

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل  
شركة بيت الاستثمار الخليجي - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها  
الكويت

31 ديسمبر 2024

## المحتويات

### الصفحة

3-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
5	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
6	بيان المركز المالي المجمع
8- 7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
10- 9	بيان التدفقات النقدية المجمع
47 - 11	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين  
شركة بيت الاستثمار الخليجي - ش.م.ك.ع  
الكويت

### التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

**الرأي**  
قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة بيت الاستثمار الخليجي - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2024 وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية المادية.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تُظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2024 وأدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

**أساس إبداء الرأي**  
لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. إننا مستقلين عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين ("ميثاق الأخلاقية")، والمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة في دولة الكويت. كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات وميثاق الأخلاقية.

إننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملئمة لتكون أساساً في إبداء رأينا.

**أمر التدقيق الرئيسية**  
إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، من ناحية حكمنا المهني، كان لها أهمية كبيرة في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. وقد تم استعراض تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل، وفي تكوين رأينا بشأنه. إننا لا نقدم رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

**استثمارات في شركات زميلة**  
إن استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة تمثل 49% من إجمالي الأصول، ويتم تسجيلها باستخدام طريقة حقوق الملكية، كما يتم تقييم الانخفاض في القيمة في حال وجود دلالة على ذلك الانخفاض. إن الاستثمار في الشركات الزميلة يعتبر أمراً هاماً لأعمال التدقيق التي نقوم بها نظراً لحصة المجموعة في نتائج أعمال تلك الشركات الزميلة والقيمة الدفترية لتلك الشركات الزميلة. بالإضافة إلى أحكام الإدارة الهامة وعدد من الافتراضات الأخرى المطلوبة في تقييم الانخفاض في القيمة، بما في ذلك تحديد القيمة الممكن استردادها في حال وجود مؤشرات على انخفاض القيمة. بناءً عليه، فقد اعتبرنا ذلك من أمور التدقيق الرئيسية. يرجى الرجوع إلى الإيضاح 13 للحصول على المزيد من المعلومات عن الاستثمار في الشركات الزميلة.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، تحديد طبيعة ومدى إجراءات التدقيق التي يجب تنفيذها للشركاء واختيار شركاء مهينين بناءً على حجم و / أو ملف مخاطر هذه الكيانات. إن إجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت، من بين أمور أخرى، تقييم إجراءات الإدارة لمؤشرات الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة. ومن أجل تقييم تلك الإجراءات، قمنا بتحديد ما إذا كان هناك أي انخفاض جوهري أو متواصل في القيمة وأي تغيرات جوهري سلبية طرأت على البيئة التكنولوجية أو السوقية أو الاقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها الشركة الزميلة، أو تغيرات هيكلية في مجال الصناعة التي تعمل فيها الشركة المستثمر بها، أو تغيرات في البيئة السياسية أو القانونية من شأنها التأثير على أعمال الشركة المستثمر بها، وكذلك التغيرات في الوضع المالي للشركة المستثمر بها. بالنسبة للشركات الزميلة التي توجد بها مؤشرات على انخفاض القيمة، قمنا أيضاً بمراجعة تقييم الإدارة للقيمة الممكن استردادها للاستثمار وقمنا بتقييم وفحص مدى ملائمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة. كما قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة في الإيضاحين 5.3 و 13 على البيانات المالية المجمعة.

## تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة بيت الاستثمار الخليجي - ش.م.ك.ع

### معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى تقرير مجلس الإدارة (ولكنها لا تشمل البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات بشأنها) والذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات هذا، والتقرير السنوي الكامل للمجموعة والذي من المتوقع أن يتوفر لدينا بعد ذلك التاريخ.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيدات حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المبينة أعلاه وإثبات القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهرياً مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق أو غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها فروقات مادية. وإذا ما توصلنا، بناء على الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، بأن هناك فعلاً أخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا أي شيء للتقرير عنه في هذا الصدد.

عند اطلاعنا على التقرير السنوي الكامل للمجموعة، إذا توصلنا إلى وجود فروقات مادية به، فإننا ملزمون بإبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بهذا الأمر.

### مسؤولية الإدارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خالٍ من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

لإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، والإفصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أي بديل آخر واقعي سوى إتخاذ هذا الإجراء.

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

### مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، ككل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. إن التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائماً الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجارب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ أو تزوير أو حذوفات مقصودة أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب إجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة بيت الاستثمار الخليجي - ش.م.ك.ع

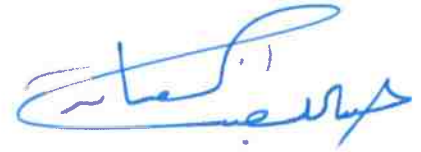
تابع/ مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

- التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك شك مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق وإلى الإفصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإفصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك إلى تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة.
  - تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
  - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات أو الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف على أداء أعمال تدقيق المجموعة. ونتحمل المسؤولية كاملة عن رأينا.
- إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الجوهرية بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.
- كما نقوم بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير إلى وجود شكوك في استقلاليتنا والتدابير التي تم إتخاذها، إن وجدت.
- ومن بين الأمور التي يتم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أنها الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الرئيسية. ولقد قمنا بالإفصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الإفصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جداً، قررنا عدم الإفصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الإفصاح عنها والتي قد تطغي على المصلحة العامة.

#### التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. كذلك فقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، ولم يرد لعلنا خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 أي مخالفات لأحكام قانون الشركات ولائحته التنفيذية وتعديلاتها، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها، على وجه قد يكون له تأثير ماديًا على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

كما نفيده أيضاً بأنه، خلال أعمال التدقيق، وحسب علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، والتعديلات اللاحقة له، فيما يتعلق بهيئة أسواق المال والقوانين المتعلقة بها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



عبد اللطيف محمد العيبان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون – القمطامي والعيبان وشركاهم

الكويت

26 مارس 2025

## بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	إيضاحات
		الإيرادات
8,140,302	7,986,531	مبيعات البضائع
(5,450,587)	(5,095,494)	تكلفة المبيعات
2,689,715	2,891,037	مجمول الربح
433,705	(438,619)	ربح غير محقق من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,073,608	957,437	ربح محقق من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,400,487	1,074,505	الحصة من نتائج شركات زميلة 13
1,007,812	4,555,339	ربح من شراء شركات زميلة بسعر مخفض 13
-	772,250	أرباح محققة من استبعاد جزئي لاستثمارات في شركات زميلة 13
(1,957,256)	(1,388,318)	انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة 13
(49,035)	(427,971)	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية 14
460,357	379,177	إيرادات توزيعات أرباح
106,370	31,834	ربح من ودائع توفير
82,851	124,021	إيرادات أخرى
6,248,614	8,530,692	إجمالي الإيرادات
		المصاريف والأعباء الأخرى
(1,204,303)	(1,179,323)	تكاليف الموظفين
(1,322,082)	(1,642,996)	مصاريف عمومية وإدارية وأخرى
(715,526)	(857,145)	مصاريف بيع وتوزيع
(5,767)	(150,191)	انخفاض قيمة ذمم مدينة وأصول أخرى
-	(95,227)	تكاليف تمويل
1,877	(14,178)	(خسارة)/ ربح ترجمة العملات الأجنبية
(3,245,801)	(3,939,060)	
		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص ضريبة دعم
3,002,813	4,591,632	العمالة الوطنية والزكاة
(30,389)	(44,769)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(45,704)	(105,081)	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(23,936)	(46,637)	مخصص الزكاة
2,902,784	4,395,145	ربح السنة
		الخاص بـ:
2,498,179	4,097,877	مالكي الشركة الأم
404,605	297,268	الحصص غير المسيطرة
2,902,784	4,395,145	
6.16	10.23	8 ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 47 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع


السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	
2,902,784	4,395,145	ربح السنة
		(خسائر)/ إيرادات شاملة أخرى:
		بنود يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في سنوات لاحقة:
2,988	(43,601)	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية
-	(572,034)	المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة استبعاد شركة زميلة
		مجموع (الخسائر)/الإيرادات الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
2,988	(615,635)	
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
(212,226)	(14,186)	صافي التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات في أدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
336,490	-	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
		مجموع (الخسائر)/الإيرادات الشاملة الأخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
124,264	(14,186)	
127,252	(629,821)	مجموع (الخسائر)/الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
3,030,036	3,765,324	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
		مجموع الإيرادات الشاملة الخاصة بـ:
2,826,140	3,503,141	مالكي الشركة الأم
203,896	262,183	الحصص غير المسيطرة
3,030,036	3,765,324	


إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 47 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.



## بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	إيضاحات	
			<b>الأصول</b>
3,952,008	6,183,110	9	النقد وأرصدة لدى البنوك
4,128,051	4,713,984	9	ودائع قصيرة الأجل
13,350,455	3,462,077	10	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,098,104	3,430,373	11	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
925,872	930,385		المخزون
3,808,254	6,194,166	12	ذمم مدبنة وأصول أخرى
21,597,287	31,792,118	13	استثمار في شركات زميلة
705,783	254,197	14	العقارات الاستثمارية
3,307,372	3,785,185		الممتلكات والمعدات
2,734,186	2,635,980		أصول حق الاستخدام
591,473	560,803		الأصول غير الملموسة
356,017	356,017		الشهرة
56,554,862	64,298,395		<b>مجموع الأصول</b>
			<b>الخصوم وحقوق الملكية</b>
			<b>الخصوم</b>
-	6,900,000	18	تسهيلات مرابحة
2,421,153	2,718,513	15	ذمم دائنة وخصوم أخرى
2,743,645	2,696,511		التزامات الإيجار
5,164,798	12,315,024		<b>مجموع الخصوم</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
40,649,566	40,649,566	16	رأس المال
(1,237,521)	(5,181,777)	17	أسهم الخزينة
-	1,087,075		احتياطي أسهم خزينة
446,340	875,928		الاحتياطي الإجمالي
(228,847)	(58,237)		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
874,042	293,492		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
3,944,872	7,430,876		الأرباح المرحلة
44,448,452	45,096,923		<b>حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم</b>
6,941,612	6,886,448		الحصص غير المسيطرة
51,390,064	51,983,371		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
56,554,862	64,298,395		<b>مجموع الخصوم وحقوق الملكية</b>

  
محمد صلاح الأيوب  
رئيس تنفيذي

  
عبدالعزیز أسعد السند  
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 47 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.



بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

التغيرات											
مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المجموع الفرعي	الأرباح المرحلة	احتياطي ترجمة				احتياطي الإحتياطي الإجباري		احتياطي أسهم خريزة	أسهم الخزينة
				المتراكمة في القيمة العادلة	الاحتياطي	الاحتياطي	الاحتياطي	الاحتياطي	الاحتياطي		
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
51,390,064	6,941,612	44,448,452	3,944,872	874,042	(228,847)	446,340	-	(1,237,521)	40,649,566	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023	
(7,677)	(10,188)	2,511	2,511	-	-	-	-	-	-	الاستحواد على أسهم إضافية في شركة تابعة	
(7,610,377)	-	(7,610,377)	-	-	-	-	-	(7,610,377)	-	شراء أسهم خريزة (إيضاح 17)	
4,753,196	-	4,753,196	-	-	-	-	1,087,075	3,666,121	-	بيع أسهم خريزة	
(307,159)	(307,159)	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة إلى حصص غير مسيطرة من قبل الشركة التابعة	
(3,172,017)	(317,347)	(2,854,670)	2,511	-	-	-	1,087,075	(3,944,256)	-	معاملات مع الملاك	
4,395,145	297,268	4,097,877	4,097,877	-	-	-	-	-	-	ربح السنة	
(629,821)	(35,085)	(594,736)	-	(580,550)	(14,186)	-	-	-	-	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى للسنة	
3,765,324	262,183	3,503,141	4,097,877	(580,550)	(14,186)	-	-	-	-	مجموع (الخسائر)/ الإبرادات الشاملة للسنة	
-	-	-	(429,588)	-	-	429,588	-	-	-	المحول الى الاحتياطي الاجباري	
-	-	-	(184,796)	-	184,796	-	-	-	-	المحول إلى أرباح مرحلة نتيجة عدم الاعتراف بأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
51,983,371	6,886,448	45,096,923	7,430,876	293,492	(58,237)	875,928	1,087,075	(5,181,777)	40,649,566	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024	

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 47 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع/ بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	المجموع الفرعي	الأرباح المرحلة	تغيرات المتراكما احتياطي ترجمة	الاحتياطي الإجمالي	أسهم الخزينة	رأس المال
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
49,909,618	7,052,385	42,857,233	2,536,749	333,855	186,519	-	40,649,566
(4,161)	(6,761)	2,600	2,600	-	-	-	-
(1,237,521)	-	(1,237,521)	-	-	-	(1,237,521)	-
(307,908)	(307,908)	-	-	-	-	-	-
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022							
الاستحواذ على أسهم إضائية في شركة تابعة							
شراء أسهم خزينة (إيضاح 17)							
توزيعات أرباح مدفوعة إلى حصص غير مسيطرة من قبل الشركة التابعة							
(1,549,590)	(314,669)	(1,234,921)	2,600	-	-	(1,237,521)	-
2,902,784	404,605	2,498,179	2,498,179	540,187	-	-	-
127,252	(200,709)	327,961	-	(212,226)	-	-	-
3,030,036	203,896	2,826,140	2,498,179	540,187	-	-	-
-	-	-	(259,821)	-	259,821	-	-
-	-	-	(832,835)	-	-	-	-
51,390,064	6,941,612	44,448,452	3,944,872	874,042	446,340	(1,237,521)	40,649,566
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023							

