقيق.
- نقوم بالتواصل مع المكلفين بالحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لعملية التدقيق وتوقيتها ونتائجها الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أنظمة الرقابة الداخلية والتي قد يتم تحديدها خلال عملية التدقيق.
- كما نزود أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم أيضاً بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليّتنا والتدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.
- ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة المكلفين بالحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية، ولذلك فهي تعتبر أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا في حال ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك بحسابات منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية، وتعديلاتهما اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا، لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال ولانحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

ديلويت وتوش  
الوزان وشركاه

بدر عبدالله الوزان  
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ  
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه  
الكويت في 7 مارس 2024

شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2022	2023	إيضاح	الموجودات
24,179,155	14,796,044	5	النقد والنقد المعادل
1,126,932	1,705,716		مدينون وموجودات أخرى
190,178,606	173,355,729	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
127,198,167	127,896,065	7	استثمارات في شركات زميلة
-	23,721,000	8	استثمارات عقارية
4,457,257	3,961,347		موجودات ثابتة ومشروعات قيد التنفيذ
4,260,138	4,098,425	9	الشهرة و موجودات غير ملموسة
1,121,840	1,221,067		موجودات أخرى
<u>352,522,095</u>	<u>350,755,393</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
8,886,315	6,413,765	10	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
13,540,000	11,500,000	11	تسهيلات بنكية
497,635	386,902		مكافأة نهاية الخدمة
<u>22,923,950</u>	<u>18,300,667</u>		<b>مجموع المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
34,506,371	34,506,371	12	رأس المال
15,672,351	15,672,351		علاوة إصدار
(4,044,378)	(4,231,526)	13	أسهم خزانة
6,886,779	6,886,779		أرباح بيع أسهم خزانة
11,057,840	12,456,151	14	احتياطي إجباري
208,794,910	201,841,972		احتياطي القيمة العادلة
601,710	927,595		حصة المجموعة من احتياطيات شركات زميلة
45,477,872	53,679,256		أرباح مرحلة
318,953,455	321,738,949		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
10,644,690	10,715,777		حقوق الجهات غير المسيطرة
<u>329,598,145</u>	<u>332,454,726</u>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
<u>352,522,095</u>	<u>350,755,393</u>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

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

عبد العزيز عبد الله الغانم  
نائب رئيس مجلس الإدارة

  
خالد عصام المرزوق  
رئيس مجلس الإدارة

شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2022	2023	إيضاح	
			الإيرادات
9,681,648	11,844,397	16	صافي أرباح من شركات زميلة وتابعة
6,546,775	6,415,834		توزيعات أرباح من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
-	(2,396,829)	17	صافي خسائر من استثمارات عقارية
850,161	1,085,984		الدخل من عمليات أخرى - بالصافي
571,036	731,774	18	إيرادات أخرى
<u>17,649,620</u>	<u>17,681,160</u>		
			المصروفات
524,372	565,443		تكلفة موظفين
2,472,453	1,911,667	19	مصاريف أخرى
1,664,351	1,209,057		أعباء تمويل
(181,405)	1,897		فروق تحويل عملات أجنبية
<u>4,479,771</u>	<u>3,688,064</u>		
13,169,849	13,993,096		ربح السنة قبل الاستقطاعات
304,775	268,737		ضريبة دعم العمالة الوطنية
55,408	60,148		الزكاة
4,503	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
35,000	35,000		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>12,770,163</u>	<u>13,629,211</u>		صافي ربح السنة
			يوزع كما يلي:
12,651,928	13,619,228		لمساهمي الشركة الأم
118,235	9,983		لحقوق الجهات غير المسيطرة
<u>12,770,163</u>	<u>13,629,211</u>		
37.37	40.68	20	ربحية السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

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

شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2022	2023	
12,770,163	13,629,211	صافي ربح السنة
		بنود الدخل الشامل الأخرى:
		بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
102,110	58,601	حصة المجموعة من احتياطات شركات زميلة
102,110	58,601	
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها ضمن بيان الدخل في فترات لاحقة:
36,212,632	(6,952,938)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
851,969	267,284	حصة المجموعة من احتياطات شركات زميلة
37,064,601	(6,685,654)	
37,166,711	(6,627,053)	إجمالي بنود (الخسارة) / الدخل الشامل الأخرى
49,936,874	7,002,158	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		يوزع كما يلي:
49,818,639	6,992,175	لمساهمي الشركة الأم
118,235	9,983	لحقوق الجهات غير المسيطرة
49,936,874	7,002,158	

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



شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

مجموع حقوق الملكية	حقوق الجهات غير المسيطرة	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم									
		المجموع	أرباح مرحلة	حصة المجموعة من احتياطات شركات زميلة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي إجباري	أرباح بيع أسهم خزانة	أسهم خزانة	علاوة إصدار	رأس المال	
286,150,518	10,526,455	275,624,063	37,536,724	(352,369)	172,582,278	9,752,679	6,886,779	(960,750)	15,672,351	34,506,371	
(3,405,619)	-	(3,405,619)	(3,405,619)	-	-	-	-	-	-	-	
12,770,163	118,235	12,651,928	12,651,928	-	-	-	-	-	-	-	
37,166,711	-	37,166,711	-	954,079	36,212,632	-	-	-	-	-	
(3,083,628)	-	(3,083,628)	-	-	-	-	-	(3,083,628)	-	-	
-	-	-	(1,305,161)	-	-	1,305,161	-	-	-	-	
329,598,145	10,644,690	318,953,455	45,477,872	601,710	208,794,910	11,057,840	6,886,779	(4,044,378)	15,672,351	34,506,371	
329,598,145	10,644,690	318,953,455	45,477,872	601,710	208,794,910	11,057,840	6,886,779	(4,044,378)	15,672,351	34,506,371	
(4,019,533)	-	(4,019,533)	(4,019,533)	-	-	-	-	-	-	-	
13,629,211	9,983	13,619,228	13,619,228	-	-	-	-	-	-	-	
(6,627,053)	-	(6,627,053)	-	325,885	(6,952,938)	-	-	-	-	-	
(187,148)	-	(187,148)	-	-	-	-	-	(187,148)	-	-	
-	-	-	(1,398,311)	-	-	1,398,311	-	-	-	-	
61,104	61,104	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
332,454,726	10,715,777	321,738,949	53,679,256	927,595	201,841,972	12,456,151	6,886,779	(4,231,526)	15,672,351	34,506,371	

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

# شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

## بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2022	2023	إيضاح	أنشطة العمليات
12,770,163	13,629,211		صافي ربح السنة
			تسويات:
(9,681,648)	(11,844,397)	16	صافي أرباح من شركات زميلة وتابعة
(6,546,775)	(6,415,834)		توزيعات أرباح من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
(420,874)	(614,852)		إيرادات فوائد
-	2,396,829		صافي خسائر من استثمارات عقارية
33,798	86,355		خسائر من بيع موجودات ثابتة
1,664,351	1,209,057		أعباء تمويل
2,124,350	1,636,987		استهلاكات وإطفاءات
46,277	40,639		مكافأة نهاية الخدمة
645,177	-		خسائر انخفاض في قيمة المدينون والموجودات الأخرى
634,819	123,995		ربح العمليات قبل التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات
240,984	(1,334,011)		مدينون وموجودات أخرى
84,781	5,874		موجودات أخرى
(492,934)	(1,643,462)		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
-	(37,756)		المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة
467,650	(2,885,360)		صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
76,159,325	9,886,349		المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
6,546,775	6,415,834		توزيعات أرباح مستلمة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
2,594,143	4,688,287	7	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
363,629	555,266		إيرادات فوائد مستلمة
-	(7,539,000)	22.1	صافي النقد المسدد نتيجة أقتناء شركة تابعة
-	(47,356)	22.2	صافي النقد نتيجة استبعاد شركات تابعة
(419,326)	(291,620)		المدفوع لشراء موجودات ملموسة وغير ملموسة
-	(1,509,852)		المدفوع لتطوير استثمارات عقارية
(2,600,000)	-		المدفوع لإقتناء شركة زميلة
(3,133,783)	-		المدفوع لإقتناء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
(600,000)	-		المدفوع لزيادة رأس مال شركة زميلة
78,910,763	12,157,908		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
3,500,000	4,000,000		المحصل من تسهيلات بنكية
(72,250,000)	(17,361,700)		المدفوع من تسهيلات بنكية
(3,391,605)	(4,037,224)		توزيعات أرباح مدفوعة
(3,083,628)	(187,148)		المدفوع لشراء أسهم خزانة
(1,831,078)	(1,130,691)		أعباء تمويل مدفوعة
-	61,104		التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة
(77,056,311)	(18,655,659)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
2,322,102	(9,383,111)		(النقص)/ الزيادة في النقد والنقد المعادل
21,857,053	24,179,155		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
24,179,155	14,796,044	5	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن المجموعة

تأسست شركة التمدين الاستثمارية - شركة مساهمة كويتية عامة "الشركة الأم" - في الكويت بموجب عقد التأسيس رقم 359 جلد 1 بتاريخ 3 مارس 1997. وقد تم قيد الشركة الأم بالسجل التجاري بتاريخ 30 أبريل 1997 تحت رقم 69476 وسجلت كشركة استثمار لدى بنك الكويت المركزي بتاريخ 20 أغسطس 1997، لاحقاً وبتاريخ 7 يوليو 2021 تم شطب الشركة من سجل شركات الاستثمار لدى بنك الكويت المركزي. بتاريخ 29 مايو 2006 تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية. يقع المركز الرئيسي للشركة الأم في جنوب السرة - منطقة الزهراء - مول 360 - الدائري السادس - الدور الخامس - الكويت ص.ب. 22509 الصفاة - 13066 الكويت.

إن هذه البيانات المالية المجمعة، تتضمن البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة المبينة في (إيضاح 22)، ويشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة".

