



Grant Thornton  
القطاعي والعيان وشركاهم

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين  
المركز المالي الكويتي – ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها  
الكويت

31 ديسمبر 2024

## المحتويات

صفحة	
3 - 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
4	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
5	بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع
6	بيان المركز المالي المجمع
8 - 7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
10 - 9	بيان التدفقات النقدية المجمع
58 - 11	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى السادة المساهمين

شركة المركز المالي الكويتي - ش.م.ك.ع

الكويت

### التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

#### الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة المركز المالي الكويتي - شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2024، وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى 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 تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2024، وعن أدائها المالي المجموع وتدقيقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي المطبقة من قبل بنك الكويت المركزي للاستخدام في دولة الكويت.

#### أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا وفقاً لتلك المعايير موضحة بشكل أكثر تفصيلاً ضمن فقرة مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الواردة في تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية) ("الميثاق")، كما قمنا بالإلتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع متطلبات الميثاق. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملزمة لتكون أساساً لإبداء رأينا.

#### أمر التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديرنا المهنية، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. لقد تم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا بشأنها دون أن نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

#### آليات إدارة وعمولات

تقوم المجموعة بإدارة عدة صناديق ومحافظ بصفة الأمانة لعملائها. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقديم استشارات للشركات وخدمات مالية أخرى لعملائها في أسواق سندات الدين والأسواق المالية. قامت المجموعة بالإعتراف بآليات الإدارة وإيرادات العمولات الناتجة من هذه الخدمات ضمن الأرباح أو الخسائر بمبلغ 9.8 مليون د.ك. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (2023: 8.0 مليون د.ك.). إن الإعتراف بآليات الإدارة وإيرادات العمولات يعتمد على بنود التعاقد الواردة ضمن عقود الإدارة واستشارات الشركات المبرمة بين المجموعة وعملائها و/أو الصناديق التي تديرها. يتم احتساب آليات الإدارة كنسبة من صافي قيمة الأصول للأصول الخاضعة للإدارة كما تم الاتفاق عليها تعاقدياً مع العملاء والتي تتفاوت بين الصناديق والمنتجات المختلفة. نظراً لمخاطر الاحتيال المتأصلة والمرتبطة بالإعتراف بالإيرادات وأوجه التعقيد المتعلقة بعملية الاعتراف بالإيرادات كما هو موضح أعلاه، فلقد اعتبرنا أن الاعتراف بآليات الإدارة والعمولات كأحد أمور التدقيق الرئيسية. تم الإفصاح عن سياسة المجموعة بشأن الإعتراف بالإيرادات ضمن الإفصاح رقم 5.3 والإفصاحات المتعلقة به في إفصاح رقم 9 حول البيانات المالية المجمعة.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، فهم العملية المتبعة في الاعتراف بالإيرادات، تقييم مدى ملائمة تصميم وتنفيذ واختبار فعالية نظم الرقابة الموضوعية من قبل الإدارة لغرض تقييم الأصول المحتفظ بها بصفة الأمانة. قمنا باختبار عينات من تلك المحافظ/الصناديق المدارة وقمنا بإعادة احتساب إيرادات الأتعاب بناءً على القيمة العادلة للأصول الأساسية بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة السائدة كما في تاريخ البيانات المالية، وقمنا كذلك بإعادة إجراء احتساب الإيرادات المُعترف بها بناءً على المعدلات المُتفق عليها تعاقدياً مع العملاء. لقد قمنا بتقييم الإفصاح المتعلق بهذا الأمر المدرج في البيانات المالية المجمعة مقابل متطلبات معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية.

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة المركز المالي الكويتي- ش.م.ك.ع

### المعلومات الأخرى المتضمنة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2024

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات الصادر بشأنها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي فقرات التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ونحن لا نعبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المبينة أعلاه، وفي سبيل القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة بشكل مادي مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق أو ما يظهر خلاف ذلك على أن به أخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الأعمال التي قمنا بها استناداً إلى المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير، وجود أخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا التقرير عن تلك الوقائع. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الصدد.

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

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي والمطبقة من قبل بنك الكويت المركزي للاستخدام في دولة الكويت، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

ولإعداد 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.

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

### مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، بشكل متكامل، 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، ستظهر دائماً الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

وكجزء من مهام التدقيق وفق معايير التدقيق الدولية، نقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما 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 حذفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- فهم 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 ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق 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 التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.



تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة مساهمي شركة المركز المالي الكويتي- ش.م.ك.ع

تابع/ مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

- 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.
- تخطيط وتنفيذ أعمال تدقيق المجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكيانات أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لتكوين رأي حول البيانات المالية المجمعة للمجموعة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف ومراجعة أعمال التدقيق المنفذة لأغراض تدقيق المجموعة، ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

نقوم بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، من بين أمور أخرى، خطة وإطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي يتم اكتشافها، بما في ذلك أية نقاط ضعف جوهرية في نظام الرقابة الداخلي التي تلفت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة ببيان يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة الى الإجراءات المتخذة للحد من التهديدات أو التدابير ذات الصلة المطبقة، متى كان ذلك مناسباً.

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 للسنة 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 لتوقع نتائج عكسية قد تحدث نتيجة الإفصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة.

#### التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أيضاً، 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. وقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، مخالفات لأحكام قانون الشركات ولائحته التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، والتعديلات اللاحقة له، بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



طلال يوسف المزني  
(مراقب مرخص رقم 209 فئة أ)  
ديلويت وتوش – الوزان وشركاه



هند عبدالله السريع  
(مراقب مرخص رقم 141 فئة أ)  
جرانت ثورنتون – القطامي والعيان وشركاهم

طلال يوسف المزني

ديلويت وتوش  
الوزان وشركاه

هند عبدالله السريع

الكويت  
18 فبراير 2025

## بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 ألف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ألف د.ك	إيضاحات	
<b>الإيرادات</b>			
1,007	1,251	8	إيرادات فوائد
1,454	1,176		إيرادات توزيعات أرباح
8,013	9,811	9	أتعاب إدارة وإيرادات عمولات
(630)	4,798	10	ربح / (خسارة) من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(13)	-		خسارة من خصوم مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(287)	2,602	19	حصه في نتائج شركات زميلة وشركات محاصة
9	45	19.2	ربح من استرداد جزئي للاستثمار في شركة زميلة
1,057	-		ربح تقديري من عدم الاعتراف بصندوق تابع
11,691	433	20	ربح من بيع عقارات استثمارية
2,192	605	20	صافي إيرادات التأجير
232	(788)		(خسارة)/ ربح تحويل عملة أجنبية
1,593	376		إيرادات أخرى
26,318	20,309		
<b>المصاريف والأعباء الأخرى</b>			
(12,855)	(11,898)	11	مصاريف عمومية وإدارية
(3,521)	(2,653)	12	تكاليف تمويل
(829)	(671)		مصاريف أخرى
(106)	-		هبوط في قيمة استثمار في شركة محاصة
272	(98)	20	(هبوط)/ رد هبوط في قيمة عقارات استثمارية (الصافي)
(17,039)	(15,320)		
<b>الربح قبل مخصصات لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ولضريبة دعم العمالة الوطنية وللزكاة ولكافأة أعضاء مجلس الإدارة</b>			
9,279	4,989		مخصص لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(40)	(43)		مخصص لضريبة دعم العمالة الوطنية
(134)	(141)		مخصص للزكاة
(53)	(56)		مخصص لكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(84)	(105)	29	
8,968	4,644		<b>ربح السنة</b>
<b>ربح السنة الخاص بـ :</b>			
4,147	4,456		مالكي الشركة الأم
4,821	188		الحصص غير المسيطرة
8,968	4,644		<b>ربح السنة</b>
8 فلس	9 فلس	13	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 – 58 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع

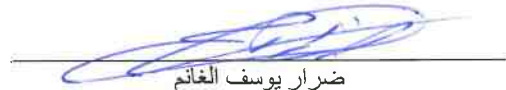
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 ألف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ألف د.ك	
8,968	4,644	ربح السنة
		الإيرادات الشاملة الأخرى:
		بنود سيتم اعاده تصنيفها الى بيان الأرباح أو الخسائر في سنوات لاحقة:
		احتياطي القيمة العادلة:
-	(219)	حصة في خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة وشركات محاصة
		احتياطي تحويل عملة أجنبية:
770	(10)	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية
(8)	293	حصة من إيرادات/ (خسائر) شاملة أخرى لشركات زميلة وشركات محاصة
762	64	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى
9,730	4,708	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
		مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بـ:
4,982	4,515	مالكي الشركة الأم
4,748	193	الحصص غير المسيطرة
9,730	4,708	

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 – 58 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيان المركز المالي المجمع

31 ديسمبر 2023 ألف د.ك	31 ديسمبر 2024 ألف د.ك	إيضاحات	
			<b>الأصول</b>
6,639	5,952	14	نقد وأرصدة لدى البنوك
272	1,208	14	ودائع لأجل
6,020	6,579	15	ذمم مدينة وأصول أخرى
2,565	2,498	16	قروض للعملاء
83,398	70,352	17	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,302	3,723	18	أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
33,679	59,164	19	استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
30,086	34,757	20	عقارات استثمارية
2,432	1,903		حق استخدام الأصول
889	879		معدات
170,282	187,015		<b>مجموع الأصول</b>
			<b>الخصوم وحقوق الملكية</b>
			<b>الخصوم</b>
13,035	14,649	21	ذمم دائنة وخصوم أخرى
9,413	19,085	22	قروض
35,000	35,000	23	سندات مصدرة
57,448	68,734		<b>مجموع الخصوم</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
50,484	50,484	24	رأس المال
7,902	7,902	24	علاوة إصدار أسهم
(671)	(1,606)	25	أسهم خزينة
19,087	19,567	26	احتياطي إجباري
17,442	17,922	26	احتياطي اختياري
829	888	27	بنود أخرى لحقوق الملكية
10,992	12,177		أرباح مرحلة
106,065	107,334		<b>حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم</b>
6,769	10,947	7.2	الحصص غير المسيطرة
112,834	118,281		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
170,282	187,015		<b>مجموع الخصوم وحقوق الملكية</b>

  
علي حسن خليل  
الرئيس التنفيذي

  
ضرار يوسف الغانم  
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 58 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.



بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

الحصص غير المسيطرة المجموع	حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم									
	المجموع	أرباح	مجموعة الفرعي	أرباح	أخرى	بنود أخرى	لحقوق الملكية	احتياطي	احتياطي	علاوة
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
112,834	6,769	106,065	10,992	829	17,442	19,087	(671)	7,902	50,484	الرصيد في 1 يناير 2024
4,653	4,653	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في الحصص غير المسيطرة (إيضاح 7)
-	(668)	668	668	-	-	-	-	-	-	أثر التغير في نسبة ملكية الشركات التابعة (إيضاح 7.1.1)
(2,979)	-	(2,979)	(2,979)	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 28)
(935)	-	(935)	-	-	-	-	(935)	-	-	شراء أسهم خزينة
739	3,985	(3,246)	(2,311)	-	-	-	(935)	-	-	معاملات مع المالكين
4,644	188	4,456	4,456	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
64	5	59	-	59	-	-	-	-	-	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
4,708	193	4,515	4,456	59	-	-	-	-	-	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	(960)	-	480	480	-	-	-	المحول إلى الاحتياطيات
118,281	10,947	107,334	12,177	888	17,922	19,567	(1,606)	7,902	50,484	الرصيد في 31 ديسمبر 2024

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 58 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

31 ديسمبر 2024

## تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع	الحصص غير المسيطرة	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم							علاقة		رأس المال
		المجموع	أرباح مرحلة الفرعي	بنود أخرى لحقوق الملكية (إيضاح 27)	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	أسهم خزينة	إصدار أسهم	إصدار أسهم	رأس المال	
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
133,273	29,680	103,593	9,883	(6)	16,997	18,642	(309)	7,902	50,484	-	الرصيد في 1 يناير 2023
(15,054)	(15,054)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في الحصص غير المسيطرة
-	(361)	361	361	-	-	-	-	-	-	-	أثر التغير في نسبة ملكية الشركات التابعة (إيضاح 7.1.1)
(10,578)	(10,578)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أثر التغير في الحصص غير المسيطرة الناتج من عدم الاعتراف بصندوق تابع
(2,509)	-	(2,509)	(2,509)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 28)
(362)	-	(362)	-	-	-	-	(362)	-	-	-	شراء أسهم خزينة
(1,666)	(1,666)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة للحصص غير المسيطرة
(30,169)	(27,659)	(2,510)	(2,148)	-	-	-	(362)	-	-	-	معاملات مع المالكين
8,968	4,821	4,147	4,147	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
762	(73)	835	-	835	-	-	-	-	-	-	مجموع الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى
9,730	4,748	4,982	4,147	835	-	-	-	-	-	-	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	(890)	-	445	445	-	-	-	-	المحول إلى الاحتياطيات
112,834	6,769	106,065	10,992	829	17,442	19,087	(671)	7,902	50,484	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2023

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 – 58 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 ألف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ألف د.ك	إيضاحات	
			<b>أنشطة التشغيل</b>
8,968	4,644		ربح السنة
			تعديلات لـ:
(1,007)	(1,251)	8	إيرادات فوائد
1,437	1,318		استهلاك وإطفاء
287	(2,602)	19	حصة في نتائج شركات زميلة وشركات محاصة
(9)	(45)	19.2	ربح من استرداد جزئي لاستثمار في شركة زميلة
106	-		هبوط في قيمة استثمار في شركة محاصة
(1,057)	-		ربح تقديري من عدم الاعتراف بصندوق تابع
(11,691)	(433)	20	ربح من بيع عقارات استثمارية
(272)	98	20	هبوط/ (رد) في قيمة عقارات استثمارية (الصافي)
(3)	671		مخصصات/ (رد) خسائر الائتمان
3,521	2,653	12	تكاليف تمويل
280	5,053		
			التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
(982)	(10,097)		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
458	(877)		ذمم مدينة وأصول أخرى
145	70		قروض للعملاء
(1,534)	2,015		ذمم دائنة وخصوم أخرى
(1,633)	(3,836)		<b>صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل</b>
			<b>أنشطة الاستثمار</b>
13	(4)		التغير في ودائع لأجل ذات استحقاق تعاقدية تتجاوز ثلاثة أشهر
(598)	(360)		شراء معدات
-	852		الناتج من بيع أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
(2,230)	(479)		شراء أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
(12,692)	(8,048)	20	إضافات إلى عقارات استثمارية
49,733	3,055	20	المحصل من بيع عقارات استثمارية
488	895		إيرادات فوائد مستلمة
193	357	19	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
(1,084)	(1,212)	19	إضافات إلى استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
815	1,234	19	المحصل من استرداد مستلم من شركات زميلة و محاصة
(374)	-		النقد الصادر نتيجة عدم الاعتراف بصندوق تابع
34,264	(3,710)		<b>صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة الاستثمار</b>

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 58 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

## تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	السنة المنتهية في 31 ديسمبر	إيضاحات
2023	2024	
ألف د.ك	ألف د.ك	
		أنشطة التمويل
(2,523)	(2,976)	توزيعات أرباح مدفوعة
(1,666)	-	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
9,413	11,137	22 المحصل من القروض
(29,035)	(1,500)	22 المسدد من القروض
(362)	(935)	شراء أسهم خزينة
(523)	(616)	سداد التزامات التأجير
(15,054)	4,653	صافي التغير في الحصص غير المسيطرة
(3,558)	(2,445)	تكاليف تمويل مدفوعة
(43,308)	7,318	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التمويل
(10,677)	(228)	النقص في النقد وشبه النقد
385	473	تعديلات عملة أجنبية
17,139	6,847	14 النقد وشبه النقد في بداية السنة
6,847	7,092	14 النقد وشبه النقد في نهاية السنة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 58 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 1. التأسيس والأنشطة

تأسست شركة المركز المالي الكويتي ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") عام 1974 وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية في دولة الكويت. إن الشركة الأم والشركات التابعة لها يشار إليهم معاً بـ "المجموعة". إن أسهم الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت وهي تخضع لتوجيهات بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال الكويتية.

الأنشطة الرئيسية للشركة الأم هي كما يلي:

- تمويل عمليات الاستيراد والتصدير سواء عن طريق التسليف المباشر أو بواسطة قبول التحويلات المسحوبة على الشركة لأجل قصير، بالإضافة إلى الوساطة في تأمين التسهيلات المصرفية للعملاء في الكويت والخارج.
- القيام بوظيفة الوسيط بين المقرضين والمقترضين والقيام بأعمال الوكالة المعتمدة لعمليات الدفع الناشئة عن إصدار الأوراق المالية المتوسطة والطويلة الأجل، بالإضافة إلى حفظ الأوراق المالية نيابة عن العملاء.
- التعامل والمتاجرة في أسواق العملات الأجنبية والمعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها.
- القيام بكافة الخدمات التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية والنقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن بنك الكويت المركزي من إجراءات أو تعليمات، ويجوز للشركة أن يكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في خارجها ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.
- تقديم القروض الشخصية والتجارية والاستهلاكية والقيام بعمليات التمويل على أساس الهامش والمتعلقة بعمليات الاستثمار في الأسواق المحلية والعالمية وتداول العملات وكذلك عمليات التمويل المرتبطة برهن المحافظ الاستثمارية والأوراق المالية والقيام بعمليات التمويل والوساطة في العمليات التجارية الدولية والمحلية.
- الاستثمار في مختلف القطاعات الاقتصادية من صناعية وعقارية وزراعية وخدمات وغيرها سواء بطريق مباشر أو خلال المساهمة في الشركات القائمة أو القيام بتأسيس هذه الشركات المتعلقة بالأنشطة المذكورة أو امتلاك المشروعات التي تحقق ذلك.
- القيام بوظائف امناء الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية لحساب الغير وما يتطلب ذلك من عمليات الاقتراض والاقتراض.
- وسيط أوراق مالية غير مسجل في بورصة الأوراق المالية.
- مدير محفظة الاستثمار.
- مدير نظام استثمار جماعي.
- مستشار استثمار.
- وكيل اكتتاب.
- أمين حفظ.

عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو : ص.ب 23444، الصفاة 13095، برج الشايع، الدور 8، شارع السور، المرقاب، مدينه الكويت، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 18 فبراير 2025 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم.

### 2. أساس الأعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ومشتقات الأدوات المالية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم، وقد تم تقريب كافة المبالغ إلى أقرب قيمة بالآلاف دينار كويتي ما لم يذكر خلاف ذلك.

تقوم المجموعة بتخصيص إجمالي الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة بناءً على حصص ملكية كل منهم.

### 3. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية على النحو المعدل للاستخدام من قبل حكومة دولة الكويت للمؤسسات المالية التي يشرف عليها بنك الكويت المركزي. يتطلب هذا التعديل تطبيق كافة معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية لتلك المؤسسات باستثناء متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 فيما يتعلق بخسائر الائتمان المقدرة للقروض والذمم المدينة، والتي تم استبدالها بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بخسائر الائتمان المقدرة ليتم قياسها بخسائر الائتمان المقدرة من تسهيلات الائتمان المحسوبة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أو بالمخصص المطلوب وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى، والأثر المترتب على الإفصاحات ذات الصلة.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. التغييرات 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 للسنة 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 المطلوبات 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
التعديلات على 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 البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

#### التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - تصنيف الإلتزامات إلى متداولة أو غير متداولة

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 أن تصنيف الإلتزامات 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 الإلتزامات. لقد أضافت إرشادات حول شروط الإفراض وكيف يمكن أن تؤثر على التصنيف، كما تضمنت متطلبات الإلتزامات التي يمكن تسويتها باستخدام الأدوات الخاصة بالمنشأة.

لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات 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 المطلوبات 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 للإلتزامات 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 الإلتزامات 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 البيانات المالية المجمعة للمجموعة.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 4 تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

## تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - التزامات التأجير في البيع وإعادة التأجير

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

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

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

بتاريخ المصادقة على تلك البيانات المالية المجمعة، تم إصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير 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 المتوقعة 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.

يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2025	تعديلات معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم القدرة على التبادل
1 يناير 2026	تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - تصنيف وقياس الأدوات المالية
1 يناير 2027	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

## 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.

## 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

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 نقدًا 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 الموجودات المالية استنادًا إلى أ) الشروط التعاقدية التي تتسق مع ترتيبات الإقراض الأساسية، ب) الموجودات 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 مقيدًا تعاقدًا بالتدفقات النقدية الناتجة من موجودات محددة، و ج) الأدوات المرتبطة تعاقدًا والتي قد تم توضيحها، و
  - الإفصاحات المتعلقة ب أ) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث يتطلب من المنشآت الإفصاح بشكل منفصل عن الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة للموجودات 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 تأثيرًا جوهريًا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

### المعيار الدولي للتقارير المالية 18 - العرض والإفصاح في البيانات المالية

يسجل 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 موجودات المنشأة ومطلوباتها 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.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. معلومات السياسات المحاسبية المادية

فيما يلي السياسات المحاسبية المادية المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة.

#### 5.1 أساس التجميع

إن البيانات المالية للمجموعة تجمع الشركة الأم وجميع الشركات التابعة لها. تتمثل الشركات التابعة في جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهيكلية) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة لـ، أو يكون لها الحق بعوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة إلى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم، باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين ذلك التاريخ وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم. تظهر تفاصيل الشركات التابعة الرئيسية في إيضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة.

يتم عند التجميع استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة، بما فيها الأرباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة. وحيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة من بيع أصل بين شركات المجموعة عند التجميع، إلا أن هذا الأصل يجب فحصه لتحديد انخفاض القيمة بالنسبة للمجموعة. يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة وذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة.

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. إن الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى للشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة، أو حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة، حيثما ينطبق.

إن الحصص غير المسيطرة، المعروضة كجزء من حقوق الملكية، تمثل نسبة في الربح أو الخسارة وصافي الأصول للشركات التابعة وغير المحتفظ بها من قبل المجموعة. تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة بناء على حصص ملكية كلاهما. إن الخسائر في الشركات التابعة موزعة على الحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز.

إن التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة، دون فقد السيطرة يتم المحاسبة عليه كعملية ضمن حقوق الملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنه يتم:

- عدم تحقق الأصول (ببعض الشهرة) والخصوم للشركة التابعة.
- عدم تحقق القيمة الدفترية لأي حصة غير مسيطرة.
- عدم تحقق فروقات التحويل المتراكمة المسجلة ضمن حقوق الملكية.
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية.
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح والخسائر أو الأرباح المرحلة، كما هو مناسب، كما سيتم طلبه إذا استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلقة بها.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

#### 5.1 تابع / اساس التجميع

##### الكيانات المهيكلية

قامت المجموعة بإنشاء بعض الكيانات ذات الأغراض الخاصة لإدارة أصول المجموعة وأنشطة الاستثمار البنكية. إن الكيانات ذات الأغراض الخاصة تمثل كيانات، بحسب تصميمها، (1) تفتقر إلى أسهم كافية للسماح للكيان بتمويل أنشطته ذات صلة دون دعم مالي ثانوي إضافي من أطراف أخرى أو (2) لديها مستثمرين في الأسهم ليس لديهم القدرة على اتخاذ قرارات هامة تتعلق بعمليات الكيان من خلال حقوق التصويت، أو ليس لديهم التزام بإطفاء الخسائر المتوقعة، أو ليس لديهم الحق في الحصول على العوائد المتبقية للكيان.

يجب على المستفيد الرئيسي من أي كيان ذو أغراض خاصة (أي الطرف الذي لديه مصلحة مالية مسيطرة) تجميع موجودات ومطلوبات الكيان ذو الأغراض الخاصة. إن المستفيد الرئيسي هو الطرف الذي يتمتع بكل من (1) القدرة على توجيه أنشطة ذات صلة بالكيان ذو الأغراض الخاصة التي تؤثر بشكل كبير على الأداء الاقتصادي للكيان ذو الأغراض الخاصة و (2) الالتزام بإطفاء الخسائر - عن طريق مصالحه داخل الكيان ذو الأغراض الخاصة - أو الحق في الحصول على منافع من الكيان ذو الأغراض الخاصة والتي من المحتمل أن تكون ذات أهمية بالنسبة للكيان ذو الأغراض الخاصة.

وفي سبيل تقييم ما إذا كانت المجموعة لديها القدرة على توجيه أنشطة ذات صلة بالكيان ذو الأغراض الخاصة التي تؤثر بشكل كبير على الأداء الاقتصادي للكيان ذو الأغراض الخاصة، تدرس المجموعة جميع الحقائق والظروف، بما في ذلك دورها في إنشاء الكيان ذو الأغراض الخاصة وحقوقها ومسؤولياتها المستمرة. يتضمن هذا التقييم:

- تحديد الأنشطة ذات الصلة التي تؤثر بشكل كبير على الأداء الاقتصادي للكيان ذو الأغراض الخاصة؛
- تحديد الجهة التي لها سلطة على تلك الأنشطة ذات الصلة، إن وجدت.

بشكل عام، تعتبر الأطراف التي تتخذ أهم القرارات التي تؤثر على الكيان ذو الأغراض الخاصة أو التي لها الحق في عزل صناع القرار هؤلاء من جانب واحد، لديها سلطة بتوجيه أنشطة أي كيان ذو أغراض خاصة.

في سبيل تقييم ما إذا كان لدى المجموعة التزام بإطفاء خسائر الكيان ذو الأغراض الخاصة أو الحق في الحصول على منافع من الكيان ذو الأغراض الخاصة والتي من المحتمل أن تكون ذات أهمية بالنسبة للكيان ذو الأغراض الخاصة، تدرس المجموعة جميع مصالحها الاقتصادية، بما في ذلك استثمارات الديون والأسهم وأتعاب الإدارة والرسوم التحفيزية أو المشتقات أو الترتيبات الأخرى التي تعتبر بمثابة مصالح متغيرة في الكيان ذو الأغراض الخاصة. ينطوي هذا التقييم على قيام المجموعة بتطبيق تقدير في سبيل تحديد ما إذا كانت تلك المصالح، في مجملها، تعتبر ذات أهمية محتملة للكيان ذو الأغراض الخاصة. وتشمل العوامل التي تؤخذ في الاعتبار عند تقييم الأهمية ما يلي: تصميم الكيان ذو الأغراض الخاصة، بما في ذلك هيكل رأس المال به؛ تبعية المصالح؛ أولوية الدفع؛ الحصة النسبية من المصالح المحتفظ بها عبر مختلف الفئات ضمن هيكل رأس مال الكيان ذو الأغراض الخاصة؛ وأسباب احتفاظ المجموعة بهذه المصالح.