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 47 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	إيضاحات
<b>أنشطة التشغيل</b>		
3,002,813	4,591,632	الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
485,015	893,095	تسويات: الاستهلاك والإطفاء
54,492	95,227	تكاليف تمويل
(2,400,487)	(1,074,505)	الحصة من نتائج شركات زميلة 13
(1,007,812)	(4,555,339)	ربح من شراء صفقة شركة زميلة 13
-	(772,250)	أرباح محققة من استبعاد جزئي لاستثمارات في شركات زميلة 13
1,957,256	1,388,318	انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة 13
49,035	427,971	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية 14
(460,357)	(379,177)	إيرادات توزيعات أرباح
(106,370)	(31,834)	ربح من ودائع توفير
5,767	150,191	انخفاض قيمة ذمم مدينة وأصول أخرى
102,564	152,178	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
1,681,916	885,507	
4,936,589	(335,317)	التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
(1,152,221)	(355,128)	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
48,134	30,524	ذمم مدينة وأصول أخرى
(875,574)	2,647,374	المخزون
4,638,844	2,872,960	ذمم دائنة وخصوم أخرى
(9,993)	(16,184)	النقد من العمليات
(24,984)	(40,461)	حصة الزكاة المدفوعة
(14,586)	(57,361)	المدفوع لضريبة دعم العمالة الوطنية
4,589,281	2,758,954	مزاي نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
		<b>صافي النقد من أنشطة التشغيل</b>
<b>أنشطة الاستثمار</b>		
(2,068,454)	(1,340,239)	اقتناء ممتلكات ومعدات
-	(2,066,037)	مقدم لاستثمارات عقارية
(6,692)	(239,781)	صافي التدفقات النقدية الخارجية الناتجة عن الاستحواذ على شركات تابعة
(2,001,584)	(7,463,063)	إضافة إلى استثمار في شركات زميلة 13
-	7,155,039	محصل الاستبعاد من شركات زميلة 13
135,820	(10,259)	استرداد المحصل المستلم من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(530,080)	-	التدفقات النقدية الصادرة عن شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
106,370	31,834	أرباح مستلمة من إيداعات التوفير
-	279,826	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
460,357	370,727	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(3,904,263)	(3,281,953)	<b>صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار</b>

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 47 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

## تابع/ بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	إيضاحات
		الأنشطة التمويلية
614	5,650	9 الحركة على حسابات بنكية مقيدة
(1,237,521)	(7,610,377)	شراء أسهم خزينة
-	4,753,196	المحصل من استبعاد أسهم خزينة
-	6,900,000	المحصل من قرض بنكي
(307,908)	(307,535)	توزيعات أرباح مدفوعة من قبل الشركة التابعة
(222,104)	(395,250)	التزامات عقد الإيجار مدفوعة
(1,766,919)	3,345,684	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة التمويل
(1,081,901)	2,822,685	صافي الزيادة/(النقص) في النقد والنقد المعادل
9,034,950	7,953,049	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
7,953,049	10,775,734	9 النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 47 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 1 التأسيس والأنشطة

تأسست شركة بيت الاستثمار الخليجي - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في الكويت بتاريخ 8 سبتمبر 1998 كشركة مساهمة كويتية وفقاً لقانون الشركات التجاري. يُشار إلى الشركة الأم والشركات التابعة لها مجتمعين باسم "المجموعة". إن الشركة الأم مسجلة لدى بنك الكويت المركزي كشركة تمويل. يتم تداول أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية وفي سوق أبوظبي للأوراق المالية.

إن الشركة الأم هي شركة تابعة لشركة جي أي اتش للتمويل المحدودة (الشركة الأم الرئيسية).

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في أنشطة الاستثمار والخدمات المالية والاستشارية المتعلقة بها. إن كافة أنشطة المجموعة متوافقة مع تعاليم الشريعة الإسلامية السمحاء وفقاً لاعتماد هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة الأم.

يقع المقر الرئيسي المسجل للشركة الأم في مجمع جوهرة الخليج - القبة - قطعة 6 - شارع فهد السالم - الدور 8 - ص.ب. 28808، 13149 الصفاة، الكويت.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 26 مارس 2025. إن الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

### 2 أساس الإعداد

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية معدلة لتشمل القياس بالقيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وعقارات استثمارية.

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي (د.ك.) وهو عملة التشغيل والعرض للشركة الأم.

تقوم المجموعة بفصل مجموع الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحقوق غير المسيطرة وفق حصص ملكية كل منهم في تلك الشركات.

### 3 بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

### 4 التغيرات في السياسات المحاسبية

#### 4.1 معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

إن التعديلات التالية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية السارية قد دخلت حيز التنفيذ للفترة الحالية.

المعيار أو التفسير	يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - تصنيف الالتزامات في ظل التعهدات المالية	1 يناير 2024
تعديلات معيار المحاسبة الدولي 1 - تصنيف الالتزامات إلى متداولة أو غير متداولة	1 يناير 2024
معيار المحاسبة الدولي 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - الإفصاح عن ترتيبات تمويل الموردين	1 يناير 2024
تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - التزامات التأجير في البيع وإعادة التأجير	1 يناير 2024

#### تعديلات معيار المحاسبة الدولي 1 - تصنيف الالتزامات في ظل التعهدات المالية

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 أن تصنيف الالتزامات إلى متداولة أو غير متداولة لا يعتمد إلا على التعهدات التي يتطلب من المنشأة الالتزام بها في تاريخ البيانات المالية أو قبل هذا التاريخ. إضافة إلى ذلك، يتعين على المنشأة الإفصاح عن هذه المعلومات ضمن الإيضاحات بما يمكن مستخدمي البيانات المالية من استيعاب التعرض للمخاطر عندما تصبح الالتزامات غير المتداولة في ظل هذه التعهدات قابلة للسداد في غضون اثنا عشر شهراً.

لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على المعلومات المالية المجمعة للمجموعة.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4 تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 4.1 تابع/ معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - تصنيف الالتزامات إلى متداولة أو غير متداولة  
توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 أن تصنيف الالتزامات على أنها متداولة أو غير متداولة يستند إلى حقوق المنشأة كما في نهاية فترة البيانات المالية. كما أنها توضح بأنه ليس لتوقعات الإدارة، ما إذا كان سيتم تأجيل السداد أم لا، تأثير على تصنيف الالتزامات. لقد أضافت إرشادات حول شروط الإقراض وكيف يمكن أن تؤثر على التصنيف، كما تضمنت متطلبات الالتزامات التي يمكن تسويتها باستخدام الأدوات الخاصة بالمنشأة.

لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على المعلومات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات معيار المحاسبة الدولي 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - ترتيبات تمويل الموردين  
أضافت تعديلات معيار المحاسبة الدولي 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 أهدافاً جديدة للإفصاح في معيار المحاسبة الدولي 7 بهدف تمكين مستخدمي البيانات المالية من تقييم مدى تأثير ترتيبات تمويل الموردين على الخصوم والتدفقات النقدية للكيان، وكذلك بهدف فهم تأثير هذه الترتيبات على تعرض الكيان لمخاطر السيولة، وإدراك الآثار المحتملة في حال انقطاع هذه الترتيبات. في حين أن التعديلات لا تحدد بشكل صريح ترتيبات تمويل الموردين، فإنها تصف بدلاً من ذلك خصائص هذه الترتيبات.

ولتحقيق أهداف الإفصاح، يتطلب من الكيان الإفصاح، بشكل إجمالي، عن ترتيبات تمويل الموردين الخاصة به:

- شروط وأحكام الترتيبات
- القيمة الدفترية للالتزامات التي تشكل جزءاً من هذه الترتيبات والبنود المرتبطة بها المدرجة في بيان المركز المالي للمنشأة
- القيمة الدفترية والبنود المرتبطة بها والمبالغ التي دفعها بالفعل مقدمو التمويل للموردين
- أطراف آجال استحقاق الدفع لكل من الالتزامات المالية التي تشكل جزءاً من ترتيبات تمويل الموردين والمستحقات التجارية المقارنة غير المشمولة في ترتيبات تمويل الموردين
- معلومات حول مخاطر السيولة

لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على المعلومات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - التزامات التأجير في البيع وإعادة التأجير  
تتطلب التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 أن يقوم البائع أو المستأجر بقياس أصل حق الاستخدام الناتج عن معاملة بيع أو معاملة بيع مع خيار إعادة التأجير بنسبة القيمة الدفترية السابقة للأصل التي تتعلق بحق الاستخدام الذي يحتفظ به البائع المستأجر.

تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - التزامات التأجير في البيع وإعادة التأجير  
وفقاً لذلك، في معاملة البيع وإعادة التأجير، يعترف البائع المستأجر فقط بمبلغ أي ربح أو خسارة يتعلق بالحقوق المنقولة إلى المشتري المؤجر. إن القياس الأولي للالتزامات عقود الإيجار الذي ينشأ من معاملة بيع ومعاملة بيع مع خيار الإيجار هو نتيجة لقياس البائع أو المستأجر لأصل حق الاستخدام والأرباح أو الخسائر المعترف بها في تاريخ المعاملة. إن المتطلبات الجديدة لا تحول دون اعتراف البائع المستأجر بأي أرباح أو خسائر تتعلق بإنهاء عقد الإيجار كلياً أو جزئياً.

لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على المعلومات المالية المجمعة للمجموعة.

#### 4.2 معايير صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها لم تسري بعد

بتاريخ المصادقة على تلك البيانات المالية المجمعة، تم إصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولكن تم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق كافة التعديلات ذات الصلة ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ التعديلات. فيما يلي المعلومات حول المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة. تم إصدار بعض المعايير والتفسيرات الجديدة الأخرى ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4 تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 4.2 تابع/ معايير صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها لم تسر بعد

المعيار أو التفسير	يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في
تعديلات معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم القدرة على التبادل	1 يناير 2025
تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - تصنيف وقياس الأدوات المالية	1 يناير 2026
المعيار الدولي للتقارير المالية 18 - العرض والإفصاح في البيانات المالية	1 يناير 2027
المعيار الدولي للتقارير المالية 19 - المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	1 يناير 2027

#### تعديلات معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم القدرة على التبادل

تتناول تعديلات معيار المحاسبة الدولي 21 تحديد سعر الصرف في حالة عدم القدرة على التبادل على المدى الطويل. التعديلات:

- تحدد متى تكون/ لا تكون العملة قابلة للتبادل بعملة أخرى - تكون العملة قابلة للتبادل عندما يتمكن الكيان من استبدالها بعملة أخرى من خلال آليات السوق أو التبادل التي تنشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ دون تأخير مفرط في تاريخ القياس ولغرض محدد؛ ولا تكون العملة قابلة للتبادل بعملة أخرى إذا كان بإمكان الكيان فقط الحصول على مبلغ ضئيل من العملة الأخرى.
- تحدد الطريقة التي يستخدمها الكيان لتحديد سعر الصرف الذي سيتم تطبيقه عندما تكون العملة غير قابلة للتبادل - عندما تكون العملة غير قابلة للتبادل في تاريخ القياس، يقوم الكيان بتقدير سعر الصرف الفوري باعتباره السعر الذي كان سيتم تطبيقه على معاملة نظامية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس والتي من شأنها أن تعكس بكل وضوح الظروف الاقتصادية السائدة.
- تتطلب الإفصاح عن معلومات إضافية عندما تكون العملة غير قابلة للتبادل - عندما تكون العملة غير قابلة للتبادل، يقوم الكيان بالإفصاح عن معلومات من شأنها تمكين مستخدمي بياناته المالية من تقييم مدى تأثير عدم قابلية تبادل العملة على أدائه المالي أو المركز المالي والتدفقات النقدية.

لا تتوقع الإدارة بأن يكون لتطبيق هذه التعديلات في المستقبل تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

#### تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - تصنيف وقياس الأدوات المالية

تتناول التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ثلاث تغييرات:

- إلغاء الاعتراف بأي التزام مالي يتم تسديده عن طريق التحويل الإلكتروني، والذي بموجبه يجوز للمنشآت أن تعتبر أي التزام مالي (أو جزء منه) سيتم تسديده نقداً باستخدام نظام دفع إلكتروني مستوفى قبل تاريخ الاستحقاق إذا تم استيفاء معايير محددة. يجب على المنشأة، التي تختار تطبيق خيار إلغاء الاعتراف، أن تطبقه على جميع عمليات التسوية التي تتم عبر نفس نظام الدفع الإلكتروني.
- تصنيف الأصول المالية استناداً إلى (أ) الشروط التعاقدية التي تتسق مع ترتيبات الإقراض الأساسية، (ب) الأصول المحملة بوصف عدم حق الرجوع والتي قد تم توسيع نطاق تعريفها لتشمل أي أصل مالي لديه خصائص عدم حق الرجوع إذا كان الحق النهائي للمنشأة في استلام التدفقات النقدية مقيداً تعاقدياً بالتدفقات النقدية الناتجة من أصول محددة، و (ج) الأدوات المرتبطة تعاقدياً والتي قد تم توضيحها، و
- الإفصاحات المتعلقة بـ (أ) الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث يتطلب من المنشآت الإفصاح بشكل منفصل عن الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة للأصول المالية التي تم إلغاء الاعتراف بها خلال الفترة، والأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة المتعلقة بالاستثمارات المحتفظ بها في نهاية الفترة، و (ب) الشروط التعاقدية التي يمكن أن تغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية عند وقوع (أو عدم وقوع) حدث طارئ لا يتعلق مباشرة بالتغيرات في مخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية.

لا تتوقع الإدارة بأن يكون لتطبيق هذه التعديلات في المستقبل تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4 تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

#### 4.2 تابع/ معايير صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها لم تسر بعد

**المعيار الدولي للتقارير المالية 18 - العرض والإفصاح في البيانات المالية**  
سيحل المعيار الجديد محل معيار المحاسبة الدولي رقم 1 - عرض البيانات المالية، على الرغم من أنه يتضمن عددًا من المتطلبات الحالية الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 1. يهدف المعيار الدولي للتقارير المالية 18 إلى ضمان أن توفر البيانات المالية معلومات ذات صلة تعكس بدقة أصول المنشأة وخصومها وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف. تتضمن المتطلبات الجديدة الرئيسية الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 18 ما يلي:

- عرض فئات محددة ومجاميع فرعية في بيان الأرباح أو الخسائر
- الإفصاحات الخاصة بمقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة
- تحسين عملية التجميع والتفصيل

تتوقع الإدارة بأن قد يكون لتطبيق هذا المعيار الجديد في المستقبل تأثيرًا جوهريًا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

**المعيار الدولي للتقارير المالية 19 - المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات**  
يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية 19 بمتطلبات إفصاح مخفضة للمنشأة بدلاً من متطلبات الإفصاح الواردة في معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الأخرى إذا كانت المنشأة: (1) شركة تابعة، و (2) لا تخضع للمساءلة العامة، و (3) لديها شركة أم نهائية أو وسيطة (مباشرة أو غير مباشرة) تُصدر بيانات مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام وتتسق مع معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية. يجب على أي منشأة تختار تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي 19 أن تطبق معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الأخرى، باستثناء متطلبات الإفصاح.