يتمثل نشاط المجموعة الرئيسي في القيام بكافة عمليات الاستثمار المالي بجميع القطاعات الاقتصادية داخل وخارج دولة الكويت، إن الشركة الأم تقوم بإدارة المحافظ الاستثمارية ومستشار استثمار، والوساطة في عمليات الاقتراض أو الاقتراض، والقيام بكافة أنواع الاستثمار في العقارات بغرض التنمية والتطوير فيما عدا القسائم والبيوت المخصصة لأغراض السكن الخاص، سواء كان ذلك بشكل مباشر أو غير مباشر وحساب الشركة أو لحساب الغير.

إن الشركة الأم مملوكة بنسبة 55.94% لشركة التمدين العقارية ش.م.ك عامة كما في 31 ديسمبر 2023 (55.94% - 2022).

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة في 7 مارس 2024، إن الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً لمتطلبات كافة المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الأخرى الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليتضمن قياس بعض الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة والاستثمارات العقارية.

الاستمرارية

لدى أعضاء مجلس الإدارة، في وقت الموافقة على البيانات المالية، توقع معقول بأن المجموعة لديها الموارد الكافية للاستمرار في الوجود التشغيلي في المستقبل القريب. وبالتالي استمروا في استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي في إعداد البيانات المالية.

2.2 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

2.2.1

المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي تسري للسنة الحالية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023:

فيما يلي المعايير والتفسيرات والتعديلات واجبة التطبيق خلال السنة الحالية والمطبقة من قبل المجموعة، غير أنه لا يترتب عليها أي أثر على البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية ما لم يرد غير ذلك:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 17 "عقود التأمين" - يحل هذا المعيار محل المعيار الدولي للتقارير المالية 4 الذي يتيح مجموعة متنوعة من الممارسات المستخدمة للمحاسبة عن عقود التأمين. أدخل المعيار الدولي للتقارير المالية 17 تغييرات جوهرية على عملية المحاسبة المتبعة من قبل جميع المنشآت التي تصدر عقود تأمين أو عقود استثمار تنطوي على ميزات المشاركة الاختيارية.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان الممارسة 2 للمعايير الدولية للتقارير المالية - الإفصاح عن السياسات المحاسبية - تُغير التعديلات متطلبات معيار المحاسبة الدولي 1 فيما يتعلق بالإفصاح عن السياسات المحاسبية. تستبدل التعديلات جميع التعبيرات الدالة على مصطلح "السياسات المحاسبية الهامة" بمصطلح "معلومات السياسة المحاسبية الهامة". تعتبر معلومات السياسة المحاسبية هامة إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن تؤثر، عند مراعاتها مع المعلومات الأخرى المدرجة في البيانات المالية للمنشأة، على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية المعدة للأغراض العامة على بناء على تلك البيانات المالية.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 – تستبدل التعديلات تعريف التغير في التقديرات المحاسبية بتعريف التقديرات المحاسبية. ووفقاً للتعريف الجديد، فإن التقديرات المحاسبية تُعرّف بأنها "المبالغ ذات الطبيعة النقدية في البيانات المالية والتي يكون قياسها عرضة لحالات عدم التأكد".
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 – أصول والتزامات الضريبة المؤجلة الناشئة عن معاملة واحدة. تطرح التعديلات استثناءً إضافياً للإعفاء من الاعتراف المبدئي. وفقاً للتعديلات، لا تطبق المنشأة الإعفاء من الاعتراف المبدئي على المعاملات التي ينشأ عنها فروق ضريبية مؤقتة متساوية قابلة للخصم. استناداً إلى قانون الضرائب المطبق، قد تنشأ فروق ضريبية مؤقتة متساوية قابلة للخصم عند الاعتراف المبدئي بأصل أو التزام في معاملة لا تمثل اندماج أعمال ولا تؤثر على الربح المحاسبي أو الربح الخاضع للضريبة.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 – الإصلاح الضريبي العالمي – القواعد النموذجية للركيزة الثانية – تتيح هذه التعديلات للشركات استثناء مؤقتاً من المحاسبة عن الضرائب المؤجلة التي تنشأ نتيجة تطبيق متطلبات مشروع منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية المعروف باسم "الإصلاح الضريبي العالمي". ونتيجة لهذه التعديلات، ينبغي للمنشأة أن تقدم إفصاحاً يوضح أنها قد طبقت الاستثناء علاوة على إفصاح منفصل عن مصروفاتها (إيراداتها) الضريبية الحالية فيما يتعلق بضرائب الدخل الواردة في الركيزة الثانية.

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2023 لم يكن لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

### 2.2.2

#### المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار ولكنها غير سارية المفعول بعد

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

#### المعايير والتفسيرات والتعديلات

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 – الالتزامات المتداولة وغير

#### تاريخ السريان

1 يناير 2024

#### البيان

تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة: توضح التعديلات أن تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة يستند إلى الحقوق التي تُعد قائمة في نهاية فترة التقرير، وتحدد أن التصنيف لا يتأثر بالتوقعات حول ما إذا كانت المنشأة ستمارس حقها في تأجيل تسوية الالتزام، كما توضح أن الحقوق تُعد قائمة إذا تم الالتزام بالتعهدات في نهاية فترة التقرير، وتقدم تعريفاً لـ "التسوية" لتوضح أن التسوية يُعنى بها تحويل النقد أو أدوات حقوق الملكية أو الأصول الأخرى أو الخدمات إلى الطرف المقابل.

الالتزامات غير المتداولة التي تتطوي على تعهدات – تحدد التعديلات أن التعهدات التي ينبغي للمنشأة الالتزام بها في نهاية فترة التقرير أو قبلها هي فقط التي تؤثر على حق المنشأة في تأجيل تسوية الالتزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير (وبالتالي ينبغي مراعاتها عند تقييم تصنيف الالتزام كمتداول أو غير متداول).

– الالتزامات غير المتداولة التي تتطوي على تعهدات

1 يناير 2024

تتطلب هذه التعديلات تقديم إفصاحات بغرض تعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وبيان آثارها المترتبة على التزامات الشركة وتدفقاتها النقدية ومدى تعرضها لمخاطر السيولة. تمثل متطلبات الإفصاح الحلول التي طرحها مجلس معايير المحاسبة الدولية استجابة للمخاوف التي أبدتها المستثمرون من عدم وضوح بعض ترتيبات تمويل الموردين لبعض الشركات بشكل كافٍ وهو ما يمثل عائقاً أمام تحليلات المستثمرين.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 والمعايير الدولية للتقارير المالية 7 فيما يتعلق بترتيبات تمويل الموردين

1 يناير 2024

تضيف التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 متطلبات القياس اللاحق إلى معاملات البيع مع إعادة الاستئجار التي تستوفي المتطلبات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 15 للمحاسبة عنها باعتبارها عملية بيع. وتقضي

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 – عقود الإيجار الخاصة بمعاملات البيع مع إعادة الاستئجار

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

التعديلات من البائع-المستأجر أن يحدد "دفعات الإيجار" أو "دفعات الإيجار المعدلة" بحيث لا يعترف البائع-المستأجر بربح أو خسارة ترتبط بحق الاستخدام الذي يحتفظ به البائع-المستأجر بعد تاريخ بدء مدة العقد. ولا تؤثر التعديلات على الربح أو الخسارة التي يعترف بها البائع-المستأجر فيما يتعلق بالإنهاء الجزئي أو الكلي لعقد الإيجار. وبدون هذه المتطلبات الجديدة، كان البائع-المستأجر سيعترف بربح من حق الاستخدام الذي يحتفظ به فقط لمجرد إعادة قياس التزام عقد الإيجار (على سبيل المثال نتيجة لتعديل عقد الإيجار أو تغيير مدة الإيجار) وذلك تطبيقاً للمتطلبات العامة الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 16. وكان من الممكن أن تنطبق هذه الحالة بشكل خاص على عملية إعادة الاستئجار التي تتضمن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم إمكانية المبادلة

تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عمليات بعملة أجنبية لا يمكن مبادلتها بعملة أخرى في تاريخ القياس لغرض محدد. تكون العملة قابلة للمبادلة عند توافر قدرة الحصول على العملة الأخرى (في ظل تأخر إداري طبيعي) وأن تتم المعاملة من خلال سوق أو آلية للتبادل والتي ينشأ عنها حقوق والتزامات واجبة النفاذ.

الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025 (التطبيق المبكر متاح)

تتوقع الإدارة أن هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة سيتم تطبيقها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة لفترة التطبيق الأولى، كما أن هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة قد لا يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في فترة التطبيق الأولى.

### 2.3 السياسات المحاسبية الهامة

#### 2.3.1 أسس التجميع

##### الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة للبيانات المالية للشركة الأم والشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة: (أ) القدرة على التحكم في الجهة المستثمر بها؛ (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر بها؛ و(ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر بها للتأثير على العوائد. تعيد الشركة الأم تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

يبدأ تجميع شركة تابعة عندما تسيطر الشركة الأم على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد الشركة الأم السيطرة على الشركة التابعة. وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المقتناة أو المبيعة خلال السنة ضمن بيان الدخل المجمع أو الإيرادات الشاملة الأخرى اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة. يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى على مالكي الشركة الأم والجهات غير المسيطرة. يتم توزيع الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة الأم أو الجهات غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى وجود رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة.

عند الضرورة، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمساهمي الشركة الأم.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل ويتم احتساب الربح أو الخسارة بمقدار الفرق بين:

(أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية و

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

(ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة. تتم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقي في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، أو التكلفة عند الاعتراف المبدي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

اندماج الأعمال

يتم استخدام طريقة الإقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للإقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الإقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة المكتتاة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرة من المجموعة مقابل الإقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالإقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبدي للموجودات والمطلوبات المكتتاة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء، بإستثناء الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات المدفوعات على أساس الأسهم، والموجودات المصنفة بغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات العلاقة.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المكتتاة والقيمة العادلة لأي حصة مكتتاة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المكتتاة والمطلوبات المتكبدة المحددة كما في تاريخ الإقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المكتتاة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المكتتاة والقيمة العادلة لأي حصة مكتتاة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كأرباح.

يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المكتتاة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المكتتاة أو بالقيمة العادلة لتلك الحصة. يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المكتتاة بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجمع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الإقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

إن عمليات دمج الأعمال للمنشآت تحت السيطرة المشتركة لا تتدرج ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (المعدل)، بإمكان الإدارة استخدام طريقة المحاسبة السابقة.

إن طريقة المحاسبة السابقة من الممكن أن تؤدي إلى إختلاف بين المقابل المدفوع وإجمالي القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات (كما في تاريخ المعاملة) للمنشأة المكتتاه. يتم إدراج هذا الفرق ضمن حقوق الملكية في الأرباح المرحلة أو ضمن احتياطي منفصل.

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن إقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الإقتناء ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال.

يتم اختبار المجموعات المولدة للنقد والتي توزع الشهرة عليها سنوياً بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات.

إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولاً لتخفيض قيمة أي شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم على أية موجودات أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي ووفقاً للقيم الدفترية لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أية خسائر انخفاض في القيمة متعلقة بالشهرة في بيان الدخل مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتي سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد أي من وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### 2.3.2 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأصل أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لتلك الأداة. يتم إدراج كافة عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة للموجودات المالية باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في بيان الدخل المجمع أو في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع وفقاً للسياسة المطبقة على الأداة ذات الصلة. إن عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في السوق.

لا يتم الاعتراف بالأصل المالي (كلياً أو جزئياً) عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية الناتجة من الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة بنقل كافة مخاطر ومزايا الملكية ولم تعد تحتفظ بسيطرته عليه. في حال حافظت المجموعة على سيطرتها، فإنها تستمر في إدراج الأصل المالي طوال مدة سيطرتها على الأصل المالي. يتم حذف الالتزام المالي عندما يتم إعفاء المجموعة من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي قائم بالالتزام آخر من نفس الطرف الدائن بشروط مختلفة بشكل جوهري أو أن شروط الالتزام القائم قد تم تعديلها بصورة مادية، يتم معالجة مثل هذا الاستبدال أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام الجديد.

يتم قياس كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. ويتم إضافة تكاليف المعاملة إلى تكلفة كافة الأدوات المالية باستثناء الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتسجل تكاليف المعاملات للموجودات المالية المدرجة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الدخل المجمع.

### تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية

#### الموجودات المالية

تحدد المجموعة فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية استناداً إلى نموذج أعمال المنشأة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأداة، باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات.

#### تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها بالمستوى الذي يعبر بشكل أفضل عن كيفية إدارة مجموعة الموجودات المالية لتحقيق هدفها. ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة، وإنما يتم تقييمه عند مستوى أعلى للمحافظ مجتمعة ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

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

كما أن معدل التكرار المتوقع للمبيعات وقيمتها وتوقيتها يعتبر من الجوانب المهمة للتقييم الذي تجريه المجموعة. يستند تقييم نموذج العمل إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون أخذ "أسوأ الأحوال" أو "الحالة المضغوطة" في عين الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد التحقق المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، وفي المقابل ستقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحدثة أو المشتراه مؤخراً في الفترات اللاحقة.

#### تقييم التدفقات النقدية التعاقدية

إذا استهدف نموذج الأعمال الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأداة المالية، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل دفعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط.

"الأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (كان يتم سداد أصل المبلغ أو إطفاء القسط / الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان، بخلاف مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الفائدة. واختبار تحقق دفعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تحقق معدل الفائدة عن هذا الأصل.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9:

- التكلفة المطفأة
- القيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
- القيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة

### التكلفة المطفأة

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية بالتكلفة المطفأة عندما تستوفي الشروط الآتية ولا يتم تصنيفها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصل من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في دفعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط على المبلغ الأساسي القائم.

إن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة يتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي المعدلة مقابل خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. وتسجل إيرادات الفائدة، أرباح/ خسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. كما تسجل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل المجمع.

### القيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء وفقاً للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقاً بقيمتها العادلة. وتسجل التغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر. وتسجل توزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع، عندما يثبت الحق في استلامها، إلا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة، تدرج الأرباح في الدخل الشامل الآخر. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لاختبار انخفاض القيمة. عند الاستبعاد، من الممكن تحويل الأرباح أو الخسائر المتراكمة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

### القيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الموجودات المالية التي يتطلب نموذج أعمالها القيام بالشراء أو البيع أو شروطها التعاقدية التي لا تنشأ عنها في تواريخ محددة والتي تتمثل فقط في دفع المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة عليه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إضافة إلى ما تقدم، يجوز للمجموعة عند التحقق المبدئي، على نحو غير قابل للإلغاء تصنيف الموجودات المالية التي لا تستوفي متطلبات قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وفي هذه الحالة، يستبعد أو يؤدي إلى انخفاض جوهري في الفروق المحاسبية التي قد تنشأ.

إن الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة المدرجة في بيان الدخل المجمع. كما تسجل إيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع وفقاً لشروط العقد أو عند ثبوت الحق في استلامها.

### المطلوبات المالية

تستمر المحاسبة عن المطلوبات المالية دون تغيير إلى حد كبير وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، باستثناء معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المجموعة فيما يتعلق بالمطلوبات المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم عرض هذه التحركات في الدخل الشامل الآخر دون إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع.



## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### الانخفاض قيمة الموجودات المالية

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "الخسائر الائتمانية المتوقعة". يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة على الأداة المالية بطريقة تعكس المبالغ بشكل غير متحيز ومرجح بالاحتمالات والتي يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة والقيمة الزمنية للأموال والأحداث السابقة والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية. يطبق نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة على كافة الأدوات المالية باستثناء الاستثمار في أدوات حقوق الملكية. ويتم مراجعة المنهجيات والافتراضات بانتظام بما في ذلك توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 طريقة مكونة من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. وتطراً تغيرات على الموجودات من خلال المراحل الثلاثة التالية استناداً إلى التغيير في الجودة الائتمانية منذ التحقق المبدي.

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً من الموجودات المالية التي لم يكن بها زيادة ملحوظة في الخسائر الائتمانية منذ التحقق المبدي أو حالات التعرض للمخاطر التي تم التحديد بأنها تحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية في تاريخ التقرير. تضع المجموعة في اعتبارها الأصل المالي الذي يحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية عندما يكون معدل تلك المخاطر الائتمانية يستوفي تعريف "فئة الاستثمار" المتعارف عليه دولياً.

المرحلة 2: الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة – دون التعرض للانخفاض في الجدارة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة خلال عمر الأداة من الموجودات المالية التي لم يكن بها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدي، ولكن لم تتعرض للانخفاض في الجدارة الائتمانية. عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأدوات المالية قد زادت بشكل ملحوظ، تراعي الإدارة المعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة من أجل مقارنة مخاطر التعثر التي تحدث في تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر التي تحدث عند الاعتراف المبدي للأداة المالية.

المرحلة 3: الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة – الانخفاض في القيمة الائتمانية.

يتم اعتبار الأصل المالي منخفض القيمة الائتمانية عندما يوجد دليل موضوعي على أن المبلغ المستحق بموجب الأصل المالي غير قابل للحصول. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي منخفض القيمة الائتمانية إذا انقضى تاريخ استحقاق المبلغ المستحق بموجب الأداة المالية لأكثر من 90 يوماً أو كان معلوماً أن الطرف المقابل يواجه صعوبات معروفة في السداد، ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة ومؤيدة تشير إلى وجود معيار تعثر آخر أكثر ملائمة. يتم تسجيل الخسائر الائتمانية على مدار عمر الأصل المالي بالفرق بين مجمل القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي للأصلي للموجودات المالية.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة هي الخسائر الائتمانية التي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال العمر المتوقع للأداة المالية. وتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير. ويتم احتساب كلا من الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة والخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً إما على أساس فردي أو مجمع بالاعتماد على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

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

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

تطبق المجموعة منهج مبسط لتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة طويلة الأجل لدممها التجارية المدينة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. وعليه، يتم تصنيف الذمم التجارية المدينة التي لم تنخفض قيمتها الائتمانية ولم يكن لها أي عنصر تمويلي هام مصنف ضمن المرحلة 2 ويتم تحقق الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى مدة الالتزام.

يعرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مخصوماً من مجمل القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### 2.3.3 الاستثمارات العقارية

إن الاستثمارات العقارية هي العقارات التي تم اقتناءها من أجل تأجيرها لفترات طويلة أو الاستفادة من ارتفاع قيمتها الرأسمالية. يتم إثبات الاستثمارات العقارية عند اقتناءها بالتكلفة متضمن مصاريف المعاملة. لاحقاً، يتم إعادة قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة من خلال مقيمين مستقلين معتمدين ويتم اعتماد التقييم الأقل. تثبت الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع.

يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عند بيعها أو استبعادها من الاستخدام ويكون من المتوقع ألا تدر منافع مستقبلية. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد (يتم احتسابها بمقدار الفرق بين صافي المحصل من الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل المجموع للفترة التي تم فيها الاستبعاد.

### 2.3.4 الاستثمارات في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها وليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

يتم إدراج نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا وجود استثمار أو جزء منه مصنّف كاستثمار محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة". وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركات الزميلة ضمن بيان المركز المالي المجموع مبدئياً بالتكلفة والتي يتم تعديلها لاحقاً بأثر حصة المجموعة من أرباح أو خسائر وأي دخل شامل آخر للشركات الزميلة. عندما يجاوز نصيب المجموعة في خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بتلك الشركة الزميلة (متضمنة أية حصص طويلة الأجل تمثل جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) تتوقف المجموعة عن تسجيل نصيبها في الخسائر. يتم تسجيل الخسائر الإضافية إذا فقط عندما يقع على المجموعة التزام أو قامت بالدفع نيابة عن الشركة الزميلة.