تستخدم بعض الكيانات ذات الأغراض الخاصة لجمع الأموال من عملاء المجموعة على أساس وثائق طرح المنتج ذات الأهداف النهائية للاستثمارات في فئات موجودات محددة على النحو المحدد في وثائق العرض الخاصة بها. تقوم فرق إدارة الأصول التابعة للمجموعة بإنشاء هذه الكيانات ذات الأغراض الخاصة نيابة عن العملاء، حيث يتولى مطور عقاري في الموقع المعني تطوير وإدارة العقارات الأساسية. ونظرًا إلى أن المجموعة لا تسيطر على هذه الكيانات ذات الأغراض الخاصة، كما في تاريخ البيانات المالية، وفقًا لتعريف السيطرة الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية 10، لا يتم تجميع هذه الكيانات ذات الأغراض الخاصة ضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تخضع استثمارات المجموعة في الكيان ذو الأغراض الخاصة لشروط وأحكام ووثائق طرح الخاصة بكيان ذو أغراض خاصة، وتكون عرضة لمخاطر أسعار السوق الناشئة عن عدم التاكيد بشأن القيم المستقبلية للموجودات الأساسية للكيان ذو الأغراض الخاصة (إيضاح 34.5).

قامت المجموعة أيضًا بإنشاء أو رعاية بعض الكيانات ذات الأغراض الخاصة في المقام الأول لتمكين عملاء الخدمات المصرفية الاستثمارية من تحقيق أهدافهم المحددة أو السماح للعملاء بالاحتفاظ بالاستثمارات. يجوز للمجموعة تقديم خدمات إدارة الشركات وإدارة الموجودات والخدمات الاستشارية لهذه الكيانات ذات الأغراض الخاصة، والتي تتضمن قيام المجموعة باتخاذ القرارات نيابة عن هذه الكيانات. تقوم المجموعة بمهام الإدارة، وتدير هذه الكيانات نيابة عن العملاء ممن يمثلون طرفًا ثالثًا غير تابع والمستفيد الاقتصادي الرئيسي من الاستثمارات الأساسية. في حالة بعض الكيانات ذات الأغراض الخاصة، تمتلك المجموعة حقوق التصويت في الكيانات ذات الأغراض الخاصة والتي تكون ذات طبيعة وقائية (أي ليست جوهرية). وبالتالي، لا تسيطر المجموعة على هذه الكيانات ذات الأغراض الخاصة، كما في تاريخ البيانات المالية، وفقًا لتعريف السيطرة الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية 10، لا يتم تجميع هذه الكيانات ذات الأغراض الخاصة ضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة. يتم تصنيف حصة المجموعة في هذه الكيانات ذات الأغراض الخاصة كأدوات استثمارية ضمن الذمم المدينة والأصول الأخرى.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

#### 5.2 إنماج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الشراء في المحاسبة عن دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة لغرض الحصول على السيطرة على شركة تابعة، بمجموع القيم العادلة للاصول المحولة والخصوم القائمة وحقوق الملكية المصدرة من قبل المجموعة كما في تاريخ الشراء. والتي تشمل كذلك، القيم العادلة لأي أصل أو التزام قد ينتج عن ترتيبات طارئة أو محتملة. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. وفي جميع معاملات دمج الأعمال، يقوم المشتري بتسجيل حصة الأطراف غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة أو بنصيبه من حصته في صافي الأصول المحددة للشركة المشتراة.

وفي حالة ما إذا تمت عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للحصص التي تم شرائها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ الاقتناء وذلك من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تقوم المجموعة بتسجيل أصول محددة تم شرائها وخصوم تم افتراضها نتيجة دمج الأعمال بغض النظر عما إذا كانت تلك البنود قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية للشركة المشتراة أم لا، قبل تاريخ الاقتناء. ويتم عادة قياس الأصول المشتراة والخصوم المفترضة بقيمتها العادلة بتاريخ الشراء.

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الإدارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية والخصوم المفترضة وفقاً للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل المشتقات الضمنية الواردة ضمن العقود الرئيسية المبرمة من قبل الشركة المشتراة.

يتم إثبات قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول التي تم تعريفها وبشكل منفصل، ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين: (أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، (ب) القيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شرائها، وبين، (ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراة فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. إذا كانت القيم العادلة لصافي الأصول المعروفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح من شراء صفقة) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع مباشرة.

#### 5.3 تحقق الإيرادات

تنشأ الإيرادات من تقديم الخدمات والأنشطة الاستثمارية والأنشطة العقارية.

يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مع العميل ويستثنى المبالغ التي تم تحصيلها نيابة عن الغير. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تنتقل السيطرة على منتج أو خدمة إلى عميل. تتبع المجموعة عملية من خمس خطوات:

1. تحديد العقد مع العميل
2. تحديد التزامات الأداء
3. تحديد سعر المعاملة
4. تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء
5. الاعتراف بالإيرادات عندما/ كلما يتم استيفاء التزام (التزامات) الأداء.

تعترف المجموعة بالإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

#### 5.3.1 تقديم الخدمات

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

*إيرادات أتعاب مكتسبة من 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 الإدارة الأخرى.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

#### 5.3 تابع / تحقق الإيرادات

##### 5.3.1 تابع / تقديم الخدمات

إيرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة يتم الاعتراف إيرادات الخدمات الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات اكتتابات الأسهم والديون نيابة عن الغير أو الناتجة عن التفاوض أو المشاركة في التفاوض على معاملة نيابة عن الغير، ويتم الاعتراف برسوم الحوافز المكتسبة عند إتمام المعاملة الأساسية.

##### 5.3.2 إيرادات فوائد

يتم تسجيل إيرادات الفوائد عند استحقاقها وباستخدام طريقة معدل سعر الفائدة الفعلي.

##### 5.3.3 إيرادات توزيعات الأرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح، بخلاف تلك الناتجة من استثمار في شركات زميلة، عندما يثبت الحق في استلام تلك الدفعات.

##### 5.3.4 إيرادات تأجير

يتم احتساب إيرادات التأجير الناتجة من العقارات الاستثمارية بطريقة القسط الثابت على مدة الإيجار.

##### 5.3.5 إيرادات من بيع عقارات استثمارية

تدرج الإيرادات من بيع عقارات استثمارية عند اكتمال عقود البيع.

#### 5.4 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

#### 5.5 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض الخاصة بشراء أو بناء أو انتاج 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.

#### 5.6 الضرائب

##### 5.6.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

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

##### 5.6.2 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة الخاص بالكي الشركة الأم. وطبقاً للقانون، فإن الإيرادات من الشركات التابعة والزميلة المدرجة وتوزيعات الأرباح النقدية المباشرة من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

##### 5.6.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بالكي الشركة الأم وفقاً للقانون رقم (46) لسنة 2006. بموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة لا يسمح بترحيل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها إلى سنوات سابقة.

##### 5.6.4 الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية على أساس أسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقاً للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

#### 5.7 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركة الزميلة، هي تلك الشركة التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة في الشركة الزميلة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة.

عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة أو تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة لها إلى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها.

يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إن هذا يمثل الربح المخصص لأصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة وبالتالي هو الربح بعد الضريبة والحصة غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

لا يتعدى الفرق في تواريخ البيانات المالية للشركة الزميلة والمجموعة عن ثلاثة أشهر. يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات والأحداث المماثلة في نفس الظروف المحيطة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في انخفاض القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. إذا كان الأمر كذلك، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتسجيل المبلغ ضمن بند منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أية استثمارات متبقية بقيمتها العادلة. يتم تسجيل أية فروقات بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية والمحصل من البيع ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

#### 5.8 الاستثمار في شركات المحاصة

إن الترتيب المشترك يمثل ترتيب تعاقدى يمنح سيطرة مشتركة لطرفين أو أكثر. وتمثل السيطرة المشتركة الحصة المتفق عليها تعاقدًا من السيطرة بالترتيب والتي تتواجد فقط عندما يكون اتخاذ قرار متعلق بالأنشطة ذات الصلة يتطلب موافقة بالإجماع من كافة الأطراف المشتركة في السيطرة. إن شركة المحاصة تمثل ترتيب مشتركاً بحيث يكون الأطراف التي لديها سيطرة مشتركة للترتيب حقوق في صافي أصول هذا الترتيب. تعترف المجموعة بحصصها في شركة المحاصة كاستثمار وتقوم باحتسابها باستخدام طريقة حقوق الملكية.

#### 5.9 العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و/ أو لغرض الزيادة في قيمتها. تشمل العقارات قيد التطوير أيضاً على عقارات يتم بناؤها أو تطويرها لاستخدامها مستقبلاً كعقارات استثمارية ولا يتم استهلاكها.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة متضمنة تكاليف المعاملة وتكاليف الاقتراض إن أمكن. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم المحاسبة عن العقارات الاستثمارية باستخدام نموذج التكلفة، حيث يتم بموجبه إثبات العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة إن وجدت. تستهلك المجموعة عقاراتها الاستثمارية باستثناء الأراضي والمشاريع قيد التطوير بطريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المتوقعة بفترة تتراوح من 30 إلى 50 سنة.