لا تتوقع الإدارة تطبيق هذا المعيار الجديد في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

### 5 السياسات المحاسبية المادية

إن السياسات المحاسبية المادية وأساس القياس المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة ملخصة أدناه:

#### 5.1 أساس التجميع

تجمع البيانات المالية للمجموعة بين تلك البيانات الخاصة بالشركة الأم وجميع الشركات التابعة لها. تتمثل الشركات التابعة في جميع المنشآت (بما فيها المنشآت الهيكلية) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على أي منشأة عندما تتعرض المجموعة إلى أو يكون لها الحق في الحصول على إيرادات متغيرة من مشاركتها مع المنشأة وعندما يكون لديها القدرة على التأثير على تلك الإيرادات من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من تاريخ تحويل السيطرة إلى المجموعة ولا يتم تجميعها من تاريخ توقف هذه السيطرة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ البيانات المالية والتي لا تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية للشركة الأم، باستخدام سياسات محاسبية متماثلة. كما يتم عمل التعديلات لتعكس تأثيرات المعاملات أو الأحداث الهامة التي تقع بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم. إن تفاصيل الشركات التابعة الهامة قد تم إدراجها في إيضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة.

لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، إلا أن تلك الأصول تم اختبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. يتم تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية للشركات التابعة، حيثما كان ذلك ضرورياً، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة.

يبدأ تجميع شركة تابعة ما عندما تسيطر المجموعة على هذه الشركة التابعة ويتوقف ذلك عندما تفقد المجموعة تلك السيطرة على الشركة التابعة. إن الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر للشركات التابعة المشتراة أو المستبعدة خلال السنة يتم إدراجها اعتباراً من تاريخ سيطرة المجموعة حتى تاريخ توقف المجموعة عن تلك السيطرة على الشركة التابعة. حيثما ينطبق.

إن الحقوق غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، تمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل مجموع الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحقوق غير المسيطرة وفق حصص ملكية كل منهم في تلك الشركات. إن خسائر الشركة التابعة تخصص إلى الحصص غير المسيطرة حتى إذا أدى ذلك إلى عجز في الرصيد.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

#### 5.1 تابع/ أساس التجميع

المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد أصول (بما في ذلك الشهرة) وخصوم الشركة التابعة؛
- تستبعد القيمة الدفترية لأي حصص غير مسيطرة؛
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع؛
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم؛
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به؛
- تحقق أي فائض أو عجز في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع؛
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع أو الأرباح المرحلة، حيثما كان ذلك مناسباً، حسبما يتطلب الأمر إذا كانت المجموعة قد قامت مباشرة بالتصرف في الأصول أو الخصوم ذات الصلة.

#### 5.2 دمج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الاستحواذ عند المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على الشركة التابعة بمجموع مبلغ القيم العادلة للأصول التي حولتها المجموعة بتاريخ الاستحواذ، أو الخصوم التي تكبدتها المجموعة أو حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة، والتي تتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ينشأ عن ترتيب مقابل محتمل. يتم تسجيل تكاليف الاستحواذ كمصاريف عند حدوثها. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الأصول المحددة للشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها وفق القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تقوم المجموعة بإدراج الأصول المشتراة والخصوم المفترضة المحددة ضمن دمج الأعمال بغض النظر عما إذا كان قد تم إدراجها سابقاً في البيانات المالية للشركة المشتراة قبل عملية الاستحواذ. يتم قياس الأصول المشتراة والخصوم المفترضة بشكل عام بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ.

عندما تقوم المجموعة بالاستحواذ على أعمال، تقوم بتقييم الأصول والخصوم المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الشراء. ويتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقود الأصلية للشركة المستحوذ عليها.

يتم إثبات الشهرة بعد إدراج الأصول غير الملموسة المحددة بشكل منفصل. وقد تم احتسابها باعتبارها الزيادة في مبلغ (أ) القيمة العادلة للمقابل المحول، (ب) المبلغ المدرج لأي حصة غير مسيطرة في الشركة المشتراة، و (ج) القيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ لأي حقوق ملكية حالية في الشركة المشتراة، تزيد عن القيم العادلة بتاريخ الاستحواذ لصافي الأصول المحددة. إذا كانت القيم العادلة لصافي الأصول المحددة تتجاوز المبلغ المحتسب أعلاه، فإنه يتم إدراج المبلغ الزائد (أي ربح شراء من الصفقة) في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع مباشرة.

#### 5.3 استثمار في شركات زميلة

الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تمارس المجموعة تأثيراً جوهرياً عليها لكنها ليست شركات تابعة ولا تمثل مشروعاً مشتركاً. يتم تسجيل الاستثمارات في شركات زميلة مبدئياً بالتكلفة وتحتسب لاحقاً بطريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة.

عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة.

يتم حذف الأرباح أو الخسائر غير المحققة، من المعاملات بين المجموعة وشركاتها الزميلة والمشاريع المشتركة، إلى مدى حصة المجموعة في هذه الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

#### 5.3 تابع/ استثمار في شركات زميلة

يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. إن هذا يمثل الربح العائد إلى حملة حقوق ملكية الشركة الزميلة لذلك يعتبر ربحاً بعد الضريبة والحصول غير المسيطر في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات الزميلة بتاريخ البيانات المالية للشركة الأم أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية للشركة الأم ويتم استخدام سياسات محاسبية متماثلة. كما يتم عمل التعديلات بتأثيرات المعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد المجموعة ما إذا كان ضروريا الاعتراف بأي خسارة إضافية للانخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركتها الزميلة.

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إثبات المبلغ ضمن عنوان منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

عندما تفقد الشركة تأثيراً جوهرياً على الشركة الزميلة تقوم المجموعة بقياس وإثبات أي استثمار محتفظ له بقيمته العادلة. أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان تأثير جوهري عليها والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والمحصل من الاستبعاد يتم إثباته ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

بالرغم من ذلك، عندما تخفض المجموعة حصة ملكيتها في شركة زميلة أو شركة محاصة ولكن تبقى محاسبها باستخدام طريقة حقوق الملكية، عندها تقوم المجموعة بإعادة تصنيف نسبة الأرباح أو الخسائر ضمن الأرباح أو الخسائر والتي تم الاعتراف بها مسبقاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلقة بتلك الانخفاض في حصة الملكية إذا ما كان سيتم إعادة تصنيف هذه الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الأصول أو الخصوم المتعلقة بها.

#### 5.4 التقارير القطاعية

لدى المجموعة قطاعين تشغيليين: القطاع الاستثماري والقطاع العقاري. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع الخطوط الإنتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم إدارة كل قطاع بشكل مستقل حيث يتطلب مناهج وموارد مختلفة.

لأغراض الإدارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات القياس المستخدمة في بياناتها المالية المجمعة. إضافة إلى ذلك، لا يتم توزيع الأصول والخصوم غير المتعلقة مباشرة بأنشطة عمل أي قطاع تشغيل إلى أي من هذه القطاعات.

#### 5.5 الإيرادات

تعترف المجموعة بالإيرادات من إيرادات توزيعات الأرباح وأتعاب الإدارة.

يتم قياس الإيرادات استناداً إلى المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مبرم مع عميل ويستثنى المبالغ المحصلة نيابة عن الغير. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تقوم بنقل السيطرة على منتج أو خدمة للعميل.

تتبع المجموعة نموذج من 5 خطوات:

- 1- تحديد العقد مع العميل
- 2- تحديد التزامات الأداء
- 3- تحديد سعر المعاملة
- 4- توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء
- 5- الاعتراف بالإيرادات عندما / حسبما يتم استيفاء التزام (التزامات) الأداء.

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

يتم الاعتراف بالإيراد إما في وقت معين أو بمرور الوقت، عندما تكون المجموعة (أو كما) تلي التزامات الأداء عن طريق نقل السلع أو الخدمات الموعودة إلى عملائها.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

#### 5.5 تابع/ الإيرادات

##### 5.5.1 مبيعات البضائع

يتم إثبات الإيرادات عندما تقوم الشركة بنقل السيطرة على الأصول إلى العملاء والتي عادة ما تكون في نقطة زمنية يستلم فيها العميل البضائع دون أي قيود.

##### 5.5.2 إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح، بخلاف إيرادات الاستثمار في شركات زميلة، عندما يثبت الحق في استلامها.

##### 5.5.3 تقديم الخدمات

تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات العمولة والأتعاب من مجموعة متنوعة لإدارة الأصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لعملائها. يمكن تقسيم إيرادات الأتعاب على حسب الفئتين التاليتين:

*إيرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة*  
يتم تسجيل إيرادات أتعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب إيرادات العمولة وإدارة الأصول وحسابات الأمانة وأتعاب إدارة أخرى.

*إيرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية*  
إن الأتعاب الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة وخدمات الوساطة ومعاملات اكتتاب الأسهم والديون نيابة عن الآخرين أو الناتجة من مناقشة أو مشاركة في مناقشة معاملة لطرف ثالث، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة.

#### 5.6 مصاريف التشغيل

يتم إثبات مصاريف التشغيل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند الاستفادة من الخدمة أو بتاريخ حدوثها.

#### 5.7 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض الخاصة بشراء أو بناء أو إنتاج أصل معين وذلك خلال الفترة اللازمة لانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم إدراجها كتكاليف تمويل.

#### 5.8 ممتلكات ومعدات

تدرج ممتلكات وأثاث ومعدات مبدئياً بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. تقوم المجموعة باستهلاك معداتها باستخدام طريقة القسط الثابت بمعدلات تكفي لشطب الأصول على مدى أعمارها الانتاجية المتوقعة. يتم مراجعة القيمة التخريدية والأعمار الانتاجية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها، متى كان ذلك مناسباً.

#### 5.9 عقود الإيجار

*المجموعة بصفتها الطرف المستأجر*  
بالنسبة إلى أي عقود جديدة يتم إبرامها في أو بعد 1 يناير 2023، تدرس المجموعة ما إذا كان العقد يمثل أو يتضمن عقد إيجار. يُعرّف عقد الإيجار بأنه "عقد، أو جزء من عقد، يمنح الحق في استخدام الأصل (الأصل الأساسي) لفترة من الزمن في مقابل مبلغ".

لتطبيق هذا التعريف، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يفي بثلاثة تقييمات رئيسية وهي:

- يحتوي العقد على أصل محدد، والذي تم تحديده بشكل صريح في العقد أو تم تحديده ضمناً من خلال تحديده في الوقت الذي يتم فيه إتاحة الأصل للمجموعة
- للمجموعة الحق في الحصول على جميع المنافع الاقتصادية بشكل كبير من استخدام الأصل المحدد طوال فترة الاستخدام مع مراعاة حقوقها ضمن النطاق المحدد للعقد
- للمجموعة الحق في توجيه استخدام الأصل المحدد خلال فترة الاستخدام. تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان لها الحق في توجيه "كيفية وتحديد غرض" استخدام الأصل خلال فترة الاستخدام.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

#### 5.9 تابع/ عقود الإيجار

تابع/ المجموعة بصفتها الطرف المستأجر

قررت المجموعة المحاسبية عن عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة باستخدام التدريبات العملية. بدلاً من الاعتراف بأصل حق الاستخدام والتزامات الإيجار، يتم الاعتراف بالمدفوعات المتعلقة بها كمصروف في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقود الإيجار.

قياس عقود الإيجار والاعتراف بها عندما تمثل المجموعة الطرف المستأجر في تاريخ بدء عقد الإيجار، تدرج المجموعة أصل حق الاستخدام والتزامات الإيجار في بيان المركز المالي المجمع كما يلي:

أصل حق الاستخدام

يتم قياس أصل حق الاستخدام بالتكلفة، والذي يتكون من القياس المبدئي للالتزامات الإيجار وأي تكاليف مباشرة أولية تتكبدها المجموعة، وتقديرًا لأي تكاليف لتفكيك وإزالة الأصل في نهاية عقد الإيجار وأي مدفوعات عقود إيجار يتم سدادها قبل تاريخ بدء عقد الإيجار (مخصوصاً منه أي حوافز مستلمة).

بعد القياس المبدئي، تقوم المجموعة باستهلاك أصل حق الاستخدام على أساس القسط الثابت من تاريخ بدء عقد الإيجار إلى نهاية العمر الإنتاجي لأصل حق الاستخدام أو نهاية عقد الإيجار أيهما أسبق. تقوم المجموعة أيضاً بتقييم أصل حق الاستخدام للانخفاض في القيمة عند وجود هذه المؤشرات.

التزامات الإيجار

في تاريخ البدء، تقيس المجموعة التزامات الإيجار بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المسددة في ذلك التاريخ، مخصومة باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان هذا السعر متاحاً بسهولة أو معدل اقتراض المجموعة الإضافي.

تتكون مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس التزامات عقود الإيجار من مدفوعات ثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة في جوهرها) ومدفوعات متغيرة بناءً على أي مؤشر أو معدل والمبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية والمدفوعات الناشئة عن خيارات يتعين ممارستها بشكل معقول.

بعد القياس المبدئي، يتم تخفيض الالتزام للمدفوعات المقدمة وزيادته للفائدة. يتم إعادة قياسها لتعكس أي إعادة تقييم أو تعديل، أو إذا كانت هناك تغييرات في المدفوعات الثابتة في جوهرها. عندما يتم إعادة قياس التزامات الإيجار، ينعكس التعديل المقابل في أصل حق الاستخدام أو الربح والخسارة إذا تم تخفيض أصل حق الاستخدام إلى الصفر.

المجموعة بصفتها الطرف المؤجر

تُبرم المجموعة عقود إيجار بصفتها الطرف المؤجر فيما يتعلق ببعض عقاراتها الاستثمارية. تقوم المجموعة بتصنيف عقود الإيجار إما كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي. يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي عندما تؤدي شروطها إلى تحويل معظم المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية إلى الطرف المستأجر. ويتم تصنيف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

تُبرم المجموعة عقود إيجار بصفتها الطرف المؤجر فيما يتعلق ببعض عقاراتها الاستثمارية. عندما تُمثل المجموعة طرفاً مؤجراً وسيطاً، يتم المحاسبة عن عقد الإيجار الرئيسي وعقد الإيجار من الباطن كونهما عقدين منفصلين. يتم تصنيف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي بالرجوع إلى أصل حق الاستخدام الناشئ عن عقد الإيجار الرئيسي.