عند الاستحواذ على شركة زميلة فإن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الاقتناء، يتم الاعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة. إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الاقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل المجموع.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 28 لتحديد ما إذا كان من الضروري إثبات خسائر انخفاض في القيمة للشركات الزميلة. تخضع كامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمنة الشهرة) لدراسة الانخفاض في القيمة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 36 "الانخفاض في قيمة الموجودات" (إيضاح 4).

عندما تتعامل المجموعة مع شركة زميلة، يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

### 2.3.5 الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات باستثناء الأراضي بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. تدرج مصروفات الإصلاحات والصيانة والتجديد غير المادية في بيان الدخل المجموع للفترة التي يتم تكبد هذه المصروفات فيها. يتم رسملة هذه المصاريف في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أنها قد أدت إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من استخدام هذه الموجودات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً.

يتم احتساب استهلاك الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة. يتم تخفيض قيمة الممتلكات والمعدات إلى قيمتها الاستردادية وذلك حال زيادة القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية المقدرة.

يتم مراجعة القيمة التخريدية والعمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك في نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

تدرج أرباح أو خسائر بيع الممتلكات والمعدات في بيان الدخل المجموع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لهذه الموجودات.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### 2.3.6 الموجودات غير الملموسة

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد والتي تم اقتناؤها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإطفاء في نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد والتي تم اقتناؤها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة.

يتم حذف الموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد أو عند ثبوت عدم وجود منفعة اقتصادية مستقبلية من الاستخدام. يتم قياس الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد بمقدار الفرق بين صافي المتحصلات والقيمة الدفترية للأصل المستبعد، ويتم إدراجها في بيان الدخل المجموع.

### 2.3.7 الانخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير ملموسة بخلاف الشهرة

يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة سنوياً لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات بغرض تحديد مبلغ الانخفاض في القيمة، إن وجد. يتم اختبار الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي محدد والموجودات غير الملموسة التي لم تتاح للاستخدام بعد من أجل تحديد الانخفاض في القيمة سنوياً على الأقل، وحينما يكون هناك مؤشر على وجود انخفاض في قيمة هذا الأصل.

ويتم تحديد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع مباشرة.

### 2.3.8 المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوقة فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنقد والمخاطر المحددة للالتزام.

### 2.3.9 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزاي محددة. بالنسبة للعاملين غير الكويتيين في دول أخرى فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لقوانين العمل السائدة في هذه الدول، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية للالتزام المجموعة.

### 2.3.10 أسهم الخزانة

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الذاتية التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم المحاسبة عن أسهم الخزانة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج تكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة الإصدار يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكية "أرباح بيع أسهم الخزانة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل الخسارة المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسارة الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات ثم علاوة الإصدار. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسارة المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزانة.

### 2.3.11 الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المحصل أو المستحق. يتم تخفيض الإيرادات بالمردودات المتوقعة وأي مسموحات أو خصومات أخرى.

- يتم إثبات توزيعات الأرباح عند ثبوت حق المجموعة في استلامها.
- يتم الاعتراف بالإيرادات من الودائع على أساس معدل الفائدة الفعلي.
- يتم الاعتراف بأتعاب المحافظ وإدارة الصناديق على مدى الفترة الزمنية عندما يتم تأدية الخدمة.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### 2.3.12 المحاسبة عن عقود الإيجار

#### عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

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

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

- قيمة القياس المبني للالتزام عقد الإيجار.
  - أي دفعات عقد إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة التحصيل.
  - أي تكاليف مباشرة أولية؛ و
  - تقدير للتكاليف التي سيتم تكبدها لإعادة الأصل محل العقد إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة، ويجب الاعتراف بها على أنها جزء من تكلفة أصل "حق الاستخدام" عندما تتكبد المجموعة الالتزام بتلك التكاليف المتكبدة في تاريخ بدء مدة العقد أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.
  - في تاريخ بدء مدة العقد تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار غير المسددة في ذلك التاريخ. اعتباراً من ذلك التاريخ، يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، إذا أمكن تحديد هذا المعدل بسهولة. إذا كان لا يمكن تحديده بسهولة، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الإضافي.
  - تتكون دفعات عقد الإيجار المتضمنة في قياس التزام عقد الإيجار من الدفعات التالية لحق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد الإيجار والتي لم تسدد في تاريخ بدء مدة العقد:
  - الدفعات الثابتة (بما في ذلك دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها)، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة التحصيل.
  - دفعات عقد إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل.
  - مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
  - سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكداً من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، و
  - دفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المستأجر خيار إنهاء عقد الإيجار.
- دفعات إيجارات عقود الإيجار قصيرة الأجل والأصول منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت المعترف بها كمصروف في بيان الدخل.

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

#### القياس اللاحق

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

تطبق المجموعة معيار المحاسبة الدولي 36 لتحديد ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد تعرض للانخفاض في القيمة ويتم المحاسبة عن أي خسارة محددة ناتجة عن الانخفاض في القيمة.

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

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

- تغير مدة عقد الإيجار أو عندما يكون هناك حدث مهم أو يطرأ تغيير في الظروف نتيجة التغير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
- تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغيرات التي طرأت على المؤشر أو المعدل أو الدفعات المتوقعة وفقاً للقيمة المتبقية المكفولة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم غير متغير (ما لم يكن تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغير في معدل الفائدة المتغيرة، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).
- تعديل عقد الإيجار وعدم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار استناداً إلى مدة عقد الإيجار المعدل عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الخصم المعدل في التاريخ الفعلي للتعديل.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

توزع كل دفعة إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على بيان الدخل خلال مدة عقد الإيجار كي تنتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. إن معدل العائد الدوري الثابت للفائدة هو معدل الخصم المستخدم في القياس المبني للالتزام عقد الإيجار.

بالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري أو غير إيجاري واحد أو أكثر، يجب على المستأجر توزيع المقابل المالي في العقد على كل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري، والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية.

### معاملات البيع وإعادة الاستئجار

تبرم المجموعة معاملات بيع وإعادة استئجار بحيث تقوم ببيع أصول معينة إلى طرف ثالث ومن ثم تعيد استئجارها. وعند تقدير أن عائدات البيع المستلمة تعكس القيمة العادلة، يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتج عن البيع في بيان الدخل، بقدر ما ترتبط بالحقوق التي تم نقلها. وتدرج أي أرباح أو خسائر متبقية مرتبطة بالحقوق ضمن القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام المعترف به عند بدء مدة عقد الإيجار. في حين إذا كانت عائدات البيع المستلمة ليست وفقاً للقيمة العادلة، يتم الاعتراف بأي شروط سوق أقل بمثابة دفعة مقدمة من دفعات الإيجار، ويتم الاعتراف بأي شروط سوق أعلى بمثابة تمويل إضافي مقدم بواسطة المؤجر.

### عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم تصنيف عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي الطرف المؤجر كعقود إيجار تمويلي أو تشغيلي. عندما تنتقل شروط عقد الإيجار كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي.

وتصنف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

يتم الاعتراف بإيراد التأجير من عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت طوال مدة عقد الإيجار. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم إطفائها على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار.

عندما يشتمل العقد على مكونات إيجارية وغير إيجارية، تطبق المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 15 لتوزيع المقابل بموجب العقد على كل مكون.

## 2.3.13 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسملة - التي تستغرق فترة إنشاءها أو تجهيزها فترات طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع - كجزء من تكلفة الأصل وذلك لحين الإنتهاء من تجهيزها للاستخدام أو البيع.

يتم الاعتراف بباقي تكاليف الاقتراض كمصاريف في الفترة التي تكبدت فيها.

## 2.3.14 العملات الأجنبية

### عملة التشغيل والعرض

يتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية التي تقوم الشركة بممارسة أنشطتها فيها (عملة التشغيل). يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهي نفس عملة التشغيل.

### المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية القائمة بالعملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية.

يتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة الناتجة من تسوية تلك المعاملات وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملات أجنبية في نهاية السنة في بيان الدخل.

## 2.3.15 توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح العائدة إلى مساهمي الشركة الأم كالتزامات في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم فيها اعتماد هذه التوزيعات من المساهمين.

## 2.3.16 موجودات الأمانة

لا تعتبر الموجودات التي تحتفظ بها المجموعة بصفة الوكالة أو الأمانة من موجودات المجموعة.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### 2.3.17 الاستقطاعات

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب المجموعة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة وفقاً لطريقة الاحتساب الواردة في القرار الوزاري رقم 287 لسنة 2016، الذي ينص على أنه يجب استبعاد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي من ربح السنة عند تحديد الحصة.

الزكاة

تُحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة المحتسب وفقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 ووفقاً لقرار وزير المالية رقم 58 لسنة 2007.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب المجموعة ضريبة دعم العمالة الوطنية بنسبة 2.5% من ربح السنة الخاضع للضريبة وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 ووفقاً لقرار وزارة المالية رقم 24 لسنة 2006.

### 3. إدارة المخاطر المالية

#### 3.1 عوامل المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية، وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر القيمة العادلة لمعدل الفائدة، ومخاطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغير في أسعار الفائدة ومخاطر أسعار السوق) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

#### (أ) خطر السوق

مخاطر العملة الأجنبية

تتعرض المجموعة لخطر العملات الأجنبية الناتج بشكل أساسي من التعامل في الأدوات المالية بالدولار الأمريكي. إن خطر العملات الأجنبية ينتج من المعاملات المستقبلية على الأدوات المالية بالعملة الأجنبية المثبتة في البيانات المالية للمجموعة. قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتمثل في المراقبة الدقيقة للتغيرات في أسعار العملة بالإضافة إلى تأثيرها على الوضع المالي للمجموعة وذلك على مدار العام. كذلك يتم التعامل مع مؤسسات مالية ذات خبرة في هذا المجال بحيث تقوم بتزويد المجموعة بالرأي الاستشاري في حال وجود أي تغير جوهري في أسعار العملة الأجنبية.