يتم عدم الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم التخلص منها أو عزلها عن الاستخدام بشكل دائم حيث لا يوجد مكاسب اقتصادية متوقعة بعد التخلص منها. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر من العزل أو التخلص من عقار استثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة التي يتم فيها العزل أو التخلص من ذلك العقار الاستثماري.

تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقاً لسياسة بند الممتلكات والألات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

#### 5.10 المعدات

يتم تسجيل المعدات مبدئياً بتكلفة الشراء بما في ذلك التكاليف الإضافية اللازمة لجلب هذا الأصل إلى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه من قبل إدارة المجموعة.

وبعد ذلك، يتم قياس المعدات باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصا الاستهلاك اللاحق وخسائر انخفاض القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك على أساس القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة للمعدات.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة وفترة الاستهلاك متماثلة مع المنافع الاقتصادية الناتجة من مكونات المعدات.

يتم استخدام الأعمار الانتاجية التالية:

معدات مكتبية وبرمجيات	3 - 5 سنوات
سيارات	3 - 4 سنوات
أثاث وتجهيزات	7 - 10 سنوات
ديكورات	7 سنوات

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الانتاجي بحسب الطلب غير أنه يتم تحديثها سنوياً على الأقل.

عند بيع الأصل أو استبعاده، يتم حذف التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص به من الحسابات وأية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد يتم تسجيلها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

#### 5.11 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالاصول المالية والخصوم المالية في المركز المالي المجموع للمجموعة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. يتم قياس الاصول المالية والخصوم المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. عند الاعتراف المبدئي، فإن تكاليف المعاملة التي تنسب مباشرة إلى اقتناء أو إصدار الاصول والخصوم المالية (بخلاف الاصول المالية والخصوم المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم إضافتها إلى أو خصمها من القيمة العادلة للاصول المالية أو الخصوم المالية، حسب الاقتضاء. يتم إثبات تكاليف المعاملات التي تنسب مباشرة إلى حيازة أو إصدار الاصول المالية والخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مباشرة في الأرباح أو الخسائر.

#### 5.11.1 تصنيف وقياس الاصول المالية

لتحديد فئة التصنيف والقياس، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أن يتم تقييم كافة الاصول المالية، باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات استناداً إلى نموذج أعمال المنشأة المستخدم لإدارة الاصول وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأداة.

#### تقييم نموذج الاعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل طريقة إدارتها لمجموعات الاصول المالية كي تحقق الغرض من الأعمال ولتوليد التدفقات النقدية التعاقدية. ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة، وإنما يتم تقييمه عند مستوى أعلى للمحافظ مجتمعة ويستند إلى عدد من العوامل الملحوظة مثل:

- السياسات والأهداف المحددة للاصول المالية وتنفيذ تلك السياسات المعمول بها؛
- المخاطر التي تؤثر في أداء نموذج الأعمال (والاصول المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص طريقة إدارة تلك المخاطر؛
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات المنتظرة منها حول نشاط المبيعات المستقبلي.

يستند تقييم نموذج العمل إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون أخذ "أسوأ الأحوال" أو "الحالة المضغوطة" في عين الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد التحقق المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة تصنيف الاصول المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، وفي المقابل ستقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الاصول المالية المستحدثة أو المشتراة مؤخراً في الفترات اللاحقة.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

#### 5.11 تابع / الأدوات المالية

#### 5.11.1 تابع / تصنيف وقياس الأصول المالية

#### تابع / تقييم نموذج الاعمال

تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب (اختبار تحقيق مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب)

تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للأصول المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار تحقيق مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب. لغرض هذا الاختبار، يتم تعريف "المبلغ الأساسي" على أنه يمثل القيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق المبدي وقد تتغير على مدى عمر الأصل المالي. ويتم تعريف الفوائد على أنها تمثل مقابل القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المتعلقة بالمبلغ الأساسي وكذلك مقابل مخاطر الاقتراض الأساسية الأخرى والتكاليف إلى جانب هامش الربح. في سبيل تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي أو الفوائد فحسب، تضع المجموعة في اعتبارها ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شرط تعاقدي من شأنه أن يؤدي إلى تغيير في توقيت وقيمة التدفقات النقدية التعاقدية بما قد يؤدي إلى عدم استيفاء ذلك الشرط.

تصنف المجموعة أصولها المالية عند التحقق المبدي إلى الفئات التالية:

- أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
- أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

#### أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة:

يُدرج الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن "نموذج أعمال" الغرض منه الاحتفاظ بالأصول لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات للمبالغ الأساسية والفوائد فحسب على المبلغ الأساسي القائم.

يتم لاحقاً قياس الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وفقاً للتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. ويتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل عملة أجنبية والإنخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم التحقق في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تتكون الأصول المالية للمجموعة والمدرجة بالتكلفة المطفأة من:

- القروض والسلف
- تتمثل القروض والسلف في أصول مالية تنتجها المجموعة بتقديم الأموال مباشرة إلى المقترض وهي ذات دفعات ثابتة أو محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

- الذمم المدينة والأصول الأخرى
- تظهر الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص الإنخفاض في القيمة

- أدوات الدين
- تمثل أدوات الدين المصنفة بالتكلفة المطفأة قروض ممنوحة.

- النقد وشبه النقد
- يتكون النقد وشبه النقد من نقد وأرصدة لدى البنوك وودائع لأجل يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

#### 5.11 تابع / الأدوات المالية

##### 5.11.1 تابع/ تصنيف وقياس الأصول المالية

#### الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

الأصول المالية في هذه الفئة تمثل تلك الأصول التي تم تصنيفها من قبل الإدارة عند الاعتراف المبدئي أو تكون مطلوبة إلزامياً لقياسها بالقيمة العادلة في إطار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. تقوم الإدارة بتصنيف الاداة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الذي يفرض بالمتطلبات التي ينبغي قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا ما كانت تستبعد أو تخفض بشكل كبير عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ بخلاف ذلك. إن الأصول المالية ذات التدفقات النقدية التعاقدية والتي لا تمثل فقط سداد المبلغ الأصلي والفائدة المطلوب إلزامياً بقياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم احتساب إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات في حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عندما يتم إثبات الحق في التدفقات النقدية.

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

عند الاعتراف المبدئي، يجوز للمجموعة اتخاذ قرار لا رجعة فيه بتصنيف بعض استثماراتها في حقوق الملكية كأدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 الأدوات المالية: العرض وغير محتفظ بها للمتاجرة. يتم تحديد هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر من القياس اللاحق لهذه الأدوات المالية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم إثبات توزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إثبات الحق في التدفقات النقدية، إلا عندما تستفيد المجموعة من هذه العائدات كاسترداد جزء من تكلفة الاداة المالية، وفي هذه الحالة، يتم تسجيل هذه الأرباح ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. إن أدوات الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لتقييم انخفاض القيمة. عند عدم الاعتراف بالتغيرات المتراكمة في القيمة العادلة يتم إعادة تصنيفها من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

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

تقوم المجموعة بقياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في حالة استيفاء الشروط التالية:

- أن يتم الاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج أعمال بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية
- أن تستوفي الشروط التعاقدية للأصل المالي اختبار تحقيق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. ويتم تسجيل إيرادات الفوائد وأرباح أو خسائر تحويل العملات الأجنبية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. وعند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة مسبقاً ضمن الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

#### الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل فروقات عملة أجنبية على الأصول المالية:

يتم تحديد القيمة الدفترية للأصول المالية المقومة بالعملة الأجنبية بتلك العملة الأجنبية وتتم ترجمتها بالسعر السائد في نهاية كل فترة بيانات مالية. على وجه التحديد؛

- بالنسبة للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والتي لا تشكل جزءاً من علاقة التحوط المحددة، يتم الاعتراف بفروق الصرف ضمن الأرباح أو الخسائر؛
- بالنسبة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي لا تشكل جزءاً من علاقة التحوط المحددة، يتم الاعتراف بفروق الصرف على التكلفة المطفأة لأداة الدين ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بفروقات الصرف الأخرى في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي القيمة العادلة؛
- بالنسبة للأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي لا تشكل جزءاً من علاقة التحوط المحددة، يتم الاعتراف بفروق الصرف ضمن الأرباح أو الخسائر؛ و
- بالنسبة لأدوات حقوق الملكية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إدراج فروق الصرف في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي القيمة العادلة.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

#### 5.11 تابع / الأدوات المالية

##### 5.11.1 تابع/ تصنيف وقياس الأصول المالية

#### انخفاض قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة بحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- القروض للعملاء
- أرصدة لدى بنوك والودائع لأجل
- ذمم مدينة وأصول مالية أخرى

استثمارات الأسهم ليست عرضة لخسائر الائتمان المتوقعة.

#### انخفاض قيمة القروض للعملاء:

تتكون القروض الممنوحة للعملاء من قبل المجموعة من قروض تجارية وقروض مقدمة للموظفين. يتم الاعتراف بالانخفاض في قيمة القروض المقدمة للعملاء في بيان المركز المالي المجمع بمبلغ مساوٍ للقيمة الأعلى بين قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، والأحكام التي تتطلبها تعليمات بنك الكويت المركزي.