يتم الاعتراف بإيراد الإيجار من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار. يتم إضافة التكلفة الأولية المباشرة المتكبدة في ترتيب عقد الإيجار والتفاوض عليه إلى القيمة الدفترية لأصول الإيجار ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

يتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة بموجب عقود الإيجار التمويلي كذمم مدينة. يتم تخصيص إيرادات عقود الإيجار التمويلي للفترة المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة المستحق لعقد الإيجار التمويلي.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

#### 5.10 عقارات استثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و/ أو لغرض الزيادة في قيمتها، ويتم محاسبتها باستخدام نموذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. لاحقاً، يتم إعادة قياس العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على أساس فردي بناءً على التقييمات من قبل مقيمين مستقلين في المجال العقاري ويتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجموع. تؤخذ التغيرات في القيمة العادلة إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

يتم إلغاء إثبات العقارات الاستثمارية عند استبعادها أو عند سحب العقارات الاستثمارية من الاستخدام بشكل دائم وعندما لا تتوقع منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم إثبات أية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستغناء عن أو استبعاد العقارات الاستثمارية في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع في سنة الاستغناء أو البيع.

تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. لغرض التحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المقدرة لهذا العقار للمحاسبة اللاحقة له هي قيمته العادلة كما في تاريخ تغيير الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً لسياسة الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

#### 5.11 اختبار انخفاض قيمة الأصول غير المالية

يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة بالمبلغ الذي يتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة التشغيلية أيهما أكبر. لتحديد القيمة التشغيلية تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من كل وحدة من وحدات إنتاج النقد وكذلك تحديد معدل الفائدة المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن البيانات المستخدمة لإجراءات اختبار انخفاض القيمة ترتبط مباشرة بأخر موازنة معتمدة للمجموعة معدلة حسب اللازم لاستبعاد تأثير عمليات إعادة التنظيم المستقبلية وتحسينات الأصول.

تحدد عوامل الخصم إفرادياً لكل وحدة منتجة للنقد وتعكس تقييم الإدارة لسجلات المخاطر المعنية، مثل عوامل مخاطر السوق وعوامل المخاطر المرتبطة بأصل محدد.

إن خسائر الانخفاض في القيمة للوحدات المنتجة للنقد تقلل أولاً من القيمة الدفترية لأي شهرة مرتبطة بتلك الوحدة المنتجة للنقد. يتم تحميل أي خسارة انخفاض في القيمة بالتناسب على الأصول الأخرى في الوحدة المولدة للنقد. وباستثناء الشهرة، يتم إعادة تقييم جميع الأصول لاحقاً للتحقق من وجود مؤشرات على أن خسارة الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً لم تعد موجودة. يتم رد خسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد عن قيمتها الدفترية.

#### 5.12 الأدوات المالية

##### 5.12.1 التحقق والقياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات المتعلقة بها بشكل مباشر، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية مبين أدناه.

يتم إثبات كافة المشتريات والمبيعات بالطريقة العادية للأصول المالية بتاريخ المعاملة، أي التاريخ الذي تتعهد فيه الجهة بشراء أو بيع الأصل. إن الشراء أو البيع بالطريقة العادية هي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليمها ضمن إطار الزمن المتعارف عليه بشكل عام بموجب القوانين أو الأعراف السائدة في السوق.

يتم استبعاد أي أصل مالي (أو جزءاً، أينما كان ذلك منطبقاً، من أصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛
- تحويل المجموعة لحقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها التزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "التمرير البيني"

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

5.12 تابع/ الأدوات المالية

5.12.1 تابع/ التحقق والقياس المبدئي وعدم التحقق

(أ) تحويل المجموعة بشكل أساسي جميع مخاطر ومنافع الأصل أو  
(ب) لم تحول المجموعة ولم تحتفظ بشكل أساسي بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها قامت بنقل السيطرة على الأصل.  
عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصول المالية وتدخل في ترتيبات القبض والدفع، تقوم بتقييم ما إذا كانت احتفظت بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى ذلك. عندما لا يتم تحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الأصل على نحو جوهري، ولم يتم تحويل السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في إثبات الأصل المحول إلى مدى استمرار المجموعة في المشاركة في الأصل. وفي هذه الحالة، تقوم المجموعة بتسجيل التزاماً مرتبطاً أيضاً. يتم قياس كلاً من الأصل المحول والالتزام المرتبط على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم استبعاد أي التزام مالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

5.12.2 تصنيف الأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فإن الأصول المالية يتم تصنيفها إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- الأصول المالية بالتكلفة المطفأة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتحدد التصنيف بحسب كل مما يلي:

- نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية.
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية من الأصل المالي

للمجموعة اتخاذ القرار/ إجراء التصنيف التالي بشكل لا رجعة فيه عند الاعتراف المبدئي لأي أصل مالي:

- للمجموعة أن تصدر قراراً لا رجعة فيه بعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إذا تم استيفاء معايير معينة (انظر إيضاح 5.12.3)؛ و
- يجوز للمجموعة إجراء تصنيف لا رجعة فيه لأي استثمار ديني في التكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إذا كان ذلك يلغي أو يخفف بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي. لم يتم إجراء تصنيف من هذا القبيل.

5.12.3 القياس اللاحق للأصول المالية

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الأصول مستوفية للشروط التالية (ليست مصنفة كأصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر):

- إذا كان محتفظ بها في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل المالي وتحصيل تدفقاتها النقدية التعاقدية
- إذا كان ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية تمثل فقط المبلغ الأصلي والفوائد المستحقة عليه

بعد الإثبات المبدئي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثيره غير مادي.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

#### 5.12 تابع/ الأدوات المالية

##### 5.12.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

##### تابع/ الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

تتكون الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

- نقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل  
يتم تصنيف النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب ضمن النقد وأرصدة لدى البنوك، ويتم تصنيف الودائع التي يتم إيداعها لدى مؤسسات مالية ذات استحقاق أقل من سنة واحدة كودائع قصيرة الأجل.
- ذمم مدينة وأصول مالية أخرى  
تسجل الذمم المدينة بالمبلغ الأصلي للفاخرة ناقصا مخصص انخفاض في القيمة (إيضاح 5.12.4).  
إن الذمم المدينة التي لا يتم تصنيفها ضمن أي من البنود الواردة أعلاه تُصنف كـ "ذمم مدينة أخرى/ أصول أخرى".

##### أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تتكون الأصول المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من استثمارات في أسهم حقوق الملكية: تمثل استثمارات في أسهم حقوق الملكية لمختلف الشركات وتشمل كلاً من الأسهم المسعرة وغير المسعرة.

##### أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تقوم المجموعة باحتساب أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كانت الأصول تستوفي الشروط التالية:

- عندما يتم الاحتفاظ بها بموجب نموذج أعمال هدفه هو "محتفظ به للحصول" التدفقات النقدية المرتبطة وبيعها؛ و
- إذا كان ينتج عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية تمثل فقط المبلغ الأصلي والفوائد المستحقة عليه.

سيتم إعادة تصنيف أية أرباح أو خسائر معترف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل. ليس لدى المجموعة مثل تلك الأدوات كما في تاريخ البيانات المالية.

##### أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند التحقق المبدي، يجوز للمجموعة إصدار قرار لا رجعة فيه (على أساس كل أداة على حدة) بتصنيف استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لا يُسمح بتصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في حقوق الملكية بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الأعمال.

يتم تصنيف الأصل المالي كمحتفظ به للمتاجرة إذا:

- تم امتلاكه بشكل أساسي بغرض بيعه في المستقبل القريب، أو
- كان يُمثل، عند التحقق المبدي، جزءاً من محفظة محددة لأدوات مالية تديرها المجموعة معا ولديها دليل على نمط فعلي حديث لتحقيق أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- كان مشتقاً (باستثناء المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).

يتم قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبدئياً بالقيمة العادلة زائد تكاليف المعاملات.

ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة، مع إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى والمترجمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم نقل الأرباح أو الخسائر المترجمة إلى الأرباح المرحلة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

يتم إثبات توزيعات الأرباح على هذه الاستثمارات في أدوات ملكية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

5.12 تابع/ الأدوات المالية

5.12.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

**أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر**  
يتم تصنيف الأصول المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الموجودات المالية لنموذج الأعمال التي لا تمثل تدفقاتها النقدية التعاقدية فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة عليه يتم المحاسبة عنها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. كما أن جميع الأدوات المالية المشتقة تدرج تحت هذه الفئة، باستثناء تلك الأدوات المحددة والنافذة كأدوات تحوط، والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط. تشمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والأرباح أو الخسائر المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم تحديد القيم العادلة للأصول المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات الأسواق النشطة أو باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

تتكون الأصول المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر من استثمارات في أسهم حقوق الملكية وصناديق.

5.12.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

تطبق المجموعة نهج مكون من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على الأدوات المالية التالية غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أرصدة لدى البنوك وودائع لأجل
- أصول مالية أخرى

### خسائر الائتمان المتوقعة

تطبق المجموعة نهج مكون من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على النحو التالي:

#### المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهر

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً من الأصول المالية التي لم يكن بها زيادة جوهرية في خسائر الائتمان منذ التحقق المبدئي أو عند التعرض لمخاطر ائتمانية منخفضة 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 على مدى عمر الأداة – دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة من الأصول المالية التي بها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي ولكن لم تتعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية.

#### المرحلة 3: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة – انخفضت قيمتها الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة من الأصول المالية ويتم التحديد بأنها تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية استناداً إلى الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة.

خسائر ائتمان متوقعة على مدار عمر الأداة: خسائر ائتمان متوقعة تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً تمثل الجزء الخاص بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة 12 شهراً بعد تاريخ التقرير. يتم احتساب كل من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة والخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً على أساس فردي أو جماعي اعتماداً على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

5.12 تابع/ الأدوات المالية

5.12.4 تابع/ انخفاض قيمة الأصول المالية

### تحديد مرحلة انخفاض القيمة

بتاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد انخفضت قيمتها الائتمانية. ترى المجموعة أن الأصل المالي قد انخفضت قيمته الائتمانية عند وقوع حدث أو أكثر لهم تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو عندما ينقضي استحقاق الدفعات التعاقدية لمدة 90 يوماً.

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة أيضاً بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدي من خلال مقارنة مخاطر التعثر التي حدثت على مدار العمر المتوقع المتبقي اعتباراً من تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر في تاريخ التحقق المبدي. إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية تمثل سلسلة من الحدود النسبية والمجردة. ويتم اعتبار أن كافة الأصول المالية التي انقضى تاريخ استحقاقها لمدة 30 يوماً تتضمن زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدي ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تكن المعايير الأخرى تشير إلى زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية.

### قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في تقديرات الخسائر الائتمانية على أساس ترجيح الاحتمالات ويتم قياسها بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدية المخصصة بمعدل الفائدة الفعلية للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمجموعة بموجب عقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها. تتضمن العناصر الأساسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة احتمال التعثر والخسارة عند التعثر والتعرض لمخاطر التعثر. تقدر المجموعة تلك العناصر باستخدام نماذج المخاطر الائتمانية المناسبة أخذاً في الاعتبار المعدلات الائتمانية الداخلية والخارجية للأصول وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات الاقتصادية الكبرى المستقبلية إلى آخره.

قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط على انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة والأصول الأخرى (متمثلة في ودائع ومدفوعات مقدماً ومستحقات أخرى من العملاء) وفقاً للمعيار. كما قامت المجموعة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة المجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطلعية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

5.12.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة خصوم أخرى.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها كما يلي:

### • خصوم مالية بالتكلفة المطفأة

يتم إثباتها باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي ويتم تصنيف الخصوم الأخرى كخصوم مالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

### خصوم أخرى

يتم إثبات الذمم الدائنة والخصوم الأخرى للمبالغ المستحقة الدفع في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تم إصدار فواتير بها أم لا.

يتم إدراج جميع التكاليف المتعلقة بالأرباح ضمن تكاليف التمويل.

5.12.6 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص انخفاض القيمة. إن عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار أي علاوة أو خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي.

5.12.7 مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الأصول والخصوم المالية ويخرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي لاسترداد الأصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

#### 5.12 تابع/ الأدوات المالية

##### 5.12.8 القيمة العادلة للأدوات المالية

تحدد القيمة العادلة للأصول المالية المتاجر بها في أسواق مالية منظمة بتاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق أو عروض أسعار المتداول (سعر الشراء للمراكز الطويلة وسعر العرض للمراكز القصيرة)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

#### 5.13 حقوق الملكية والاحتياطيات ومدفوعات توزيعات الأرباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة.

يتكون الاحتياطي القانوني من توزيعات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم.

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية – والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات التابعة والزميلة الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي (د.ك.).
- التغيرات المترتبة في احتياطي القيمة العادلة - يتضمن الأرباح والخسائر المتعلقة بالأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وحصة المجموعة من التغير التراكمي في احتياطي القيمة العادلة للشركات الزميلة.

تتضمن الأرباح المرحلة/ (الخسائر المترتبة) كافة الأرباح والخسائر للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة.

تدرج توزيعات الأرباح المستحقة لمساهمي حقوق الملكية ضمن الخصوم عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العامة.

#### 5.14 مخصصات وأصول محتملة والتزامات طارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلائي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج ويكون بالإمكان تقدير المبالغ بشكل موثوق فيه. إن توقيت أو مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالتدفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ البيانات المالية، بما في ذلك المخاطر والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فإن احتمالية طلب تدفق في تسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للمال مادية.

لا يتم إثبات الأصول الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقاً نقدياً للمنافع الاقتصادية.

لا يتم إثبات الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية بعيداً.

#### 5.15 ترجمة العملات الأجنبية

##### 5.15.1 العملة الرئيسية وعملة العرض

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضاً عملة التشغيل للشركة الأم. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

#### 5.15 تابع/ ترجمة العملات الأجنبية

##### 5.15.2 معاملات بالعملات الأجنبية والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى عملة التشغيل المتعلقة بالمجموعة حسب أسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملة (سعر الصرف الفوري). يتم إثبات أرباح وخسائر تحويل العملة الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات ومن إعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الأجنبية وفقاً لمعدلات التحويل في نهاية السنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم إعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

أن فروق الترجمة الناتجة عن الأصول الغير نقدية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" تدرج كجزء من أرباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع وتدرج كـ "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" كجزء من التغير المتراكم لاحتياطي القيمة العادلة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع.