فيما يلي صافي مراكز العملات الأجنبية الهامة كما في 31 ديسمبر كالتالي:

2022	2023
14,202,198	10,642,556

الدولار الأمريكي/ فائض

مخاطر القيمة العادلة

إن مخاطر القيمة العادلة هي المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. إن المجموعة معرضة لمخاطر السعر من خلال استثماراتها المبنية في البيانات المالية المجمعة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر.

تقوم المجموعة بإدارة هذا الخطر من خلال مراقبة أسعار السوق في حال كون هذه الاستثمارات متداولة في أسواق نشطة بالإضافة إلى إجراء التقييم الدوري للبيانات المالية للشركات المستثمر فيها والتوصل للقيمة العادلة من خلال المعلومات المالية المتاحة للاستثمارات الأخرى.

فيما يلي تحليل للحساسية يوضح أثر التغير في مؤشرات الأسواق المالية على أعمال المجموعة وكذلك حقوق الملكية. إن هذا التحليل قائم على أساس التغير في هذا المؤشرات بنسبة 5%.

الأثر على حقوق الملكية

2022	2023
12,498,682	11,394,190

مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

مخاطر أسعار الفائدة

هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار معدلات الفائدة في السوق. لا تتعرض موجودات المجموعة لهذا النوع من المخاطر حيث لا يوجد لدى المجموعة موجودات مالية محملة بأسعار فائدة. إن خطر سعر الفائدة ينتج عن القروض المحملة بأسعار فائدة متغيرة والتي تعرض المجموعة إلى خطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغير في أسعار الفائدة. تقوم المجموعة لإدارة هذا الخطر بدراسة المعطيات المتعلقة بأسعار الفائدة بصفة دورية لتقييم احتمالية إنخفاض أو زيادة أسعار الفائدة للفترة القادمة وأثر ذلك على التدفقات النقدية وأرباح المجموعة مع اتخاذ الإجراءات التصحيحية لمواجهة هذه الاحتمالات. بتاريخ 31 ديسمبر 2023، فيما لو كانت أسعار الفائدة ارتفعت بمقدار 5% مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى كان ذلك سوف يؤدي إلى انخفاض صافي أرباح السنة بمبلغ 29,710 دينار كويتي (62,174 دينار كويتي - 2022).

(ب) خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في احتمال خسارة المجموعة نتيجة عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته المالية تجاه المجموعة.

إن خطر الائتمان مركز بشكل كبير في النقد والنقد المعادل والمدينون. تقوم المجموعة بإدارة ذلك الخطر من خلال الاحتفاظ بالنقد والنقد المعادل لدى جهات ومؤسسات مالية ذات سمعة إئتمانية عالية، بالإضافة إلى الحد من منح الائتمان إلا في حدود متطلبات النشاط الاعتيادي وذلك بعد الأخذ في الاعتبار المركز المالي للعملاء والخبرة السابقة في التعامل والسمعة.

لم تتضمن الذمم المدينة أرصدة منخفضة القيمة كما في 31 ديسمبر 2023 و2022.

تقوم المجموعة في إدارة محفظتها باستخدام التصنيفات والقياسات والتقنيات الأخرى التي تضع في اعتبارها كافة جوانب المخاطر المتوقعة. إن مخاطر الائتمان المصنفة ذات جدارة "عالية" هي تلك التي يتم فيها تقييم مخاطر التعثر في السداد الناتجة من تعثر المدين في الوفاء بالتزاماته على أنها منخفضة، ويتضمن ذلك التسهيلات الممنوحة للشركات ذات الوضع المالي ومؤشرات المخاطر والقدرة على السداد والتي تتراوح من جيدة إلى ممتازة. أما مخاطر الائتمان المصنفة ذات جدارة "قياسية" فتشمل جميع التسهيلات الأخرى التي لم "تنخفض قيمتها". يتم تقييم مخاطر التعثر من الجدارة "القياسية" بمعدل أعلى من تلك المخاطر المصنفة ضمن نطاق الجدارة "العالية".

يوضح الجدول أدناه جودة الائتمان حسب فئة الموجودات المالية (الإجمالي) لبنود بيان المركز المالي المجمع، بناءً على نظام التصنيف الائتماني للمجموعة.

2023	عالية	قياسية	منخفضة القيمة	الإجمالي
النقد والنقد المعادل	14,796,044	-	-	14,796,044
مدينون وموجودات أخرى (مع استبعاد المدفوع مقدماً)	-	1,603,059	-	1,603,059
	14,796,044	1,603,059	-	16,399,103
2022	عالية	قياسية	منخفضة القيمة	الإجمالي
النقد والنقد المعادل	24,179,155	-	-	24,179,155
مدينون وموجودات أخرى (مع استبعاد المدفوع مقدماً)	-	762,434	-	762,434
	24,179,155	762,434	-	24,941,589

(ج) خطر السيولة

هي خطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها.

تقوم المجموعة بمراقبة خطر السيولة من خلال الاحتفاظ برصيد كافي من النقد والأدوات المالية سريعة السيولة مما يتيح للمجموعة إمكانية توفير السيولة المطلوبة في حال الإحتياج إليها. بالإضافة إلى ذلك تقوم إدارة المجموعة بدراسة درجة سيولة هذه الأدوات المالية بصفة دورية وتصحيح تركيبة الأصول في حال وجود حاجة لذلك.

إن كافة الإلتزامات القائمة، والتسهيلات البنكية وأعباء التمويل المتعلقة، ماعدا مكافأة نهاية الخدمة، بها تستحق السداد خلال سنة من تاريخ البيانات المالية المجمعة. وفقاً لعقود التسهيلات البنكية فإن كافة التسهيلات قابلة للتجديد بصفة دورية.

## شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

### إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إن الجدول التالي يبين تحليل لموجودات ومطلوبات المجموعة على مدار فترات الاستحقاق المتوقعة من تاريخ البيانات المالية:

2023			الموجودات
المجموع	أكثر من سنة	خلال سنة	
14,796,044	-	14,796,044	النقد والنقد المعادل
1,705,716	-	1,705,716	مدينون وموجودات أخرى
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
173,355,729	173,355,729	-	استثمارات في شركات زميلة
127,896,065	127,896,065	-	استثمارات عقارية
23,721,000	23,721,000	-	موجودات ثابتة ومشروعات قيد التنفيذ
3,961,347	3,961,347	-	الشهرة و موجودات غير ملموسة
4,098,425	4,098,425	-	موجودات أخرى
1,221,067	1,221,067	-	مجموع الموجودات
350,755,393	334,253,633	16,501,760	المطلوبات
			دائنون وأرصدة دائنة أخرى
6,413,765	2,627,055	3,786,710	تسهيلات بنكية
11,500,000	-	11,500,000	مكافأة نهاية الخدمة
386,902	386,902	-	مجموع المطلوبات
18,300,667	3,013,957	15,286,710	
2022			الموجودات
المجموع	أكثر من سنة	خلال سنة	
24,179,155	-	24,179,155	النقد والنقد المعادل
1,126,932	-	1,126,932	مدينون وموجودات أخرى
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
190,178,606	153,080,566	37,098,040	استثمارات في شركات زميلة
127,198,167	91,440,087	35,758,080	موجودات ثابتة ومشروعات قيد التنفيذ
4,457,257	4,457,257	-	الشهرة و موجودات غير ملموسة
4,260,138	4,260,138	-	موجودات أخرى
1,121,840	1,121,840	-	مجموع الموجودات
352,522,095	254,359,888	98,162,207	المطلوبات
			دائنون وأرصدة دائنة أخرى
8,886,315	3,566,243	5,320,072	تسهيلات بنكية
13,540,000	-	13,540,000	مكافأة نهاية الخدمة
497,635	497,635	-	مجموع المطلوبات
22,923,950	4,063,878	18,860,072	

### 3.2 مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأسمالها للتأكد من إن شركات المجموعة سوف تكون قادرة على الاستمرار في توفير أعلى عائد للمساهمين من خلال الاستخدام الأمثل لحقوق الملكية.

### 3.3 تقدير القيمة العادلة

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

- في السوق الرئيسي للأصل أو للالتزام؛ أو
- في حال غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو للالتزام.

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

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو للالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون بما فيه مصلحتهم الاقتصادية.



## شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة

وشركتها التابعة

دولة الكويت

### إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تستخدم المجموعة أساليب تقييم تتناسب مع الظروف وتتاح لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات المعروضة الملائمة إلى الحد الأقصى وتقليل استخدام المدخلات غير المعروضة.

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

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

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

المستوى 3- مدخلات غير ملحوظة للأصل أو الالتزام.

يتم تحديد القيمة العادلة بالنسبة للأدوات المالية المدرجة في سوق نشط بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. ويتم استخدام أسعار الطلب للموجودات وأسعار العرض للمطلوبات. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق مشتركة وصناديق حصص الاستثمار أو أدوات استثمارية مماثلة استناداً إلى آخر قيمة صافية معلنة لتلك الموجودات.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية غير المسعرة بالرجوع إلى القيمة السوقية للاستثمارات المماثلة أو التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التقييم الأخرى الملائمة أو أسعار الوسطاء.

بالنسبة للأدوات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة، يتم تقدير القيمة العادلة من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية بمعدل العائد الحالي في السوق للأدوات المالية المماثلة.

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

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

ومن أجل إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات للأصول والالتزامات على أساس طبيعة، وخصائص، ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى تسلسل القيمة العادلة على النحو الموضح أعلاه.

يوضح الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة للموجودات المالية.