#### انخفاض قيمة الأصول المالية بخلاف القروض المقدمة للعملاء

تعتبر المجموعة بالخسائر الائتمانية الناتجة عن الأرصدة والودائع لدى البنوك والذمم المدينة.

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

#### المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهراً

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 حالات التعرض للمخاطر التي تم التحديد بأنها تحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية في تاريخ التقرير. تضع المجموعة في اعتبارها الأصل المالي الذي يحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية عندما يكون معدل تلك المخاطر الائتمانية يستوفي تعريف "فئة الاستثمار" المتعارف عليه دولياً.

#### المرحلة 2: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة – لم تنخفض قيمته الائتمانية

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

#### المرحلة 3: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة – في حالة انخفاض القيمة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة من الأصول المالية والتي يتم إثبات انخفاض قيمتها الائتمانية استناداً إلى الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة.

إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة تمثل خسائر الائتمان التي تنتج من أحداث التعثر المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. وتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً جزءاً من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال 12 شهر بعد تاريخ التقرير. ويتم احتساب كلا من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً إما على أساس فردي أو مجمع بالاعتماد على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

#### 5.11 تابع / الأدوات المالية

##### 5.11.1 تابع/ تصنيف وقياس الأصول المالية

###### تحديد مرحلة الانخفاض في القيمة

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان أي بند من الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية. ترى المجموعة أن أي بند من الأصول المالية قد يتعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر له تأثير ملحوظ على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لتلك البند من الأصول المالية أو عندما ينقض تاريخ استحقاق المدفوعات التعاقدية بمدة 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. تعتبر كافة الأصول المالية التي انقضت تاريخ استحقاقها بمدة 30 يوم تشير إلى 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 الخسائر الائتمانية المتوقعة

تتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة في تقديرات الخسائر الائتمانية على أساس ترجيح الاحتمالات ويتم قياسها بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدية المخصومة 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 احتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر وقيمة التعرض عند التعثر.

تقدر المجموعة تلك العناصر باستخدام نماذج المخاطر الائتمانية المناسبة مع الأخذ في الاعتبار تلك التصنيفات الائتمانية الداخلية والخارجية للأصول وطبيعة وقيمة الضمانات والسياريوهات الاقتصادية الكبرى المستقبلية إلى آخره.

قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط على انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى (تتمثل في أتعاب الإدارة ومستحقات أخرى من عملاء) حسب المسموح به بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. كما قامت المجموعة بوضع مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة المجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل مستقبلية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

###### مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتعين على المجموعة احتساب مخصصات الخسائر الائتمانية الناتجة عن التسهيلات الائتمانية (قروض للعملاء) وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن تصنيف التسهيلات الائتمانية وحساب المخصصات. تصنف التسهيلات الائتمانية ضمن بند انقضى تاريخ استحقاقه عندما لم يتم استلام مبلغ السداد في تاريخ الدفع التعاقدى أو إذا كان المرفق يتجاوز الحدود المقبولة مسبقاً.

يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كقروض معدومة (قروض متعثرة) عندما يكون موعد سداد الفائدة أو الدفعة الأساسية قد انقضى بمدة تزيد عن 90 يوماً ما لم يكن لدى المجموعة أي معلومات معقولة ومؤيدة تشير إلى وجود معيار تعثر آخر أكثر ملائمة. بالإضافة إلى المخصصات المحددة، ويتعين قياس خسارة الائتمان المتوقعة الناتجة عن التسهيلات الائتمانية المحتسبة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أو يتم إجراء مخصصات عامة بحد أدنى بنسبة 1٪ على التسهيلات النقدية ونسبة 0.5٪ على التسهيلات غير النقدية على جميع التسهيلات الائتمانية المعمول بها (خارج بعض فئات الضمانات المحظورة) التي لا تخضع لمخصصات محددة أيهما أعلى. تتم إدارة ومراقبة القروض التي انقضت تاريخ استحقاقها والقروض التي انقضت تاريخ استحقاقها والمنخفضة القيمة كتسهيلات غير منتظمة.

##### 5.11.2 التصنيف والقياس للخصوم المالية

تشتمل الخصوم المالية للمجموعة على قروض وذمم دائنة وخصوم أخرى وسندات ومشتقات الأدوات المالية و الخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها كما يلي:

###### • الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة

إن الخصوم المالية التي لا تمثل (1) المقابل المحتمل للمشتري في دمج الاعمال، (2) المحتفظ بها للمتاجرة، أو (3) المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تصنيف الذمم الدائنة والخصوم الأخرى والقروض والسندات المصدرة كخصوم مالية يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

###### نمم دائنة وخصوم أخرى

يتم تسجيل الذمم الدائنة والخصوم الأخرى لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد أم لم تصدر.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

#### 5.11 تابع/ الأدوات المالية

##### 5.11.2 تابع/ التصنيف والقياس للخصوم المالية

#### • تابع/ الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة

القروض :

تسهيلات المراجعة

تمثل تسهيلات المراجعة المبلغ المستحق الدفع على أساس التسوية المؤجلة للوصول المشتراة بموجب ترتيبات المراجعة. تدرج تسهيلات المراجعة بالمبلغ التعاقد المستحق، ناقصاً الأرباح المؤجلة المستحقة. يتم إدراج الأرباح المستحقة الدفع ضمن المصاريف على أساس نسبي زمني مع الأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والرصيد القائم.

السندات

تدرج السندات بمبالغها الأصلية بعد طرح تكاليف إصدار السندات المرتبطة بها مباشرة إلى المدى الذي لم يتم فيه إطفاء هذه التكاليف. يتم إطفاء هذه التكاليف من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع على مدى عمر السندات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

يتم بعد ذلك قياس جميع القروض الأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عندما يتم استبعاد الخصوم وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي (EIR).

#### • الخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما تكون الخصوم المالية محتفظ بها للمتاجرة أو مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الخصوم المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة مع الاعتراف بأية أرباح أو خسائر ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الربح أو الخسارة إلى الحد الذي لا تكون فيه ضمن علاقة تحوط محددة. يتم إثبات تكاليف المعاملة ضمن الأرباح أو الخسائر. تصنف المجموعة التزامات البيع على المكشوف كخصوم مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث أنه محتفظ بها لغرض المتاجرة. تنشأ التزامات البيع على المكشوف عندما يتم بيع الأوراق المالية المقترضة تحسباً لانخفاض القيمة السوقية لتلك الأوراق المالية.

#### الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل فروقات عملة أجنبية ناتجة عن الخصوم المالية

بالنسبة للخصوم المالية المقومة بعملة أجنبية ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة تقرير، يتم تحديد أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية بناءً على التكلفة المطفأة للأدوات المالية. يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر صرف العملة الأجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر بالنسبة للخصوم المالية التي لا تشكل جزءاً من علاقة التحوط المحددة. بالنسبة لتلك الخصوم التي تم تصنيفها كأداة تغطية للتحوط من مخاطر العملات الأجنبية، يتم إثبات أرباح وخسائر العملات الأجنبية ضمن الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في بند منفصل ضمن حقوق الملكية.

#### 5.11.3 إلغاء الاعتراف بالاصول المالية والخصوم المالية:

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بأي بند من بنود الاصول المالية فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل، أو عندما تقوم بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل إلى كيان آخر. إذا لم يتم المجموعة بالتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري واستمرت في السيطرة على الأصل المحول، تعترف المجموعة بحصتها المحتفظ بها في الأصل والالتزام المرتبط بالمبالغ التي قد تضطر لدفعها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي وتقر كذلك بالاقراض المضمون للعائدات المستلمة.

يتم عدم تحقق الالتزام المالي 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 كعدم تحقق للالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

#### 5.11.4 مشتقات الأدوات المالية ومحاسبة التحوط:

يتم إثبات المشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد المشتقات ويتم إعادة قياسها لاحقاً إلى قيمتها العادلة في تاريخ كل تقرير. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة ضمن الأرباح أو الخسائر مباشرة ما لم تكن المشتقات مصنفة وفعالة كأداة تحوط، وفي هذه الحالة يعتمد توقيت الاعتراف في الأرباح أو الخسائر على طبيعة علاقة التحوط.

يتم الاعتراف بأي من الأدوات المشتقة ذي القيمة العادلة الموجبة كأصل مالي، في حين يتم الاعتراف بأي من الأدوات المشتقة ذي القيمة العادلة السالبة كالتزام مالي. لا يتم مقاصة المشتقات في البيانات المالية المجمعة ما لم يكن لدى المجموعة حق قانوني ونية لتعويض.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

#### 5.11 تابع/ الأدوات المالية

##### 5.11.4 تابع/ مشتقات الأدوات المالية ومحاسبة التحوط:

يتم إثبات جميع الأدوات المالية المشتقة المستخدمة لمحاسبة التحوط مبدئيًا بالقيمة العادلة ويتم تسجيلها لاحقًا بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع. إلى الحد الذي يكون فيه التحوط فعالاً، فإن التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المصنفة كأدوات تحوط في تحوطات التدفقات النقدية يتم تسجيلها في الدخل الشامل الآخر ويتم إدراجها ضمن احتياطي تحوط التدفق النقدي في حقوق الملكية. يتم إثبات أي عدم فعالية في علاقة التحوط مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

في الوقت الذي يؤثر فيه البند المتحوط له على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع، يتم إعادة تصنيف أي أرباح أو خسائر تم إدراجها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع ويتم إظهارها كتسوية إعادة تصنيف ضمن الدخل الشامل الآخر. ومع ذلك، إذا تم إثبات أصل أو التزام غير مالي نتيجة معاملة التحوط، فإن الأرباح والخسائر المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر يتم تضمينها في القياس الأولي للبند المتحوط.