##### 5.15.3 العمليات الأجنبية

عند تجميع البيانات المالية للمجموعة، يتم تحويل كافة أصول وخصوم ومعاملات شركات المجموعة إلى الدينار الكويتي إذا كانت عملتها الرئيسية بغير الدينار الكويتي. إن عملة التشغيل لشركات المجموعة بقيت كما هي دون تغيير خلال فترة البيانات المالية.

عند التجميع تم تحويل الأصول والخصوم إلى الدينار الكويتي حسب سعر الإقفال بتاريخ البيانات المالية. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كأصول وخصوم للمنشأة الأجنبية يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال. تم تحويل الإيرادات والمصروفات إلى الدينار الكويتي بمتوسط سعر التحويل على مدى فترة البيانات المالية. يتم إثبات فروقات الصرف ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى وإدراجها في حقوق الملكية ضمن احتياطي ترجمة العملات الأجنبية. عند استبعاد عمليات أجنبية، يتم إعادة تصنيف الفروقات المتراكمة لتحويل العملة الأجنبية المثبتة في حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع وتثبت كجزء من الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد.

#### 5.16 مكافأة نهاية الخدمة

تقوم الشركة الأم والشركات التابعة لها المحلية بعمل مخصصات لمكافأة نهاية خدمة الموظفين لديها. إن استحقاق هذه المزايا يستند إلى آخر راتب وطول مدة خدمة الموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى وفقاً لقانون العمل المعني عقود الموظفين. تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المزايا طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء الشركة خدماتهم بتاريخ البيانات المالية.

بالنسبة للموظفين الكويتيين، تقوم المجموعة إضافة إلى مكافأة نهاية الخدمة بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من مرتبات الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.

#### 5.17 الضرائب

##### 5.17.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم الخاضع للضريبة. حسب القانون فإن الإيرادات الناتجة من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب أن تستقطع من ربح السنة.

##### 5.17.2 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي الإجمالي يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

##### 5.17.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

بموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بترحيل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها لسنوات سابقة.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

#### 5.18 النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمعة، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل واستثمارات قصيرة الأجل ذات سيولة عالية تستحق في غضون ثلاثة أشهر اعتباراً من تاريخ التأسيس ناقصاً مستحق إلى البنوك وأرصدة محتجزة لدى البنوك.

#### 5.19 معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة وكبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين وأفراد عائلاتهم والشركات المملوكة لهم. تتم كافة المعاملات مع أطراف ذات صلة بموافقة إدارة المجموعة.

#### 5.20 الأمور المتعلقة بالمناخ

تراعي المجموعة عند الضرورة الأمور المتعلقة بالمناخ ضمن التقديرات والافتراضات. تشمل المخاطر الناجمة عن تغيرات المناخ مخاطر التحول (مثل التغيرات التنظيمية والمخاطر المتعلقة بالسمعة) والمخاطر المادية الناجمة عن الأحداث المرتبطة بالطقس (مثل العواصف وحرارة الغابات وارتفاع منسوب مياه البحر). لم تحدد المجموعة المخاطر الجوهرية الناجمة عن التغيرات المناخية والتي يمكن أن تؤثر بشكل سلبي ومادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تقوم الإدارة باستمرار بتقييم تأثير الأمور المتعلقة بالمناخ.

يمكن أن تتغير الافتراضات في المستقبل استجابةً للأنظمة البيئية الجديدة والالتزامات المتخذة وطلب المستهلكين المتغير. إن هذه التغييرات، إذا لم تكن متوقعة، يمكن أن يكون لها تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية للمجموعة والأداء المالي والمركز المالي.

### 6 الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والأصول والخصوم والإفصاح عن الخصوم المحتملة في نهاية فترة البيانات المالية. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

#### 6.1 الأحكام الهامة للإدارة

قامت الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، بأخذ الأحكام التالية، والتي تؤثر بشكل كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

##### 6.1.1 تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية بعد إجراء اختبار نموذج الأعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في إيضاح 5.12). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أداؤها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المستمر للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يُحتفظ بالأصول المالية المتبقية من أجله لا يزال ملائماً، وفي حالة كونه غير ملائماً، تقييم ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وما إذا كان هناك تغيير محتمل في تصنيف تلك الأصول.

##### 6.1.2 الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

تم قياس خسائر الائتمان المتوقعة كمخصص يساوي خسارة الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً لأصول المرحلة 1، أو خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي للمرحلة 2 أو لأصول المرحلة 3. ينتقل الأصل للمرحلة 2 عندما تزداد مخاطره الائتمانية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي. لا يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 زيادة "جوهرياً". وبالتالي، فإنه في سبيل تقدير ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأصل ما قد ازدادت بشكل جوهري أم لا، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات المستقبلية النوعية والكمية المعقولة والمؤيدة.

##### 6.1.3 تصنيف العقارات

تقرر الإدارة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "ممتلكات محتفظ بها للتطوير" أو "عقارات استثمارية".

تصنف المجموعة العقارات على أنها للمتاجرة إذا تم شراؤها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل.

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراؤها بنية تطويرها.

وتصنف المجموعة الممتلكات كعقارات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجارها أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبلي غير محدد.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 6 الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

#### 6.1 تابع/ الأحكام الهامة للإدارة

##### 6.1.4 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، فإن الإدارة تراعي ما إذا كان يوجد لدى المجموعة القدرة العملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة بالشركة المستثمر فيها لتحقيق إيرادات لنفسها. إن تقييم الأنشطة والقدرة المتعلقة باستخدام سيطرتها للتأثير على مختلف العوائد يتطلب أحكاماً هامة.

##### 6.1.5 محاسبة طريقة حقوق الملكية للمنشآت التي تملك فيها المجموعة أقل من 20% من حقوق التصويت

قامت الإدارة بتقييم مستوى التأثير الذي تملكه المجموعة على شركاتها الزميلة الهامة (إيضاح 13)، وكذلك التحديد بأن لها تأثيراً هاماً على الرغم من أن ملكية الأسهم في تلك الشركات الزميلة هي أقل من 20% لأن المجموعة تمارس تأثيراً هاماً على شركاتها الزميلة عن طريق تمثيل مجلس الإدارة. بناءً على ذلك، تم تصنيف هذه الاستثمارات كشركات زميلة وتمت المحاسبة عليها باستخدام طريقة حقوق الملكية.

##### 6.1.6 القيم العادلة للأصول والخصوم المقتناة

إن تحديد القيمة العادلة لكل من الأصول والخصوم والالتزامات الطارئة نتيجة لدمج الأعمال يتطلب أحكاماً هامة.

#### 6.2 التقديرات غير المؤكدة

إن المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها أهم الأثر على تحقق وقياس الأصول والخصوم والإيرادات والمصاريف مبينة أدناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية عن تلك التقديرات.

##### 6.2.1 انخفاض قيمة شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية لتحديد المجموعة ما إذا كان ضروريا الاعتراف بأي خسارة للانخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة بتاريخ كل بيانات مالية على أساس ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إثبات المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

##### 6.2.2 انخفاض قيمة الأصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات معدل الخسارة عند التعثر واحتمالية التعثر. يمثل معدل الخسارة عند التعثر تقديراً للخسارة الناتجة في حالة تعثر العميل. تمثل احتمالية التعثر تقديراً لاحتمالية التعثر في المستقبل. استندت المجموعة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة ومؤيدة، والتي تستند إلى افتراضات الحركة المستقبلية لقوى الدفع الاقتصادية المختلفة وكيفية تأثير هذه القوى على بعضها البعض.

##### 6.2.3 إعادة تقييم العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة بإدراج عقاراتها الاستثمارية بالقيمة العادلة وإثبات التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. قامت المجموعة بتعيين متخصصين مستقلين في التقييم لتحديد القيم العادلة، وقد استخدم المقيمون أساليب التقييم للوصول إلى هذه القيم العادلة. قد تختلف هذه القيم العادلة المقدرة للعقارات الاستثمارية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ البيانات المالية.

##### 6.2.4 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط) والأصول غير المالية. وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات استناداً إلى معطيات سوقية، وذلك باستخدام بيانات واضحة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير معلنة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ التقرير.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 7 الشركات التابعة

7.1 فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة المجمعة للمجموعة كما في تاريخ البيانات المالية:

طبيعة النشاط	حصة الملكية التي تحتفظ بها المجموعة	بلد التسجيل والمقر	الشركة التابعة
	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
	%	%	
استثمارات وأنشطة مرتبطة بها	60.31%	60.37%	شركة الأفكار القابضة - ش.م.ك. ("أفكار") شركة بيت الأعمار الخليجي للتجارة العامة والمقاولات - ش.ش.و. شركة الهند المتنوعة
عقارات	100%	100%	الكويت
تنفيذ استثمارات إسلامية	90%	90%	جزر كايمان

### 7.2 شركات تابعة ذات حصص غير مسيطرة مادية

تحتوي المجموعة على شركة تابعة فقط لديها حصص غير مسيطرة مادية:

الاسم	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت	المحتفظ بها من قبل	الحصص غير المسيطرة المتراكمة	الحصص غير المسيطرة
	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024
	%	%	د.ك	د.ك
شركة الأفكار القابضة - ش.م.ك. ("أفكار") الشركات التابعة الفردية غير الهامة ذات الحصص غير المسيطرة	39.63%	39.69%	289,429	409,569
			7,839	(4,964)
			297,268	6,886,448
			6,941,612	75,159

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركة التابعة المذكورة أعلاه كما في 31 ديسمبر 2024 قبل الحذف داخل المجموعة:

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
د.ك	د.ك	
11,528,308	8,188,425	الأصول غير المتداولة
7,744,701	10,986,846	الأصول المتداولة
19,273,009	19,175,271	مجموع الأصول
256,064	-	الخصوم غير المتداولة
1,197,233	1,461,133	خصوم متداولة
1,453,297	1,461,133	مجموع الخصوم
10,746,391	10,693,409	حقوق ملكية مالكي الشركة الأم
7,073,321	7,020,729	الحصص غير المسيطرة (متضمنة حصص غير مسيطرة لشركة تابعة فرعية)

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 7 تابع/ الشركات التابعة

#### 7.2 تابع/ شركات تابعة ذات حصص غير مسيطرة مادية

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
7,964,601	7,146,323	إجمالي الإيرادات
1,032,156	730,263	ربح السنة
364,473	(60,705)	(الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
1,396,629	669,558	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
1,601,919	690,618	- الخاصة بمالكي الشركة الأم
(205,290)	(21,060)	- الخاصة بحصص غير مسيطرة
1,901,758	523,191	صافي النقد من أنشطة التشغيل
(850,732)	(488,586)	صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
(775,000)	(775,000)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
276,026	(740,395)	صافي التدفقات النقدية (الصادرة)/الواردة

8 ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم  
يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي (باستثناء أسهم الخزينة):

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	
2,498,179	4,097,877	ربح السنة العائد إلى مالكي الشركة الأم (د.ك)
405,546,143	400,625,951	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة - أسهم
6.16	10.23	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

### 9 النقد والنقد المعادل

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
3,952,008	6,183,110	النقد وأرصدة لدى البنوك
4,128,051	4,713,984	ودائع قصيرة الأجل
8,080,059	10,897,094	ناقصاً: حسابات بنكية محتجزة لتوزيعات الأرباح*
(127,010)	(121,360)	النقد والنقد المعادل وفقاً لبيان التدفقات النقدية المجمع
7,953,049	10,775,734	

إن الودائع قصيرة الأجل لها تاريخ استحقاق أصلي بفترة اثنا عشر شهراً أو أقل وتحمل ربح بمعدل يتراوح من 4% إلى 4.75% (31 ديسمبر 2023: 4.35% إلى 5%) سنوياً. إن الودائع قصيرة الأجل مرهونة مقابل الحصول على تسهيلات مرابحة (إيضاح 18).

\* تتعلق بالمبلغ المحدد لمقابلة توزيعات أرباح غير مطالب بها، فقط عندما تتم المطالبة بها من قبل المساهمين. تم سداد مبلغ 5,650 د.ك (31 ديسمبر 2023: 614 د.ك) خلال السنة الحالية من توزيعات الأرباح الدائنة المتعلقة بتوزيعات سنوات سابقة.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 10 أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
4,374,750	3,042,801	أوراق مالية مسعرة
7,880,854	257,498	أوراق مالية غير مسعرة
1,094,851	161,778	أدوات دين
13,350,455	3,462,077	

خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة تصنيف أوراقها المالية غير المسعرة، شركة عقارات الخليج (شركة مساهمة مقفلة) بقيمة دفترية تبلغ 7,852,854 د.ك من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى الاستثمار في الشركات الزميلة، حيث توصلت المجموعة إلى أنها تمارس تأثيراً جوهرياً على الاستثمار بسبب زيادة حصة ملكيتها من 13.77% إلى 36.84% (إيضاح 13أ).

### 11 أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
-	3,105,460	أوراق مالية مسعرة
1,098,104	324,913	أوراق مالية غير مسعرة
1,098,104	3,430,373	

خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة تصنيف استثمارها في شركة انوفيست ش.م.ب (مقفلة)، بقيمة دفترية تبلغ 2,667,500 د.ك، من استثمار في شركات زميلة إلى أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تمت عملية إعادة التصنيف هذه بعد أن قررت المجموعة أنها لم تعد تمارس تأثيراً جوهرياً على الاستثمار بسبب انخفاض حصة ملكيتها من 24.88% إلى 6.95% (إيضاح 13ب). إن هذا الاستثمار مرهون مقابل الحصول على تسهيلات مرابحة (إيضاح 18).

يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية لأغراض استراتيجية متوسطة إلى طويلة الأجل. وفقاً لذلك، فقد قررت المجموعة تصنيف هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث ترى أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لن يكون متسقاً مع إستراتيجية المجموعة المتمثلة في الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض طويلة الأجل وتحقيق إمكانات أداؤها على المدى الطويل.