الموجودات المالية	القيمة العادلة	مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات غير ملحوظة هامة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
2022/12/31	2023/12/31	القيمة العادلة	القيمة العادلة	القيمة العادلة	القيمة العادلة
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل					
الشامل الآخر					
187,149,957	170,317,891	1	آخر أمر شراء	-	-
3,028,649	3,037,838	3	أسعار السوق المقارنة والقيمة الدفترية المعدلة	معدلات الخصم والقيمة الدفترية المعدلة	كلما زادت معدلات الخصم ومخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة

### التسوية لتحديد القيمة العادلة للمستوى 3

أسهم غير مسعرة	2022	2023
الرصيد كما في 1 يناير	3,819,444	3,028,649
التغير في القيمة العادلة خلال السنة	(790,795)	9,189
الرصيد كما في 31 ديسمبر	3,028,649	3,037,838

إن القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى والتي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة بشكل مستمر تعادل تقريباً قيمتها الدفترية.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### 4. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة تتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية.

#### الأحكام الهامة

فيما يلي الأحكام الهامة التي قامت بها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة.

#### تصنيف الاستثمارات في أدوات ملكية - المعيار الدولي للتقارير المالية 9

عند اقتناء الاستثمار، تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر". تتبع المجموعة متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتصنيف استثماراتها.

قامت المجموعة بتصنيف كافة الاستثمارات في أدوات الملكية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر حيث أنها استثمارات استراتيجية ولا يتم التداول عليها بشكل نشط.

#### مصادر عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية فيما يتعلق بالمستقبل ومصادر عدم التأكد من التقديرات كما في تاريخ البيانات المالية والتي قد ينتج عنها خطر هام بسبب تعديلات جوهريّة على الموجودات والمطلوبات خلال السنة القادمة.

#### قياس القيمة العادلة وآليات التقييم

إن بعض موجودات والالتزامات المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات المالية. تقوم إدارة المجموعة بتقدير الطرق والمداخلات الرئيسية المناسبة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة وفي حالة عدم توافر بيانات سوق يمكن ملاحظتها تقوم المجموعة بالإستعانة بمقيّم خارجي مؤهل للقيام بعملية التقييم. إن المعلومات حول طرق التقييم والمداخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية تم الإفصاح عنها في إيضاح (3.3).

#### الانخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة

تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كانت الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة قد انخفضت قيمتها على أساس سنوي على الأقل. يتطلب ذلك تقدير قيمة الاستخدام لوحدة المولدة للنقد. كما أن تقدير قيمة الاستخدام يتطلب من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المولدة للنقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية.

تم تحديد القيمة الاستردادية للوحدة المولدة للنقد المتعلقة بالشهرة استناداً إلى قيمة الاستخدام وذلك من خلال توقعات التدفقات النقدية بناءً على الموازنات المالية كالتالي:

2022	2023	شركة التمدين للتطوير العقاري ش.م.ك
-	2028-2024	فترة تغطية الموازنات المالية (بالسنوات)
-	12%	معدل الخصم (المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال)
-	3%	معدل النمو الإجمالي
		انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم عمل تقدير لوجود خسائر انخفاض في قيمة الشركة الزميلة عندما يكون هناك مؤشر على ذلك الانخفاض. يتم دراسة الانخفاض لكامل القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة بما فيها الشهرة وعلى ذلك لا يتم عمل دراسة انخفاض في القيمة للشهرة بشكل مستقل.

## شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

### إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تم تحديد القيمة الاستردادية للاستثمارات في شركات زميلة استناداً إلى قيمة الاستخدام وذلك من خلال توقعات التدفقات النقدية بناءً على الموازنات المالية كالتالي:

2022	2023	
2027-2023	2028-2024	شركة السينما الكويتية الوطنية ش.م.ك.ع
%10	%12	فترة تغطية الموازنات المالية (بالسنوات)
%2.75	%3	معدل الخصم (المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال)
		معدل النمو الإجمالي
2027-2023	2028-2024	شركة الصناعات البريطانية للطباعة والتغليف ش.م.ك.م
%10	%12	فترة تغطية الموازنات المالية (بالسنوات)
%2.75	%3	معدل الخصم (المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال)
		معدل النمو الإجمالي
2027-2023	2028-2024	شركة بي دبليو البريطانية للطباعة ش.م.ك.م
%10	%12	فترة تغطية الموازنات المالية (بالسنوات)
%2.75	%3	معدل الخصم (المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال)
		معدل النمو الإجمالي

إن معدل الخصم يعكس تقييم السوق الحالي للمخاطر المرتبطة بالشركات الزميلة.

#### 5. النقد والنقد المعادل

2022	2023	
6,014,147	3,173,920	حسابات جارية لدى البنوك
17,998,712	11,592,783	ودائع لأجل (أقل من 3 شهور)
426	-	نقد بالمحافظ
165,870	29,341	نقد بالصندوق
24,179,155	14,796,044	

بلغ معدل العائد على الودائع لأجل 5.45% كما في 31 ديسمبر 2023 (3.93% - 2022).

#### 6. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

2022	2023	
187,149,957	170,317,891	استثمارات في أسهم محلية - مسعرة
3,028,649	3,037,838	استثمارات في أسهم محلية - غير مسعرة
190,178,606	173,355,729	

- تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات وفقاً للأسس الواردة بالإيضاح رقم (3.3) حول البيانات المالية المجمعة.
- خلال السنة الحالية، قامت المجموعة ببيع جزء من الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. بلغت القيمة العادلة لتلك الاسهم المباعة كما في تاريخ الاستبعاد 9,886,349 دينار كويتي، كما بلغت الأرباح المتراكمة ذات الصلة 389,826 دينار كويتي والمحتفظ بها ضمن احتياطي القيمة العادلة. بلغت أرصدة الأرباح المتراكمة المتعلقة بالاستثمارات المستبعدة خلال السنة الحالية والسنوات السابقة والمحتفظ بها ضمن احتياطي القيمة العادلة 204,344,222 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 (203,954,396 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2022).
- تم رهن بعض الاستثمارات المحلية المسعرة مقابل تسهيلات بنكية (إيضاح 11).

#### 7. استثمارات في شركات زميلة

2022	2023	النشاط	بلد	إسم الشركة
القيمة الدفترية	القيمة الدفترية	الرئيسي	التأسيس	
61,384,460	63,719,258	ترفيه	الكويت	شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع)
28,783,394	31,486,988	عقارات	الكويت	شركة منشر العقارية (ش.م.ك.م)
27,648,849	27,695,907	عقارات	الكويت	شركة لؤلؤة التمدين العقارية (ش.م.ك.م)
4,860,925	-	عقارات	الكويت	شركة التمدين للتطوير العقاري (ش.م.ك.م)
4,520,539	4,993,912			أخرى
127,198,167	127,896,065			

## شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

### إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- يتم المحاسبة عن جميع الاستثمارات في الشركات الزميلة أعلاه وفقاً لطريقة حقوق الملكية ضمن هذه البيانات المالية المجمعة.
- بلغ نصيب المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة وفقاً للبيانات المالية المدققة 9,859,500 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 (9,681,648 دينار كويتي - 2022).
- خلال السنة الحالية، قامت الشركة الأم بالاستحواذ على حصة إضافية بنسبة 52% من رأس مال شركة التمدين للتطوير العقاري ش.م.ك.مقفلة، وبالتالي تم إعادة تصنيف الاستثمار من شركة زميلة إلى شركة تابعة (إيضاح 22.1).
- إن الاستثمار في شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع) مرهون جزئياً مقابل تسهيلات بنكية كما في 31 ديسمبر 2023 (إيضاح 11).
- إن كافة الشركات الزميلة غير مدرجة في أسواق نشطة باستثناء شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع) والتي بلغت القيمة العادلة لاستثمارات المجموعة فيها 53,631,371 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 (42,564,580 دينار كويتي - 2022).
- يتم إجراء تقييم بتاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن الشركات الزميلة قد تتخضع قيمتها أو هناك أي مؤشر على أن خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها في فترات سابقة قد لا تكون موجودة أو قد تتخضع. يتم اختبار الانخفاض في القيمة/ رد خسائر الانخفاض في القيمة في الشركات الزميلة كأصل منفرد من خلال مقارنة قيمتها الاستردادية بقيمتها الدفترية. بناءً على الدراسة المعده من قبل المجموعة للاستثمارات كما هو مبين في (إيضاح 4)، قدرت إدارة المجموعة أنه لا يوجد انخفاض/ رد انخفاض في القيمة للاستثمارات في الشركات الزميلة خلال السنة الحالية.
- فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة الجوهرية من واقع آخر بيانات مالية متاحة والتي تم إعدادها وفقاً لمتطلبات

المعايير الدولية للتقارير المالية:

شركة السينما الكويتية الوطنية ش.م.ك. (عامة)

2022	2023	الموجودات المتداولة
26,389,627	38,379,064	الموجودات غير المتداولة
179,158,964	202,665,086	المطلوبات المتداولة
30,558,193	46,069,906	المطلوبات غير المتداولة
81,158,767	96,315,834	الحقوق غير المسيطرة
13,927	15,125	
2022	2023	الإيرادات
23,527,610	29,699,843	ربح السنة
7,630,113	10,624,832	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(1,673,269)	(3,853,337)	إجمالي الدخل الشامل للسنة
5,956,844	6,771,495	التوزيعات النقدية المحصلة من الشركة الزميلة خلال السنة
1,344,143	2,688,287	

2022	2023	صافي موجودات الشركة الزميلة
93,817,704	98,643,285	نسبة الملكية (%)
48.38	48.38	نسبة الملكية
45,389,005	47,723,621	الشهرة
15,995,455	15,995,637	القيمة الدفترية
61,384,460	63,719,258	

شركة منشأ العقارية ش.م.ك. (مقفلة)

2022	2023	الموجودات المتداولة
7,077,935	9,219,006	الموجودات غير المتداولة
163,830,773	163,807,081	المطلوبات المتداولة
40,097,337	42,991,821	المطلوبات غير المتداولة
73,244,584	67,060,290	
2022	2023	الإيرادات
16,348,741	16,207,475	ربح السنة
10,667,624	8,826,416	إجمالي الدخل الشامل للسنة
10,645,549	9,407,189	التوزيعات النقدية المحصلة من الشركة الزميلة خلال السنة
1,250,000	2,000,000	
2022	2023	صافي موجودات الشركة الزميلة
57,566,787	62,973,976	نسبة الملكية (%)
50	50	القيمة الدفترية
28,783,394	31,486,988	

## شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

### إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2022	2023	شركة لؤلؤة التمدين العقارية ش.م.ك. (مقفلة)
183,916,150	232,695,047	إجمالي الموجودات
93,771,132	137,111,226	إجمالي المطلوبات
200,811	5,486,531	الحقوق غير المسيطرة
2022	2023	
388,267	3,539,501	الإيرادات
312,439	150,244	ربح السنة
312,439	150,244	إجمالي الدخل الشامل للسنة
2022	2023	
89,944,207	90,097,290	صافي موجودات الشركة الزميلة
30.74	30.74	نسبة الملكية (%)
27,648,849	27,695,907	القيمة الدفترية

2022	2023	المعلومات الإجمالية للشركات الزميلة التي لا تعتبر جوهرية على حدة
311,778	321,704	حصة المجموعة في الربح من العمليات المستمرة
347,928	326,095	حصة المجموعة في إجمالي الدخل الشامل للسنة
4,520,539	4,993,912	القيمة الدفترية المسجلة لحصة المجموعة في هذه الشركات الزميلة

### 8. استثمارات عقارية

2022	2023	
-	-	الرصيد كما في 1 يناير
-	23,800,000	استثمارات عقارية نتيجة اقتناء شركة تابعة (إيضاح 22.1)
-	2,367,884	إضافات
-	(2,446,884)	التغير في القيمة العادلة (إيضاح 17)
-	23,721,000	

- تقع كافة الاستثمارات العقارية في دولة الكويت، وتتمثل في برج من أبراج تمدين سكوير بضاحية صباح السالم.
- تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2023، بناءً على التقييم الذي أجري في ذلك التاريخ من قبل مقيمين مستقلين غير ذي صلة بالمجموعة. أن هؤلاء المقيمين مرخصين لدى الجهات الرسمية ولديهم مؤهلات ملائمة وخبرات حديثة في تقييم العقارات في المواقع المتواجد بها تلك العقارات. تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية استناداً إلى طريقة رسملة الدخل (المستوى الثالث).
- تم تقدير القيمة العادلة للعقارات بافتراض أن الاستخدام الحالي هو أفضل استخدام لها.
- تم رهن الاستثمارات العقارية مقابل تسهيلات بنكية كما في 31 ديسمبر 2023 (إيضاح 11).

### 9. الشهرة والموجودات غير ملموسة

الشهرة *	الموجودات الغير ملموسة	الإجمالي
-	1,131,374	1,131,374
-	4,562,743	4,562,743
-	(1,433,979)	(1,433,979)
-	4,260,138	4,260,138
1,272,270	-	1,272,270
-	(355,157)	(355,157)
-	(1,078,826)	(1,078,826)
1,272,270	2,826,155	4,098,425

\* تتمثل في الشهرة المسجلة الناتجة من اقتناء شركة التمدين للتطوير العقاري (إيضاح 22.1).

لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، تم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد. تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد للوحدة المولدة للنقد استناداً إلى قيمة الاستخدام. بناءً على الدراسة المعدة من قبل المجموعة كما هو مبين في (إيضاح 4)، فإنه لا يوجد انخفاض في قيمة الشهرة.

## شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

### إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

#### 10. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2022	2023
3,470,878	2,595,211
1,125,333	1,239,916
760,729	847,963
787,821	450,613
304,775	268,737
149,959	274,570
55,408	60,148
58,181	40,490
4,503	4,503
2,168,728	631,614
8,886,315	6,413,765

دائنون مقابل اقتناء موجودات غير ملموسة  
التزامات إيجار  
دائنون  
مصاريف مستحقة  
ضريبة دعم العمالة الوطنية  
المستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 21)  
زكاة  
توزيعات مستحقة  
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي  
أخرى

فيما يلي تحليل استحقاق التزامات الإيجار:

2022	2023
154,305	208,070
971,028	1,031,846
1,125,333	1,239,916

التزامات إيجار متداولة تستحق خلال 12 شهر  
التزامات إيجار غير متداولة تستحق لأكثر من 12 شهر

#### 11. تسهيلات بنكية

2022	2023
13,540,000	11,500,000
4.24	5.25

قروض لأجل  
متوسط سعر الفائدة على القروض (%)

تم رهن الموجودات التالية ضماناً للتسهيلات البنكية كما في 31 ديسمبر:

2022	2023
37,098,040	28,554,921
35,758,080	17,776,898
-	23,721,000
72,856,120	70,052,819

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر (إيضاح 6)  
استثمارات في شركة زميلة (إيضاح 7)  
استثمارات عقارية (إيضاح 8)

إن جميع التسهيلات البنكية تستحق السداد خلال سنة من تاريخ البيانات المالية المجمعة ويتم تجديدها بشكل دوري.

#### 12. رأس المال

بلغ رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 34,506,371 دينار كويتي مقسماً إلى 345,063,710 سهم قيمة السهم الواحد 100 فلس وجميعها أسهم نقدية.

#### 13. أسهم خزانة

2022	2023
10,102,611	10,447,993
2.93	3.03
6,162,593	4,440,397

عدد الأسهم (سهم)  
النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)  
القيمة السوقية

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطات وأرباح مرحلة تعادل تكلفة أسهم الخزانة المشتراة طوال فترة تملكها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

#### 14. احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة المتاح لمساهمي الشركة الأم قبل الاستقطاعات إلى الاحتياطي الإجباري، ويجوز للجمعية العمومية وقف هذا التحويل إذا زاد الاحتياطي الإجباري على نصف رأس مال الشركة. يجوز استعمال هذا الاحتياطي لتأمين توزيع أرباح على المساهمين تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها بأرباح المجموعة بتأمين هذا الحد وإذا زاد الاحتياطي الإجباري على نصف رأس مال الشركة جاز للجمعية العمومية أن تقرر استعمال ما زاد على هذا الحد في الأوجه التي تراها لصالح الشركة ومساهميها.

## شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

### إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

#### 15. توزيعات أرباح

- بتاريخ 17 أبريل 2023، اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022، كما اعتمدت توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 بقيمة 12 فلس (بعد استبعاد أسهم الخزنة)، وسداد مكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 35,000 دينار كويتي عن السنة المنتهية بذلك التاريخ.

- بتاريخ 7 مارس 2024، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بواقع 30 فلس للسهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 (12 فلس - 2022) كما اقترح سداد مكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 35,000 دينار كويتي عن السنة المنتهية بذلك التاريخ (35,000 دينار كويتي - 2022). إن تلك المقترحات خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

#### 16. صافي أرباح من شركات زميلة وتابعة

2022	2023
9,681,648	9,859,500
-	1,226,396
-	758,501
9,681,648	11,844,397

حصة من نتائج أعمال شركات زميلة (إيضاح 7)  
ربح إعادة تقييم حصة مقتناة في السابق لشركة تابعة (إيضاح 22.1)  
ربح من استبعاد حصص في شركات تابعة (إيضاح 22.2)

#### 17. صافي خسائر من استثمارات عقارية

2022	2023
-	101,077
-	(51,022)
-	50,055
-	(2,446,884)
-	(2,396,829)

إيرادات إيجارات  
يخصم: مصاريف التأجير

التغير في القيمة العادلة (إيضاح 8)

#### 18. إيرادات أخرى

2022	2023
420,874	614,852
68,445	55,863
81,717	61,059
571,036	731,774

إيرادات فوائد  
أتعاب إدارة  
أخرى

#### 19. مصاريف أخرى

2022	2023
747,226	698,681
705,086	610,644
39,550	240,691
172,292	190,212
129,324	171,439
645,177	-
33,798	-
2,472,453	1,911,667

مصاريف استشارات وأتعاب مهنية  
أخرى  
تبرعات  
اقتراكات ومصاريف بنكية  
استهلاكات وإطفاءات  
خسائر انخفاض في قيمة المدينون والموجودات الأخرى  
خسائر بيع موجودات ثابتة

#### 20. ربحية السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم لمساهمي الشركة الأم على أساس صافي الربح المتاح لمساهمي الشركة الأم والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال السنة مطروحاً منه أسهم الخزنة، وفيما يلي بيان بكيفية احتساب ربحية السهم:

2022	2023
12,651,928	13,619,228
338,559,051	334,812,610
37.37	40.68

صافي ربح السنة المتاحة لمساهمي الشركة الأم  
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة  
ربحية السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

## شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

### إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

#### 21. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي الشركة الأم الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وكبار المساهمين وأفراد الإدارة العليا والشركات الزميلة للمجموعة. وفي إطار النشاط العادي للمجموعة، تضمنت معاملات المجموعة خلال السنة معاملات مع أطراف ذات صلة. فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات صلة وكذلك الأرصدة الناتجة عنها ضمن البيانات المالية المجمعة:

2022	2023	المعاملات
47,459	55,047	أتعاب إدارة
317,642	308,035	رواتب ومكافآت الإدارة العليا
-	7,800,000	اقتناء شركة تابعة (إيضاح 22.1)
-	2,446,649	استبعاد شركات تابعة (إيضاح 22.2)
600,000	-	خسائر انخفاض في القيمة
		الأرصدة
75,422	240,091	مدينون وموجودات أخرى
149,959	274,570	دائنون وأرصدة دائنة أخرى (إيضاح 10)
		بنود خارج بيان المركز المالي المجموع
181,498,883	148,741,245	صافي موجودات محافظ مدارة لصالح الغير (مساهمين رئيسيين)

#### 22. الشركات التابعة

نسبة الملكية (%)	النشاط الرئيسي	الكيان القانوني	إسم الشركة
2022	2023		
100	100	تجارة عامة ومقاولات	شركة المدينة الثانية للتجارة العامة والمقاولات (إيضاح 22.2)
100	100	قابضة	شركة وفرة القابضة وشركاتها التابعة (إيضاح 22.2)
100	100	عقارات	شركة التمدين الأولى لبيع وشراء العقارات والأراضي
100	100	قابضة	شركة التمدين للاحتيازات القابضة
100	100	تجهيزات غذائية	شركة التمدين للأغذية
100	100	إعلان	شركة التمدين للدعاية والإعلان
100	100	ترفيهية	شركة الكويت كارتينج الترفيهية
100	100	تجهيزات غذائية	شركة تمدين العالمية للمطاعم
100	-	ترفيهية	شركة سبيريت الفنية (إيضاح 22.2)
-	100	عقارات	شركة التمدين للتطوير العقاري (إيضاح 22.1)
61.72	61.72	عقارات	شركة التمدين للمنتجات

بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة 232,928,467 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 (211,298,081 دينار كويتي - 2022)، كما بلغت صافي أرباحهم 5,527,829 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 (5,524,632 دينار كويتي - 2022). تم الاعتماد على بيانات مالية مدققة عند تجميع الشركات التابعة كما في 31 ديسمبر 2023.