يتم إدراج جميع الأدوات المالية المشتقة في بيان المركز المالي المجموع إما كأصول (قيم عادلة موجبة) أو خصوم (قيم عادلة سالبة). تشمل الأدوات المالية المشتقة التي تستخدمها المجموعة على العقود الآجلة لل عملات الأجنبية. يوضح إيضاح 35.2 تفاصيل القيم العادلة لأدوات المشتقات.

#### 5.12 المحاسبة على أساس تواريخ المعاملة والسداد

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.

#### 5.13 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصا 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 سعر الفائدة الفعلية.

#### 5.14 مقاصة الأدوات المالية

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

#### 5.15 القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة أو أسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة) دون أي خصم خاص بتكاليف المعاملة. بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على أسس تجارية حديثة في السوق والرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة مالية أخرى مماثلة بصورة جوهرية وتحليل تدفقات نقدية مخصصة أو أساليب تقييم أخرى.

تم الإفصاح عن تحليل القيم العادلة للأدوات المالية وتفاصيل أخرى عن كيفية قياسها في إيضاح 35.

#### 5.16 اختبار انخفاض الأصول غير المالية

يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض للمبلغ الذي تتجاوز فيه القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد قيمته القابلة للاسترداد والتي تمثل القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام أيهما أعلى. ولغرض تقدير القيمة قيد الاستخدام، تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من كل وحدة منتجة للنقد وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن البيانات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس لتقييم الإدارة المصاحب لهذه المخاطر المتعلقة بالسوق والأصول.

تخضع خسائر الانخفاض للوحدات المنتجة للنقد أولاً القيمة الدفترية لأي شهرة مرتبطة بالوحدة المنتجة للنقد. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقاً إعادة تقدير قيمة الأصول لتحديد مؤشرات تدل على أن خسائر الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً لم تعد موجودة. ويتم رد قيمة هذا الانخفاض إذا تجاوزت القيمة القابلة للاسترداد الخاصة بالوحدة المنتجة للنقد قيمتها الدفترية.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

#### 5.17 حقوق الملكية والاحتياطات ودفعات توزيعات الأرباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للأسهم التي تم إصدارها ودفعها.

تتضمن علاوة إصدار الأسهم أي علاوات يتم استلامها عند إصدار رأس المال. وأي تكاليف معاملات مرتبطة بإصدار الأسهم يتم خصمها من علاوة الإصدار.

يتكون الاحتياطي الاجباري والاختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم.

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل عملة أجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي.
- احتياطي القيمة العادلة - يتضمن الأرباح والخسائر المتعلقة بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وحصة المجموعة من التغير التراكمي في احتياطي القيمة العادلة للشركات الزميلة وشركات المحاصة.

تتضمن الأرباح كافة الأرباح المرحلة للفترة الحالية والسابقة. وتسجل جميع المعاملات المبرمة مع مالكي الشركة الأم بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

يتم إدراج توزيعات الأرباح المستحقة لأصحاب حقوق الملكية في ذمم دائنة وخصوم أخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

#### 5.18 أسهم الخزينة

تتكون أسهم الخزينة من أسهم الشركة الأم المصدرة والتي تم إعادة شرائها من قبل المجموعة. يتم احتساب أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فإن متوسط التكلفة المرجح للأسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تقيد الأرباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("احتياطي أسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. ويتم تحميل أي خسائر محققة على نفس الحساب إلى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. كما أن أي خسائر زائدة يتم تحميلها على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطي الاختياري والقانوني. لا يتم دفع أي توزيعات أرباح نقدية على هذه الأسهم. إن إصدار أسهم المنحة يزيد على عدد أسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة الأسهم دون التأثير على إجمالي التكلفة لأسهم الخزينة.

#### 5.19 المخصصات والاصول الطارئة والالتزامات الطارئة

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

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا إلى الدليل الأكثر وثوقا والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقدير غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فإن احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنفود جوهريّة.

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الداخل. لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الافصاح عنها إما لم يكن احتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الخارج أمرا مستبعدا.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

#### 5.20 ترجمة العملات الأجنبية

##### 5.20.1 معاملات العملة الأجنبية

يتم تحويل معاملات العملة الأجنبية إلى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). أن أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن إعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الأجنبية بأسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. 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.

##### 5.20.2 العمليات الأجنبية

في البيانات المالية المجمعة للمجموعة، يتم ترجمة جميع الأصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي إلى الدينار الكويتي عند التجميع. كما أن العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة البيانات المالية.

تم عند التجميع تحويل الأصول والخصوم إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال بتاريخ البيانات المالية. إن تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة أجنبية قد تمت معاملتها كأصول وخصوم للمنشأة الأجنبية وتم تحويلها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال. كما أن الإيرادات والمصاريف قد تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة البيانات المالية. يتم تحميل / تقيد فروقات الصرف على / في الإيرادات الشاملة الأخرى وتسجل ضمن احتياطي ترجمة العملة الأجنبية في حقوق الملكية. وعند بيع عملية أجنبية، فإن فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وتسجل كجزء من الأرباح أو الخسائر عند البيع.

#### 5.21 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لاتمام حد أدنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل وعقود الموظفين. كما أن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ البيانات المالية.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

#### 5.22 أصول بصفة الامانة

إن الأصول والودائع المتعلقة بها المحتفظ بها بصفة الأمانة لا يتم معاملتها كأصول أو خصوم للمجموعة، وعليه لا يتم إدراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

#### 5.23 التقارير القطاعية

للمجموعة ثلاث قطاعات تشغيلية: إدارة الأصول واستثمارات بنكية وأنشطة أخرى. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع خطوط خدمات المجموعة والمتمثلة في خدماتها الهامة. يتم إدارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق إدارة كل قطاع تكون مختلفة.

ولأغراض الإدارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة. بالإضافة إلى ذلك، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم توزيعها للقطاع.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

#### 5.24 اصول مؤجرة

المجموعة بصفتها الطرف المستأجر بالنسبة إلى أي عقود جديدة يتم إبرامها، تدرس المجموعة ما إذا كان العقد يمثل أو يحتوي على 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 الأصول المحددة خلال فترة الاستخدام. تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان لها الحق في توجيهه "كيفية ولأي غرض" يتم استخدام الأصل خلال فترة الاستخدام.

اختارت المجموعة المحاسبة عن عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة باستخدام الوسائل العملية. بدلاً من الاعتراف بحق استخدام الأصول والتزامات الإيجار، يتم الاعتراف بالمدفوعات المتعلقة بها كمصروف في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

القياس والاعتراف بعقود الإيجار كطرف مستأجر في تاريخ بدء عقد الإيجار، تدرج المجموعة حق استخدام الأصول والتزامات الإيجار في بيان المركز المالي المقاسة على النحو التالي:

#### حق استخدام الأصول

يتم قياس حق استخدام الأصول بالتكلفة، والذي يتكون من القياس المبدئي للالتزام الإيجار وأي تكاليف مباشرة أولية تتكبدها المجموعة، وتقديرًا لأي تكاليف لتفكيك وإزالة الأصل في نهاية عقد الإيجار وأي مدفوعات إيجار تتم قبل تاريخ بدء عقد الإيجار (بعد طرح أي حوافز مستلمة).

بعد القياس المبدئي، تقوم المجموعة باستهلاك حق استخدام الأصول على أساس القسط الثابت من تاريخ بدء الإيجار إلى نهاية العمر الإنتاجي لأي بند من بنود حق استخدام الأصول أو نهاية عقد الإيجار أيهما أسبق. تقوم المجموعة أيضاً بتقييم حق استخدام الأصول لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على الانخفاض في القيمة.

#### التزام الإيجار

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

تتكون مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس التزام الإيجار من مدفوعات ثابتة (بما في ذلك الثابتة في جوهرها) ومدفوعات متغيرة بناءً على أي مؤشر أو معدل والمبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية والمدفوعات الناشئة عن خيارات بتأكد 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 التزام الإيجار، ينعكس التعديل المقابل في حق استخدام الأصول أو الربح والخسارة إذا تم تخفيض أصول 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.

عندما تمثل 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 استخدام 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 لموجودات 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/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

#### 5.2.5 الأمور المتعلقة بالمناخ

تراعي المجموعة عند الضرورة الأمور المتعلقة بالمناخ ضمن التقديرات والافتراضات. تشمل المخاطر الناجمة عن تغيرات المناخ مخاطر التحول (مثل التغييرات التنظيمية والمخاطر المتعلقة بالسمعة) والمخاطر المادية الناجمة عن الأحداث المرتبطة بالطقس (مثل العواصف وحرائق 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.