### 12 الذمم المدينة والأصول الأخرى

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
1,520,119 (77,141)	1,132,338 (25,039)	ذمم تجارية مدينة مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (إيضاح 12 أ)
1,442,978	1,107,299	ذمم الموظفين المدينة
22,898	18,841	توزيعات أرباح مستحقة من شركة زميلة (إيضاح 20)
238,044	-	تأمينات قابلة للاسترداد
158,039	171,713	مصاريف مدفوعة مقدماً
72,190	133,450	مستحق من طرف ذي صلة (إيضاح 20)
116,108	431,985	حسابات مدينة أخرى
601,336	587,498	مشاريع قيد التنفيذ
-	901,612	دفعة مقدمة لتأسيس شركات تابعة
956,661	-	دفعات مقدماً للاستحواذ على عقارات استثمارية
-	2,073,865	دفعة مقدماً لشراء استثمارات
200,000	767,903	
3,808,254	6,194,166	

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12 تابع/ الذمم المدينة والأصول الأخرى  
(أ) فيما يلي الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها:

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
204,707	77,141	الرصيد في بداية السنة
5,963	2,630	مخصص خلال السنة
(133,529)	(54,732)	رد مخصص انتفت الحاجة إليه
77,141	25,039	الرصيد في نهاية السنة

لا تحمل الذمم التجارية المدينة أي فائدة وتستحق بشكل عام خلال 90 يومًا. فيما يلي تحليل أعمار هذه الذمم التجارية المدينة:

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
1,106,887	781,525	أقل من 90 يومًا
242,847	241,523	90 - 180 يومًا
59,037	67,013	181 - 365 يومًا
111,348	42,277	أكثر من 365 يومًا
1,520,119	1,132,338	

13 استثمار في شركات زميلة  
تفاصيل الشركات الزميلة الهامة للمجموعة بنهاية فترة البيانات المالية هي كما يلي:

القيمة الدفترية		نسبة الملكية		طبيعة النشاط	بلد التسجيل ومكان العمل الرئيسي	الشركات الزميلة المسعرة شركة انوفيست ش.م.ب (مقفلة) ("انوفيست")
31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2023 %	31 ديسمبر 2024 %			
9,992,221	-	25.25	-	الاستثمار	البحرين	
9,992,221	-					

### الشركات الزميلة غير المسعرة

				طبيعة النشاط	بلد التسجيل ومكان العمل الرئيسي	الشركات الزميلة غير المسعرة
31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2023 %	31 ديسمبر 2024 %			
2,533,478	4,776,111	18.41	25.87	العقارات	الإمارات العربية المتحدة	شركة مدائن العقارية - ش.م.خ ("مدائن") شركة مجان للتطوير - أسهم مشتركة (مقفلة) ("مجان")
3,178,655	2,788,847	29.87	29.87	العقارات	عمان	شركة عقارات الخليج - شركة مساهمة (مقفلة)
-	18,078,301	-	36.84	العقارات	السعودية	شركة الرؤية كابيتال القابضة ش.م.ك.م ("شركة الرؤية")
1,452,551	1,543,513	27.77	28.05	الاستثمار	الكويت	شركة الخليج للتطوير الصناعي ("جي أي دي")
4,440,382	4,513,369	28	30	صناعي	السعودية	شركة سولميت سويت - ذ.م.م
-	91,977	-	30	تجارة	الكويت	
11,605,066	31,792,118					
21,597,287	31,792,118					

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 13 تابع/ استثمار في شركات زميلة

فيما يلي الحركة على استثمار في شركات زميلة:

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
17,819,575	21,597,287	القيمة الدفترية كما في بداية السنة
2,001,584	7,463,063	إضافات خلال السنة (إيضاح 13 ب)
-	7,852,854	معاد تصنيفه من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 10 وإيضاح 13 أ)
2,400,487	1,074,505	حصة في النتائج
1,007,812	4,555,339	ربح من شراء شركات زميلة بسعر مخفض (إيضاح 13 ب)
-	(6,382,789)	استبعاد جزئي خلال السنة (إيضاح 13 ج)
-	(2,667,500)	معاد تصنيفه إلى أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 11)
(1,957,256)	(1,388,318)	انخفاض قيمة شركة زميلة (إيضاح 13 د)
1,500	(38,475)	حصة في احتياطي ترجمة عملات أجنبية
323,585	5,978	الإيرادات الشاملة الأخرى
-	(279,826)	توزيعات أرباح
21,597,287	31,792,118	

\* إن تصنيف الشركات الزميلة حيث إن المجموعة تملك نسبة أقل من 20% من نسبة التصويت في الشركة المستثمر فيها يعتمد على وجود تأثير ملموس ممارس من قبل المجموعة. وهذا يدل به عن طريق تمثيل المجموعة في مجلس الإدارة والمشاركة في السياسات و عملية اتخاذ القرار في الشركة المستثمر فيها بدرجة كافية للمجموعة لكي تبين بأن لها تأثير ملموس على الشركات الزميلة المذكورة أعلاه.

أ) في بداية السنة، امتلكت المجموعة نسبة 13.77% من شركة عقارات الخليج - شركة مساهمة (مقفلة)، والتي تم تصنيفها في الأصل كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. خلال السنة، وبعد الاستحواذ على أسهم جديدة في شركة عقارات الخليج، زادت ملكية الشركة الأم في الشركة المستثمر فيها إلى 36.84%. وبناءً على ذلك، اكتسبت الشركة الأم تأثيراً جوهرياً على شركة عقارات الخليج، على النحو المبين بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 28، وقامت بإعادة تصنيف استثمارها في شركة عقارات الخليج من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إلى استثمار في شركة زميلة بقيمتها العادلة البالغة 7,852,854 د.ك في تاريخ إعادة التصنيف.

يتم احتساب الشركة الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية في هذه البيانات المالية المجمعة بناءً على البيانات المالية المجمعة كما في 31 سبتمبر 2024 (بعد دمج الأثر المترتب على تخصيص سعر الشراء).

تمثل المعلومات المالية الملخصة لشركة عقارات الخليج أدناه المبالغ المعروضة في البيانات المالية المجمعة للشركة الزميلة (وليس حصة المجموعة من هذه المبالغ) كما في تاريخ إعادة التصنيف.

شركة عقارات الخليج د.ك	
57,812,978	مجموع الأصول
(7,003,166)	مجموع الخصوم
50,809,812	حقوق الملكية
-	الحصص غير المسيطرة
50,809,812	حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركات الزميلة
(18,597,633)	الحصة في صافي الأصول الخاصة بالمجموعة
7,852,854	القيمة العادلة للاستثمار في تاريخ إعادة التصنيف
6,820,520	ربح من شراء صفقة شركة زميلة
3,924,259	قيمة الشراء لأسهم جديدة

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

**13 تابع/ استثمار في شركات زميلة**  
إن المحاسبة المبدئية عن دمج الأعمال مؤقتة نظرًا لتعقيدها، وسيتم تعديلها بأثر رجعي (إذا لزم الأمر) عند اكتمال تخصيص سعر الشراء النهائي خلال فترة القياس لمدة سنة واحدة من تاريخ إعادة التصنيف.

(ب) استحوذت المجموعة خلال السنة على حصة إضافية في الشركات الزميلة التالية:

- حصة ملكية إضافية بواقع 7.46% في شركة مدائن، مقابل مبلغ 453,696 د.ك. نتج عن هذه الإضافة صفقة شراء بصفافي مبلغ 618,523 د.ك. مدرجة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.
- حصة ملكية إضافية بواقع 0.28% في شركة الرؤية، مقابل مبلغ 10,665 د.ك. نتج عن هذه الإضافة صفقة شراء بصفافي مبلغ 4,089 د.ك. مدرجة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.
- حصة إضافية بواقع 0.53% في شركة انوفيست، مقابل مبلغ 178,182 د.ك.، مما نتج عنه صافي مشتريات بسعر مخفض بمبلغ 8,468 د.ك. قبل الاستبعاد.
- حصة ملكية إضافية بواقع 23.08% في شركة عقارات الخليج، مقابل مبلغ 6,820,520 د.ك. نتج عن هذه الإضافة صفقة شراء بصفافي مبلغ 3,924,259 د.ك. مدرجة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

(ج) خلال السنة، قامت المجموعة بعملية استبعاد جزئي بنسبة 17.93% لاستثمارها في شركة انوفيست مقابل مبلغ إجمالي 7,155,039 د.ك. محققة ربح بمبلغ 772,250 د.ك. قامت المجموعة بالاعتراف بحصة في الخسائر بصفافي مبلغ 123,506 د.ك. من هذه الشركات الزميلة حتى الاستبعاد. تمت إعادة تصنيف النسبة المتبقية البالغة 6.95% كأصل مالي مقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث قررت المجموعة أنها لم تعد تمارس تأثير جوهري على الاستثمار بسبب انخفاض الملكية (إيضاح 11).

(د) يتم اختبار القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة لتحديد الانخفاض في القيمة عن طريق تقدير المبلغ القابل للاسترداد باستخدام نهج القيمة العادلة. يستخدم حساب القيمة العادلة قيم صافي الأصول المعدلة للشركات المستثمر فيها وبيانات السوق التي يمكن ملاحظتها والتي تتضمن السعر إلى مضاعفات القيمة الدفترية والسعر إلى مضاعفات الأرباح للشركات المماثلة. نتيجة لذلك، قامت الشركة الأم خلال السنة بتكوين مخصصات انخفاض في القيمة بمبلغ إجمالي قدره 1,388,319 د.ك. مقابل شركاتها الزميلة، بناءً على تقييم انخفاض القيمة الذي تم إجراؤه. (ويشمل ذلك انخفاض قيمة قدرها 745,900 دينار كويتي مكون ضد إنوفيست خلال الأرباح التي تم التخلص منها لاحقاً كما هو مذكور في 13 ج أعلاه).

(هـ) أسهم أجنبية غير مسعرة بقيمة دفترية تبلغ 18,078,301 د.ك. (31 ديسمبر 2023: لا شيء) مرهونة مقابل تسهيلات مرابحة (إيضاح 18).

(و) حصة المجموعة من الالتزامات الطارئة للشركة الزميلة تبلغ لا شيء (31 ديسمبر 2023: 815,307 د.ك.) كما في تاريخ البيانات المالية.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13 تابع/ استثمار في شركات زميلة  
فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة للمجموعة، تمثل المعلومات المالية المأخوذة لأداء المبالغ المعروضة في البيانات المالية لكل شركة زميلة (وليس حصة المجموعة من هذه المبالغ) والمعدلة للفروق في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركات الزميلة.

المجموع	الخليج للتطوير						عقارات الخليج
	سولميت	الصناعي	الزربية	مجان	المحائن	دك	
دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك
114,548,560	42,956	15,051,045	8,316,720	14,172,720	20,612,515	56,352,604	31 ديسمبر 2024
8,881,551	67,470	439,074	1,571,184	729,125	4,614,324	1,460,374	الأصول غير المتداولة
(8,445,847)	-	-	(1,705,431)	(2,864,559)	(18,288)	(3,857,569)	الأصول المتداولة
(7,309,571)	(11,086)	(81,947)	(107,241)	(376,120)	(3,587,580)	(3,145,597)	الخصوم غير المتداولة
107,674,693	99,340	15,408,172	8,075,232	11,661,166	21,620,971	50,809,812	خصوم متداولة
							حقوق الملكية
	%30.00	%28.00	%28.05	%29.87	%25.87	%36.84	نسبة ملكية المجموعة
34,403,790	29,803	4,314,288	2,265,316	3,483,710	5,589,954	18,720,719	حصة المجموعة في حقوق الملكية
(2,993,371)	-	(120,444)	(721,803)	(694,863)	(813,843)	(642,418)	انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة
62,174	62,174	-	-	-	-	-	تعديلات أخرى
319,525	-	319,525	-	-	-	-	الشهرة
31,792,118	91,977	4,513,369	1,543,513	2,788,847	4,776,111	18,078,301	إجمالي القيمة الدفترية
-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة
1,380,818	135,752	-	324,680	399,314	282,988	238,084	الإيرادات
412,020	40,726	-	91,081	119,283	73,209	87,721	حصة المجموعة من الإيرادات
1,074,086	(5,674)	133,858	76,209	(407,423)	1,154,030	123,086	ربح/ (خسارة) السنة



تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13 تابع/ استثمار في شركات زميلة

المجموع د.ك	الخليج للتطوير الصناعي د.ك	الروية د.ك	مجان د.ك	المدين د.ك	إنوفست د.ك
112,023,007	14,664,483	7,510,887	14,231,602	17,291,816	58,324,219
21,191,651	751,779	1,568,125	1,546,327	3,456,446	13,868,974
(10,717,942)	-	(22,683)	(2,514,342)	(4,908)	(8,176,009)
(23,661,980)	(364,352)	(1,223,767)	(296,533)	(2,558,586)	(19,218,742)
98,834,736	15,051,910	7,832,562	12,967,054	18,184,768	44,798,442
	%28.00	%27.77	%29.87	%18.41	%25.25
24,920,714	4,214,535	2,174,354	3,873,518	3,347,321	11,310,986
(3,669,718)	(120,444)	(721,803)	(694,863)	(813,843)	(1,318,765)
26,766	26,766	-	-	-	-
319,525	319,525	-	-	-	-
21,597,287	4,440,382	1,452,551	3,178,655	2,533,478	9,992,221
-	-	-	-	-	-
5,658,419	1,773,476	248,053	287,276	1,075,127	2,274,487
1,423,452	496,573	68,885	85,815	197,902	574,277
10,160,982	365,194	108,857	(94,318)	9,366,591	414,658
6,403,186	-	-	-	-	6,403,186

إن القيمة السوقية للشركات الزميلة المسعرة يتم تحديدها بناءً على سعر الاستثمار في البورصة كما في تاريخ البيانات المالية وذلك تم تصنيفهم ضمن التماسك البورمي للمستوى الأول.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 14 العقارات الاستثمارية فيما يلي الحركة على عقارات استثمارية:

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
753,509	705,783	القيمة العادلة كما في 1 يناير
(49,035)	(427,971)	التغيرات في القيمة العادلة
1,309	(23,615)	تعديل تحويل العملات الأجنبية
705,783	254,197	

تتكون العقارات الاستثمارية من عقارات تجارية وأخرى للبيع بالتجزئة تقع في الهند.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2024 و 31 ديسمبر 2023 من قبل مقيمين مستقلين لديهم مؤهلات وخبرة مناسبة في تقييم العقارات في المواقع ذات الصلة. تم تحديد القيم العادلة على أساس طريقة المقارنات السوقية التي تعكس المعاملة الحديثة المسعرة لممتلكات مماثلة. عند تقييم القيمة العادلة للممتلكات، فإن أعلى وأفضل استخدام لها هو استخدامها الحالي. لم يكن هناك تغير في طرق التقييم خلال السنة. يتم قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 2 من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

### 15 ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
876,798	950,645	ذمم تجارية دائنة
127,010	121,360	توزيعات أرباح دائنة
548,533	735,665	مكافأة نهاية خدمة الموظفين
30,389	38,663	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مستحقة الدفع
45,704	105,081	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
23,936	42,032	مخصص الزكاة
768,783	725,067	ذمم دائنة أخرى ومصاريف مستحقة
2,421,153	2,718,513	

### 16 رأس المال والاحتياطي الإجمالي وتوزيعات الأرباح

#### رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع 40,649,566 د.ك (31 ديسمبر 2023: 40,649,566 د.ك) موزعاً على 406,495,660 سهمًا (31 ديسمبر 2023: 406,495,660 سهمًا) بقيمة 100 فلس للسهم الواحد كما في 31 ديسمبر 2024.

#### الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات، والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة 10% بحد أدنى من ربح السنة إلى الاحتياطي الإجمالي. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل عندما يتجاوز الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المصدر. لا يجوز استخدام الاحتياطي إلا لمقابلة الخسائر أو تمكين سداد توزيعات أرباح تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تكفي فيها الأرباح لسداد هذه التوزيعات نظراً لعدم وجود احتياطيات قابلة للتوزيع. إن أي مبالغ مخصصة من الاحتياطي يتم ردها عند تحقيق أرباح كافية في السنوات التالية ما لم يتجاوز هذا الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 17 أسهم الخزينة

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
3,246,884	8,387,945	عدد الأسهم
%0.80	%2.06	النسبة إلى الأسهم المصدرة
1,068,225	5,225,690	القيمة السوقية (د.ك)
1,237,521	5,181,777	التكلفة (د.ك)

تم تصنيف احتياطات الشركة الأم المساوية لتكلفة أسهم الخزينة كاحتياطات غير قابلة للتوزيع.

### 18 تسهيلات مرابحة

خلال السنة، تم الحصول على تسهيل مرابحة مضمون بالدينار الكويتي بمبلغ 6,900,000 د.ك من بنك إسلامي، بمعدل ربح 1.5% فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي. يتم دفع أقساط ربع سنوية بقيمة 302,321 د.ك ابتداءً من 9 فبراير 2025 وبناءً على ذلك، بلغ المبلغ المستحق خلال سنة واحدة 1,209,284 د.ك.

إن تسهيل المrabحة هذا مضمون مقابل ودائع قصيرة الأجل (إيضاح 9)، وبعض الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 11)، واستثمار في شركة زميلة (إيضاح 13).

### 19 تحليل القطاع

تتركز أنشطة المجموعة في ثلاث قطاعات رئيسية: الاستثمارات والعقارات والتصنيع. يتم مراجعة هذه القطاعات بصورة منتظمة من قبل رئيس صناع القرارات التشغيلية (CODM) من أجل تخصيص المصادر وتقييم الأداء. تتضمن نتائج القطاعات الإيرادات والمصروفات المخصصة بشكل مباشر لكل قطاع حيث أن المجموعة ليس لديها أي مصروفات قطاعية داخلية. تتكون أصول القطاعات من تلك الأصول التشغيلية المخصصة مباشرة للقطاع.

فيما يلي المعلومات حول القطاع للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2024 و 31 ديسمبر 2023:

المجموع د.ك	غير موزعة د.ك	التصنيع د.ك	عقارات د.ك	استثمارات د.ك	
13,626,186	1,392,200	7,146,323	(427,971)	5,515,634	كما في 31 ديسمبر 2024
4,395,145	(1,422,781)	730,263	(427,971)	5,515,634	إيرادات القطاع
					ربح/(خسارة) القطاع
64,298,395	6,237,463	8,225,072	254,197	49,581,663	مجموع الأصول
12,315,024	9,226,855	3,088,171	-	-	مجموع الخصوم
51,983,371	(2,989,392)	5,136,903	254,197	49,581,663	صافي الأصول/(الخصوم)
					إفصاحات أخرى
31,792,118	-	-	-	31,792,118	استثمار في شركات زميلة
	-	-	-		الحصة من نتائج شركات زميلة وربح من
5,629,845	-	-	-	5,629,845	شراء شركات زميلة بسعر مخفض
	-	-	-		خسارة غير محققة من أصول مالية بالقيمة
(438,619)				(438,619)	العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(427,971)	-	-	(427,971)	-	التغير في القيمة العادلة للعقارات
					الاستثمارية
574,799	-	574,799	-	-	الاستهلاك

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19 تابع/ تحليل القطاع					
المجموع د.ك	غير موزعة د.ك	التصنيع د.ك	عقارات د.ك	استثمارات د.ك	
					كما في 31 ديسمبر 2023
11,699,201	643,700	7,579,454	(49,035)	3,525,082	إيرادات القطاع
2,902,784	(2,735,170)	2,161,907	(49,035)	3,525,082	ربح/(خسارة) القطاع
56,554,862	3,688,196	8,034,978	705,783	44,125,905	مجموع الأصول
5,164,798	4,080,847	1,083,951	-	-	مجموع الخصوم
51,390,064	(392,651)	6,951,027	705,783	44,125,905	صافي الأصول
					إفصاحات أخرى
21,597,287	-	-	-	21,597,287	استثمار في شركات زميلة
					الحصة من نتائج شركات زميلة وصفقات
3,408,299	-	-	-	3,408,299	شراء
					خسارة غير محققة من أصول مالية بالقيمة
433,705	-	-	-	433,705	العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(49,035)	-	-	(49,035)	-	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
(283,187)	(156,088)	(127,099)	-	-	الاستهلاك

فيما يلي القطاعات الجغرافية:

الخصوم		الأصول		الربح بعد الضرائب		
31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
5,064,396	12,143,422	24,724,349	32,247,958	76,250	2,883,818	الكويت
-	-	29,799,796	31,409,365	1,633,795	1,484,109	الخليج والشرق الأوسط
100,402	171,602	2,030,717	641,072	1,192,739	27,218	أخرى
5,164,798	12,315,024	56,554,862	64,298,395	2,902,784	4,395,145	

## 20 معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة، وأطراف ذات صلة أخرى مثل كبار المساهمين، والشركات التي يملكون فيها حصصاً رئيسية أو يمارسون عليها تأثيراً جوهرياً أو سيطرة مشتركة. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن تفاصيل أرصدة المعاملات الهامة مع الأطراف ذات الصلة والأرصدة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
الأرصدة الواردة في بيان المركز المالي المجموع:		
مستحق من أطراف ذات صلة (مدرج في الذمم المدينة والأصول الأخرى)		
توزيعات أرباح مستحقة من شركة زميلة (إيضاح 12)		
مستحق من طرف ذي صلة (إيضاح 12)		
238,044	-	
116,108	431,985	
مكافأة موظفي الإدارة العليا للمجموعة		
رواتب ومزايا قصيرة الأجل		
302,031	298,577	
23,669	31,298	
36,000	36,000	
361,700	365,875	
مزايا نهاية الخدمة		
المدفوع من أتعاب استشارات		

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 21 ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

#### 21.1 الأصول والخصوم المالية حسب الفئة

يمكن أيضًا تصنيف القيم الدفترية لأصول وخصوم المجموعة كما هو مدرج في بيان المركز المالي المجموع كما يلي:

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
		<b>بالتكلفة المطفأة:</b>
8,080,059	10,897,094	• أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل
2,579,403	2,317,336	• ذمم مدينة وأصول أخرى
10,659,462	13,214,430	
		<b>أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:</b>
4,374,750	3,042,801	• أوراق مالية مسعرة
7,880,854	257,498	• أوراق مالية غير مسعرة
1,094,851	161,778	• أدوات دين
13,350,455	3,462,077	
		<b>أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</b>
537,805	3,105,460	• أوراق مالية مسعرة
560,299	324,913	• أوراق مالية غير مسعرة
1,098,104	3,430,373	
25,108,021	20,106,880	<b>مجموع الأصول المالية</b>
		<b>خصوم مالية (بالتكلفة المطفأة):</b>
2,421,153	2,718,513	• الخصوم الأخرى
-	6,900,000	• تسهيلات مرابحة
2,743,645	2,696,511	• التزامات الإيجار
5,164,798	12,315,024	<b>مجموع الخصوم المالية</b>

#### قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس. تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل مبلغ المعاملة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة، كما أن تفاصيل القياس مفصّل عنها في الإيضاح 20.2 حول البيانات المالية المجمعة. برأي إدارة المجموعة، أن القيم الدفترية لجميع الأصول والخصوم المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة مقاربة لقيمتها العادلة.

تقوم المجموعة كذلك بقياس الأصول غير المالية مثل العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة بتاريخ كل تقرير سنوي والذي يتم قياسها ضمن المستوى 2 من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

#### 21.2 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يتم تصنيف جميع الأصول والخصوم التي يتم قياس القيمة العادلة لها أو الإفصاح عنها في البيانات المالية إلى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. تم تحديد المستويات الثلاثة على أساس ملاحظة المدخلات الهامة للقياس كما يلي:

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21 تابع/ ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

21.2 تابع/ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الخصوم المتماثلة؛

المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر (على سبيل المثال، كالأسعار) أو غير مباشر (على سبيل المثال، مشتقة من الأسعار)؛ و

المستوى 3: المدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تكون مستندة إلى بيانات سوقية ملحوظة (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

يحدد المستوى الذي تقع ضمنه أصل أو التزام مالي بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة.

تم تصنيف مجاميع الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2024	المستوى 1 د.ك	المستوى 2 د.ك	المستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
<b>أصول مالية بالقيمة العادلة:</b>				
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
• أوراق مالية مسعرة	3,042,801	-	-	3,042,801
• أسهم غير مسعرة	-	-	257,498	257,498
• أدوات دين	-	161,778	-	161,778
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
• أوراق مالية مسعرة	3,105,460	-	-	3,105,460
• أوراق مالية غير مسعرة	-	-	324,913	324,913
<b>مجموع الأصول المالية بالقيمة العادلة</b>	<b>6,148,261</b>	<b>161,778</b>	<b>582,411</b>	<b>6,892,450</b>

### 31 ديسمبر 2023

<b>أصول مالية بالقيمة العادلة:</b>				
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
• أوراق مالية مسعرة	4,374,750	-	-	4,374,750
• أسهم غير مسعرة	-	-	7,880,854	7,880,854
• أدوات دين	-	1,094,851	-	1,094,851
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
• أسهم مسعرة	537,805	-	-	537,805
• أوراق مالية غير مسعرة	-	-	560,299	560,299
<b>مجموع الأصول المالية بالقيمة العادلة</b>	<b>4,912,555</b>	<b>1,094,851</b>	<b>8,441,153</b>	<b>14,448,559</b>

لم تتغير طرق وأساليب التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيم العادلة مقارنة بالسنة السابقة.

### القياس بالقيمة العادلة

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء تقييمات للأدوات المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3. يتم اختيار تقنيات التقييم بناءً على خصائص كل أداة، مع الهدف العام المتمثل في زيادة استخدام المعلومات المستندة إلى السوق.

فيما يلي طرق وأساليب التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيمة العادلة:



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21 تابع/ ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

21.2 تابع/ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

(أ) أسهم مسعرة

تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المسعرة بناءً على آخر عروض أسعار في سوق الأوراق المالية بتاريخ التقرير.

(ب) أسهم غير مسعرة

إن القيمة العادلة لأوراق حقوق الملكية غير المسعرة مشتقة من خلال نهج السوق التي تستخدم مضاعفات السعر من الشركات المسعرة المماثلة. إن النقص في خصم التسويق مطبق علي القيمة العادلة المشتقة من خلال هذا النهج الذي يتراوح من 30% إلى 20% (2023: 25% إلى 10%) وبناءً على أحكام الإدارة. إن أي زيادة بنسبة 5% في خصم التسويق سوف ينتج عنها نقص في القيم العادلة لهذه الأوراق المالية بمبلغ 29,121 د.ك (31 ديسمبر 2023: 422,058 د.ك).

(ج) صناديق غير مسعرة

يتم قياس القيمة العادلة للصناديق غير المسعرة بناءً على آخر صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الصناديق.

(د) أدوات دين

تم تحديد القيمة العادلة لأدوات الدين بناءً على صافي قيمة الأصول للعمليات.

قياسات القيمة العادلة للمستوى 3

إن الأصول والخصوم المالية المصنفة في المستوى 3 تستخدم تقنيات تقييم تستند إلى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المرصودة. كما يمكن تسوية الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الأرصة الافتتاحية إلى الأرصة الختامية على النحو التالي:

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
8,849,598	8,441,153	الرصيد في بداية السنة
59,213	27,593	صافي التغير في القيمة العادلة المثبت في الأرباح أو الخسائر
(253,234)	(224,273)	صافي التغير في القيمة العادلة المثبت في الإيرادات الشاملة الأخرى
(102,668)	245,574	إضافات خلال السنة
-	(11,113)	استبعاد خلال السنة
(111,756)	(7,896,523)	إعادة تصنيف للشركة الزميلة
8,441,153	582,411	الرصيد في نهاية السنة

22 أهداف وسياسات إدارة المخاطر

22.1 إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً من أنشطة أعمال المجموعة. تُدار هذه المخاطر بطريقة التحديد والتقييم والقياس والمراقبة المستمرة لأعمال المجموعة وفقاً لقيود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر الاستثمار ومخاطر السوق. تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر أسعار الربح ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. كما تتعرض المجموعة للمخاطر التشغيلية. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا والصناعة. تتم مراقبة هذه التغيرات وإدارتها من خلال إطار عمل إدارة المخاطر الإستراتيجية للمجموعة.

هيكل إدارة المخاطر

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية كاملة عن الأسلوب العام لإدارة المخاطر بالإضافة إلى اعتماد استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 22 أهدف وسياسات إدارة المخاطر

#### 22.1 تابع/ إدارة المخاطر

##### مجلس الإدارة

يتولى مجلس الإدارة الإشراف على إدارة المخاطر ويتحمل المسؤولية الكاملة عن تحديد التوجه الاستراتيجي للمجموعة وتحديد بيئة وإطار عمل إدارة المخاطر لكي تعمل بفاعلية.

##### لجنة الاستثمار

تتحمل لجنة الاستثمار مسؤولية إستراتيجيات المراجعة/التوصية، وسياسات وحدود إدارة مخاطر الاستثمار ومخاطر السوق.