فيما يلي ملخص البيانات المالية حول الشركات التابعة الهامة والتي تتضمن حصص غير مسيطرة مادية:

#### شركة التمدين للمنتجات

2022	2023	موجودات متداولة
188,816	192,692	موجودات غير متداولة
27,721,048	27,767,307	مطلوبات متداولة
1,000	1,442	مطلوبات غير متداولة
1,752	1,917	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
17,224,270	17,254,838	حصص الجهات غير المسيطرة
10,682,842	10,701,802	



## شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

### إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2022	2023	
101,497	54,633	الإيرادات
(3,506)	(3,183)	المصروفات
97,991	51,450	ربح السنة
60,480	31,755	ربح السنة العائدة لمساهمي الشركة الأم
37,511	19,695	ربح السنة العائدة لحصص الجهات غير مسيطرة
97,991	51,450	إجمالي الربح الشامل للسنة
60,480	31,755	إجمالي الربح الشامل العائد لمساهمي الشركة الأم
37,511	19,695	إجمالي الربح الشامل العائد لحصص الجهات غير مسيطرة
(3,341)	(2,576)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(575)	5,974	صافي التدفق النقدي الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
(3,916)	3,398	صافي التغير في النقد والنقد المعادل للشركة التابعة

#### دمج الاعمال

22.1

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2023، قامت الشركة الأم بزيادة حصتها في رأس مال شركة التمدين للتطوير العقاري (ش.م.ك.م)، من 48% إلى 100% وذلك من خلال اقتناء حصة إضافية بنسبة 52% من أطراف ذات صلة. بناءً على ما تقدم تم إعادة تصنيف الاستثمار من استثمار في شركة زميلة إلى استثمار في شركة تابعة. بلغ مقابل شراء الحصة الإضافية 7,800,000 دينار كويتي، والذي تم سداده نقداً.

تم استخدام طريقة الاقتناء في المحاسبة عن عملية الاندماج وبناءً على ذلك تم إثبات الموجودات المقتناة والالتزامات المكتسبة، والمقابل المسدد باستخدام القيم المؤقتة كما في تاريخ الاقتناء. تم توزيع مقابل الشراء (يعرف أيضاً "سعر الشراء") على الموجودات المقتناة والالتزامات المكتسبة باستخدام القيم المؤقتة كما في تاريخ الاقتناء.

إن الشهرة المسجلة على أساس التوزيع المؤقت لسعر الشراء تمثل زيادة مقابل الشراء المحول وكذلك القيمة العادلة المبدئية للحصة المقتناة في السابق عن القيمة المؤقتة لصافي الموجودات المقتناة. يمكن تعديل توزيع سعر الشراء خلال فترة اثني عشر شهراً من تاريخ دمج الأعمال، حيث يتم الحصول على مزيد من المعلومات حول القيمة العادلة للأصول المقتناة والالتزامات المكتسبة، بما في ذلك التوافق في نموذج الأعمال، إذا لزم الأمر.

لاحقاً لذلك وخلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2023، تم تعديل توزيع سعر الشراء كما في تاريخ الاستحواذ، حيث تم الحصول على مزيد من المعلومات حول القيمة العادلة للموجودات المقتناة والمطلوبات المكتسبة. عند تقييم الموجودات المقتناة والمطلوبات المكتسبة، استندت القيم العادلة، على سبيل المثال لا الحصر، إلى طريقة رسملة صافي الدخل المقدرة بناءً على التقييمات التي تم إجراؤها من قبل مقيمين مستقلين. تم تحديد القيمة العادلة للحصة المقتناة في السابق بنسبة 48% على أساس طريقة صافي قيمة الأصول المعدلة، وقامت المجموعة بإثبات ربح بمبلغ 1,226,396 دينار كويتي في بيان الدخل المجمع (إيضاح 16). فيما يلي بيان القيمة العادلة المعدلة للموجودات المقتناة والمطلوبات المكتسبة كما في تاريخ الاقتناء:

دينار كويتي	
261,000	النقد والنقد المعادل
39,603	مدينون وموجودات أخرى
2,750	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
23,800,000	استثمارات عقارية قيد التطوير
(221,107)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(11,321,700)	تسهيلات بنكية
(7,220)	مكافأة نهاية الخدمة
12,553,326	القيمة العادلة لصافي قيمة الموجودات المقتناة
1,272,270	الشهرة الناتجة من الاقتناء
13,825,596	مقابل الاقتناء
7,800,000	النقد المسدد مقابل شراء الحصة الإضافية 52%
6,025,596	القيمة العادلة للحصة المقتناة في السابق البالغة 48% (المحولة من استثمارات في شركات زميلة)
13,825,596	مقابل الاقتناء

## شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

### إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي بيان بصافي التدفقات النقدية من عملية الاقتناء:

دينار كويتي	
(7,800,000)	النقد المسدد مقابل شراء الحصة الإضافية البالغة 52%
261,000	يخصم: النقد والنقد المعادل في الشركة التابعة كما في تاريخ الاقتناء
(7,539,000)	النقد نتيجة اقتناء شركة تابعة لأغراض التدفقات النقدية

في حال انتهاء من عملية الاقتناء كما في 1 يناير 2023، كان صافي ربح المجموعة سوف ينخفض بمبلغ 128,595 دينار كويتي.

#### استبعاد شركات تابعة

22.2

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة ببيع استثماراتها في شركة سبيريت الفنية وشركة التمدين الرياضية (شركات تابعة) لطرف ذي صلة مقابل مبلغ 2,446,649 دينار كويتي نقداً، وكذلك قامت المجموعة بتصفية شركة بلو سكاي الترفيهية، وفيما يلي بيان بالشركات التابعة والنسب المستبعدة:

الاسم	النسبة	
شركة سبيريت الفنية	99%	
شركة التمدين الرياضية (مملوكة من خلال شركة وفرة القابضة)	99.9%	
شركة بلو سكاي الترفيهية (مملوكة من خلال شركة المدينة الثانية للتجارة العامة والمقاولات)	60%	
فقدت المجموعة السيطرة على الشركات التابعة المستبعدة الواردة اعلاه، وبناءً على ذلك توقفت عن تجميع البيانات المالية لهذه الشركات التابعة اعتباراً من 1 أبريل 2023 تاريخ فقد السيطرة وتاريخ التصفية.		
فيما يلي بيان بالموجودات والمطلوبات للشركات التابعة المستبعدة كما في تاريخ الاستبعاد:		
شركة سبيريت الفنية	شركة التمدين الرياضية	شركة بلو سكاي الترفيهية
1,659,111	824,185	10,709
419,433	415,349	3,500
191,794	123,025	-
-	355,157	-
723	19,407	-
(1,066,657)	(1,144,647)	(8,085)
(41,178)	(52,476)	(1,340)
1,163,226	540,000	4,784
1,908,804	537,845	-
19,322	540	-
1,928,126	538,385	-
(1,163,226)	(540,000)	(4,784)
764,900	(1,615)	(4,784)

فيما يلي بيان بصافي التدفقات النقدية من عملية الاستبعاد:

دينار كويتي	
2,446,649	النقد المحصل من عملية الاستبعاد
(2,494,005)	يخصم: النقد والنقد المعادل في الشركة التابعة كما في تاريخ الاستبعاد
(47,356)	النقد نتيجة استبعاد شركات تابعة لأغراض التدفقات النقدية

## شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

### إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

#### 23. المعلومات القطاعية

قامت الإدارة بتحديد القطاعات بناءً على التقارير التي يتم مراجعتها من قبل الإدارة التنفيذية للمجموعة. إن النشاط الرئيسي للمجموعة هو الاستثمار وإدارة الأصول. قامت الإدارة التنفيذية بالأخذ في الاعتبار بتقسيم الأنشطة على المستوى الجغرافي كما يلي:-

##### 2023

الإجمالي	أوروبا	دول الخليج	دولة الكويت	
17,602,211	587,673	-	17,014,538	إيرادات القطاع
(3,609,115)	-	-	(3,609,115)	مصرفات القطاع
(363,885)	-	-	-	بنود غير موزعة
350,755,393	10,638,062	-	340,117,331	الموجودات
18,295,698	-	-	18,295,698	المطلوبات

##### 2022

الإجمالي	أوروبا	دول الخليج	دولة الكويت	
17,649,620	342,411	5,722,347	11,584,862	إيرادات القطاع
(4,479,771)	-	-	(4,479,771)	مصرفات القطاع
(399,686)	-	-	-	بنود غير موزعة
352,522,095	11,252,288	-	341,269,807	الموجودات
22,923,950	-	-	22,923,950	المطلوبات

#### 24. بنود خارج نطاق بيان المركز المالي المجموع

تدير المجموعة محافظ مالية للغير بلغت قيمتها 188,861,108 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 (222,106,187 دينار كويتي - 2022)، وبلغت إيرادات أتعاب الإدارة ذات العلاقة 55,863 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 (68,445 دينار كويتي - 2022).

#### 25. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

2022	2023	
156,040	-	ارتباطات رأسمالية
894,943	500,000	التزامات محتملة