بالنسبة لمخاطر الاستثمار، تقوم اللجنة بالمراجعة والتوصية بالحدود أو التغيرات على الحدود المقررة التي تتعلق بنشاط الاستثمار، ومراقبة حالات الانكشاف مقابل الحدود، والموافقة على أي زيادة عن هذه الحدود.

بالنسبة لمخاطر السوق، تقوم اللجنة بالمراجعة والتوصية بالحدود أو التغيرات للحدود المقررة المتعلقة بنشاط الاستثمار فيما يتعلق بتداول الأسهم.

##### لجنة الائتمان

تتولى لجنة الائتمان مسؤولية إدارة مخاطر الائتمان. تعمل اللجنة على التأكد من كفاية رأس المال المرتبط بالمخاطر مقابل التعرض لمخاطر الائتمان وتحديد العوامل الخارجية التي قد يكون لها تأثير على حقوق الملكية وتحديد الاستراتيجيات المناسبة.

##### لجنة التدقيق

فيما يتعلق بمسؤولية إدارة المخاطر، تتولى لجنة التدقيق بصورة أساسية مسؤولية المخاطر التشغيلية. تقوم اللجنة بتحديد وعرض المخاطر التشغيلية في سياق عمليات التدقيق الداخلية المنتظمة مع طرح التوصيات حول الإجراءات التصحيحية. كما تركز اللجنة في أعمال التدقيق الداخلي على المخاطر الجوهرية مع تدقيق عمليات إدارة المخاطر على مستوى المجموعة.

#### 22.2 مخاطر الائتمان

إن المخاطر الائتمانية هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسارة نتيجة عجز عملائها أو الأطراف المقابلة على الوفاء بالتزاماته التعاقدية. تدبر المجموعة وتراقب مخاطر الائتمان عن طريق وضع حدود على حجم المخاطر الذي تقبل المجموعة تحمله للأطراف المقابلة من الأفراد وللتركزات الجغرافية وتركزات قطاعات الأعمال، وعن طريق مراقبة الانكشاف فيما يتعلق بهذه الحدود.

قامت المجموعة بوضع إجراءات مراجعة الجدارة الائتمانية بهدف الوصول إلى التحديد المبكر للتغيرات المحتملة في الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة بما في ذلك عمليات المراجعة المنتظمة للضمانات. يتم وضع حدود الطرف المقابل عن طريق استخدام نظام تصنيف مخاطر الائتمان الذي يدرج كل طرف من الأطراف المقابلة في فئة مخاطر. تخضع فئات المخاطر للمراجعة المنتظمة. تتيح عملية مراجعة الجدارة الائتمانية للمجموعة إمكانية تقييم الخسارة المحتملة نتيجة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة واتخاذ الإجراءات التصحيحية بناءً على هذا التقييم. تسعى المجموعة لوضع حدود للمخاطر الائتمانية فيما يتعلق بالبنوك من خلال التعامل مع بنوك حسنة السمعة فقط.

##### الحد الأعلى للتعرض للمخاطر الائتمانية

يوضح الجدول التالي الحد الأعلى للتعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق ببنود بيان المركز المالي المجموع. يتضح أقصى حد انكشاف بالمجمل، قبل تأثير التخفيف من خلال استخدام اتفاقيات الضمانات والمقاصة الرئيسية (إن وجدت).

مجمل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر 31 ديسمبر 2023 د.ك	مجمل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر 31 ديسمبر 2024 د.ك	
8,080,059	10,897,094	أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل
2,779,403	3,085,239	ذمم مدينة وأصول أخرى
10,859,462	13,982,333	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 22 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 22.2 تابع/ مخاطر الائتمان

تابع/ الحد الأعلى للتعرض للمخاطر الائتمانية  
حيث إن الأدوات المالية يتم تسجيلها بالقيمة العادلة، تمثل المبالغ الموضحة أعلاه الانكشاف الحالي لمخاطر الائتمان ولكن ليس الحد الأقصى للانكشاف للمخاطر والذي قد يظهر في المستقبل نتيجة التغيرات في القيم.

تعتبر مخاطر الائتمان للأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ضئيلة، حيث أن الأطراف المعنية تتمثل في مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية وليس لهم تاريخ حديث في التعثر. استناداً إلى تقييم الإدارة، فإن أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتج عن هذه الأصول المالية غير جوهري بالنسبة للشركة نظراً لأن مخاطر التعثر قد ازدادت بشكل جوهري.

#### الضمان

ليس لدى المجموعة أي ضمان كما في 31 ديسمبر 2024 و 2023.

تركزت مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان:  
يمكن تحليل الأصول المالية للمجموعة، قبل احتساب أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية أخرى، حسب المناطق الجغرافية وقطاعات الأعمال التالية:

المجموع د.ك	أخرى د.ك	الخدمات المصرفية والمالية د.ك
<b>31 ديسمبر 2024</b>		
10,897,094	251,582	10,645,512
3,085,239	3,085,239	-
13,982,333	3,336,821	10,645,512
<b>31 ديسمبر 2023</b>		
8,080,059	293,376	7,786,683
2,779,403	2,779,403	-
10,859,462	3,072,779	7,786,683

الجدارة الائتمانية حسب فئة الأصول المالية  
تدير المجموعة الجدارة الائتمانية للأصول المالية باستخدام فئات الائتمان الداخلي. يوضح الجدول أدناه الجدارة الائتمانية حسب فئة الأصول لبنود بيان المركز المالي المجموع ذات الصلة، استناداً إلى نظام تصنيف الائتمان الداخلي بالمجموعة.

المجموع د.ك	لم تنقض فترة استحقاقها ولم تنخفض قيمتها	
	فئة عالية د.ك	فئة قياسية د.ك
<b>31 ديسمبر 2024:</b>		
أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل	10,897,094	-
ذمم مدينة وأصول أخرى	-	2,317,336
	10,897,094	2,317,336
<b>31 ديسمبر 2023:</b>		
أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل	8,080,059	-
ذمم مدينة وأصول أخرى	-	2,779,403
	8,080,059	2,779,403

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 22 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 22.3 مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر ألا تكون المجموعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. وللمحد من هذه المخاطر فقد قامت الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة ومراقبة سيولة الأصول والسيولة بشكل يومي.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق أصول وخصوم المجموعة. باستثناء الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، تم تحديد استحقاقات الأصول والخصوم على أساس الفترة المتبقية من تاريخ البيانات المالية إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية.

يتم تحديد تواريخ الاستحقاق للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والعقارات الاستثمارية استنادًا إلى تقدير الإدارة بشأن تصفية هذه الاستثمارات.

فيما يلي قائمة استحقاق الأصول والخصوم:

المجموع د.ك	أكثر من 1 سنة د.ك	1 سنة د.ك	
<b>في 31 ديسمبر 2024</b>			
<b>الأصول</b>			
10,897,094	-	10,897,094	أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل
3,462,077	-	3,462,077	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,430,373	3,430,373	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
930,385	-	930,385	المخزون
6,194,166	2,073,865	4,120,301	ذمم مدينة وأصول أخرى
31,792,118	31,792,118	-	استثمار في شركات زميلة
254,197	254,197	-	العقارات الاستثمارية
3,785,185	3,785,185	-	الممتلكات والمعدات
2,635,980	2,635,980	-	أصول حق الاستخدام
560,803	560,803	-	الأصول غير الملموسة
356,017	356,017	-	الشهرة
64,298,395	44,888,538	19,409,857	
<b>الخصوم</b>			
2,718,513	2,406,217	312,296	التزامات الإيجار
6,900,000	6,079,900	820,100	تسهيلات مرابحة
2,696,511	735,665	1,960,846	الخصوم الأخرى
12,315,024	9,221,782	3,093,242	

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

22.3 تابع/ مخاطر السيولة

في 31 ديسمبر 2023	1 سنة د.ك	أكثر من 1 سنة د.ك	المجموع د.ك
<b>الأصول</b>			
أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل	8,080,059	-	8,080,059
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	13,350,455	-	13,350,455
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	1,098,104	1,098,104
المخزون	925,872	-	925,872
ذمم مدينة وأصول أخرى	3,808,254	-	3,808,254
استثمار في شركات زميلة	-	21,597,287	21,597,287
العقارات الاستثمارية	-	705,783	705,783
الممتلكات والمعدات	-	3,307,372	3,307,372
أصول حق الاستخدام	-	2,734,186	2,734,186
الأصول غير الملموسة	-	591,473	591,473
الشهرة	-	356,017	356,017
	26,164,640	30,390,222	56,554,862
<b>الخصوم</b>			
التزامات الإيجار	259,490	2,484,155	2,743,645
الخصوم الأخرى	1,869,270	551,883	2,421,153
	2,128,760	3,036,038	5,164,798

فيما يلي الاستحقاق التعاقدى للخصوم المالية:

31 ديسمبر 2024	حتى 1 شهر د.ك	1 - 3 شهور د.ك	3-12 شهراً د.ك	1 - 5 سنوات د.ك	المجموع د.ك
<b>الخصوم المالية</b>					
التزامات الإيجار	-	-	-	2,696,511	2,696,511
تسهيلات مرابحة	-	197,998	622,102	6,079,900	6,900,000
الخصوم الأخرى	-	-	1,960,846	735,665	2,696,511
	-	197,998	2,582,948	9,512,076	12,293,022
<b>31 ديسمبر 2023</b>					
<b>الخصوم المالية</b>					
التزامات الإيجار	-	-	259,490	2,484,155	2,743,645
الخصوم الأخرى	1,869,270	-	-	551,883	2,421,153
	1,869,270	-	259,490	3,036,038	5,164,798

22.4 مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في تقلب الأصل نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الربح ومعدلات صرف العملة الأجنبية وأسعار الأسهم سواء كانت هذه التغيرات بسبب عوامل محددة للاستثمارات أو مصدرها أو عوامل تؤثر على كافة الاستثمارات المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس التوزيع المسبق عبر فئات عديدة من الأصول وتنوع هذه الأصول بالنسبة للتوزيع الجغرافي وتركز قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف واتجاهات السوق وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 22 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 22.4.1 مخاطر معدل الربح

تتشأ مخاطر معدل الربح من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الأرباح على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة لمخاطر معدل الربح بشكل محدود على أصولها وخصومها المحملة بالأرباح (الودائع قصيرة الأجل وتسهيل المراجعة)، نظراً لقلّة احتمال حدوث تغييرات كبيرة في معدلات الربح. بالإضافة إلى ذلك، ليس لدى المجموعة أصول أو خصوم محملة بمعدل ربح متغير بشكل جوهري، مما يقلل من هذه المخاطر بشكل أكبر.

#### 22.4.2 مخاطر العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تدار مخاطر العملات الأجنبية من قبل إدارة الخزينة للشركة الأم على أساس الحدود الموضوعية من قبل مجلس إدارة المجموعة والتقييم المستمر للمراكز القائمة للمجموعة والحركات الحالية والمتوقعة في معدلات سعر الصرف. ترى الإدارة أن مخاطر تكبد خسائر كبيرة نتيجة التقلبات في أسعار الصرف لا تزيد عن الحد الأدنى، ولذلك لا تغطي المجموعة انكشافات مخاطر العملات الأجنبية.

كما في تاريخ البيانات المالية، لا تتعرض المجموعة لمخاطر جوهريّة خاصة بالعملات الأجنبية.

#### 22.4.3 مخاطر أسعار الأسهم

تتشأ مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية. تُدار مخاطر أسعار الأسهم من قبل إدارة الاستثمار المباشرة للشركة الأم. وتشأ مخاطر أسعار الأسهم غير المتاجر بها من المحفظة الاستثمارية للمجموعة. تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها من حيث التوزيع الجغرافي والتركز القطاعي. إن الاستثمارات المسعرة الخاصة بالمجموعة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

أوراق مالية مسعرة:

فيما يلي التأثير على إجمالي الخسارة الشاملة نتيجة التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

31 ديسمبر 2023		31 ديسمبر 2024		مؤشرات السوق
التأثير على إجمالي		التأثير على إجمالي		
الإيرادات الشاملة للسنة	التغير في أسعار الأسهم	الإيرادات الشاملة للسنة	التغير في أسعار الأسهم	
د.ك	%	د.ك	%	
491,256	10+%	614,826	10+%	الكويت

#### 22.5 مخاطر التشغيل

إن المخاطر التشغيلية تتمثل في مخاطر الخسارة الناتجة عن تعطل النظم، أو الخطأ البشري، أو عمليات الاحتيال، أو الأحداث الخارجية. عندما تخفق الأدوات الرقابية في عملها، فإن المخاطر التشغيلية قد تتسبب في إلحاق الضرر بالسمعة أو التسبب في أثار قانونية أو رقابية أو تؤدي إلى تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع الحد من كافة المخاطر التشغيلية، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال تطبيق إطار رقابي وعن طريق مراقبة المخاطر المحتملة والتجاوب معها. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات المطابقة وتوعية الموظفين والتقييم بما في ذلك استخدام التدقيق الداخلي.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

**23 إدارة مخاطر رأس المال**  
إن الهدف الرئيسي للمجموعة من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية.

للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء تغييرات في الأهداف والسياسات أو العمليات خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2024 و 31 ديسمبر 2023.

تدير المجموعة رأس المال باستخدام معدل الاقتراض أو المديونية وهو صافي الدين مقسوم على إجمالي رأس المال مضافاً إليه صافي الدين. تُدرج المجموعة القروض الإسلامية ناقصاً الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل مع استبعاد الأرصدة المحتجزة لدى البنوك ضمن صافي الدين. يمثل رأس المال مجموع حقوق الملكية.

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
-	6,900,000	تسهيلات مرابحة
(8,080,059)	(10,897,094)	ناقصاً: أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل
(8,080,059)	(3,997,094)	صافي الدين
51,390,064	51,983,371	مجموع حقوق الملكية
-	-	نسبة المديونية

**24 توزيعات أرباح**  
بناء على موافقة الجهات الرسمية المختصة وموافقة الجمعية العامة، يقترح مجلس إدارة الشركة الأم عدم إجراء أي توزيعات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (31 ديسمبر 2023: لا شيء).

اعتمد مساهمو الشركة الأم البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، كما اعتمدوا عدم إجراء أي توزيعات أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، وذلك خلال اجتماع الجمعية العامة السنوية الذي انعقد بتاريخ 20 مايو 2024.