تدمج البيانات المالية المجمعة للمجموعة الأمور المتعلقة بالمناخ في بنود مختلفة. وتشمل هذه تقييم المجموعة للعمر الإنتاجي للممتلكات والمنشآت والمعدات والتقييم العادل للعقارات الاستثمارية والالتزامات الطارئة.

يمكن أن تتغير الافتراضات في المستقبل للاستجابة 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.

### 5. 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 والاصول 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. 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 المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصول المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

##### 6.1.2 تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو قيد التطوير أو عقار استثماري.

تقوم المجموعة بتصنيف العقارات قيد التطوير كعقارات استثمارية إذا تم حيازتها بغرض الاحتفاظ بها لتحقيق إيرادات من تأجيرها أو لرفع قيمته عند الانتهاء من التطوير.

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيرها أو لرفع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

##### 6.1.3 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الإدارة بالنظر فيما إذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لإنتاج عوائد لنفسها. إن تقييم الأنشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب أحكاماً هامة.

##### 6.1.4 المنشآت المهيكلية

تقوم المجموعة باستخدام أحكام في تحديد أي المنشآت قد تمت هيكلتها. فإذا لم تكن حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة هي العامل السائد في تحديد من يسيطر على المنشأة وحقوق التصويت تلك تتعلق بالمهام الإدارية فقط والأنشطة ذات الصلة يتم إدارتها عن طريق ترتيبات تعاقدية، تقوم المجموعة بتحديد تلك المنشآت كمنشآت مهيكلية. بعد تحديد فيما إذا كانت المنشأة هي منشأة مهيكلية، تقوم الشركة بتحديد فيما إذا كانت بحاجة لتجميع هذه المنشأة استناداً إلى مبادئ التجميع للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10.

### صناديق مدارة

تقوم المجموعة برعاية بعض صناديق إدارة الأصول كمدير للصندوق. عندما يتمتع الأعضاء غير المنتسبين للصندوق بالقدرة على عزل المجموعة بصفتها مدير للصندوق دون سبب (أي حقوق العزل)، بناءً على تصويت الأغلبية البسيطة، أو إذا تمتع الأعضاء غير المنتسبين بحقوق المشاركة في القرارات الهامة، لا تقوم المجموعة بتجميع هذه الصناديق. في حالات محدودة، عندما لا يتمتع الأعضاء غير المنتسبين بحقوق جوهرية في العزل أو المشاركة، تقوم المجموعة بتجميع الصناديق إذا كانت المجموعة، بصفتها مدير الصندوق، تتمتع بالسلطة وربما أهمية كبيرة.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 6. تابع/ الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

#### 6.1.4 تابع/ المنشآت المهيكلية

##### تابع/ صناديق إدارة

تمتلك صناديق إدارة الأصول التابعة للمجموعة استثمارات في كل من الكيانات المملوكة للقطاع العام والخاص. تتم المحاسبة عن هذه الاستثمارات بموجب إرشادات "شركة الاستثمار"، وبالتالي، بغض النظر عن النسبة المئوية لحصص ملكية الأسهم، يتم إدراجها بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي المجموع. في حالة التجميع، تحتفظ المجموعة بالمحاسبة بموجب إرشادات "شركة الاستثمار" المتخصصة.

#### 6.2 عدم التأكد من التقديرات

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

#### 6.2.1 انخفاض قيمة الشركات الزميلة وشركات المحاصة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما إذا كان من الضروري تسجيل أي خسارة انخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركة الزميلة وشركة المحاصة بتاريخ كل بيانات مالية بناء على وجود أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة وشركة المحاصة قد انخفضت قيمته. فإذا كان الأمر كذلك، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض كالفارق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وشركة المحاصة والقيمة الدفترية وتسجيل المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

#### 6.2.2 انخفاض قيمة الأصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات معدل الخسارة عند التعثر واحتمالية التعثر. إن معدل الخسارة عند التعثر تمثل تقديراً للخسارة الناشئة في حالة تعثر العميل. وتمثل احتمالية التعثر تقديراً لاحتمالية التعثر في المستقبل. استندت المجموعة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض.

#### 6.2.3 مخصص خسائر الائتمان

قامت المجموعة بمراجعة قروضها للعملاء على أساس منتظم لتقييم ما إذا كان يجب تسجيل مخصص للخسائر الائتمانية في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. على وجه الخصوص، هناك حاجة إلى حكم كبير من قبل الإدارة في تقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تعتبر هذه التقديرات ضرورية بناءً على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الحكم وعدم التأكد، وقد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدي إلى تغييرات مستقبلية في هذه المخصصات.

#### 6.2.4 انخفاض قيمة عقارات استثمارية

تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية لعقاراتها الاستثمارية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن تلك الأصول قد تعرضت لخسارة انخفاض القيمة أو تحديد مؤشرات تدل على أن خسائر الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً لم تعد موجودة وفقاً للسياسات المحاسبية الواردة في إيضاح 5.9 وإيضاح 5.16. يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للأصل بناءً على القيمة العادلة والقيمة قيد الاستخدام أيهما أعلى.

#### 6.2.5 استهلاك العقارات الاستثمارية والمعدات

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية وأعباء الاستهلاك ذات الصلة. سوف تتغير أعباء الاستهلاك للسنة بشكل كبير إذا كان العمر الإنتاجي الفعلي مختلف عن العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

#### 6.2.6 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات استناداً إلى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ البيانات المالية (إيضاح 35).

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 7. الشركات التابعة

7.1 فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة كما في نهاية فترة البيانات المالية:

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية		بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
	31 ديسمبر 2023 %	31 ديسمبر 2024 %		
إدارة الأصول	100.00	100.00	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة مارجلف للإدارة
استثمارات اقتصادية	94.94	94.94	الكويت	المركز فيرست للاستشارات الإدارية الاقتصادية- ش.م.ك.م.
صندوق استثمار	94.08	94.47	البحرين	صندوق المركز العربي (إيضاح 7.1.1)
صندوق استثمار	95.23	92.64	الكويت	صندوق المركز للدخل الثابت (إيضاح 7.1.1)
صندوق استثمار	89.96	54.69	الكويت	صندوق الزخم الخليجي (إيضاح 7.1.1)
إدارة استثمار	100.00	100.00	جزر كايمان	المركز الخارجي المحدودة
الاستشارات	98.73	98.73	الهند	مارمور مينا انتليجنس برايفت ليميتد
استثمارات عقارية	96.89	96.89	جزر كايمان	شركة أراضي للتطوير المحدودة
استثمارات عقارية	100.00	100.00	السعودية	شركة المركز للاستثمار العقاري ذ.م.م
اداره الأصول	100.00	100.00	البحرين	شركة رمال للمشاريع ذ.م.م
استثمارات عقارية	100.00	100.00	الكويت	شركة التطوير الخليجي العقاري ذ.م.م.
استثمارات عقارية	100.00	100.00	الكويت	شركة باي فيو العقارية ذ.م.م.
استثمارات عقارية	100.00	100.00	الكويت	شركة بوردووك الدولية للعقارات ذ.م.م.
استثمارات عقارية	100.00	100.00	الكويت	شركة الرحاب المتحدة للعقارات ذ.م.م.
استثمارات عقارية	99.85	99.85	الكويت	شركة البندارية العقارية ذ.م.م
استثمارات عقارية	100.00	100.00	الكويت	شركة أزوري العقارية ذ.م.م.
استثمارات عقارية	100.00	100.00	الإمارات العربية المتحدة	شركة الخيارات العقارية ذ.م.م.
استثمارات عقارية	100.00	100.00	الكويت	شركة سجنوتوس القابضة ذ.م.م
استثمارات عقارية	62.64	62.64	جزر كايمان	شركة المركز للتطوير 3
استثمارات عقارية	100.00	100.00	جزر كايمان	مركز انفسمنت أدفايزرز ليميتد
صندوق استثماري	100.00	100.00	جزر كايمان	إم كي زي ديفيلوبمنت 8
استثمارات عقارية	100.00	100.00	جزر كايمان	إم كي زي ديفيلوبمنت 15
استثمارات عقارية	100.00	100.00	جزر كايمان	إم كي زي ديفيلوبمنت 25
استثمارات عقارية	100.00	100.00	جزر كايمان	إم كي زي ديفيلوبمنت 29
استثمارات عقارية	100.00	100.00	جزر كايمان	إم كي زي ديفيلوبمنت 32

7.1.1 خلال السنة، ارتفعت نسبة ملكية صندوق المركز العربي بواقع 0.39%، وانخفضت في صندوق الزخم الخليجي بواقع 35.27%،

كما انخفضت في صندوق المركز للدخل الثابت بواقع 2.59% نتيجة للتغيرات في عدد الوحدات الاستثمارية المملوكة من قبل الحصص

غير المسيطرة كنتيجة للاشتراك والاسترداد في وحدات الصناديق. إن هذه التغيرات في الملكية نتج عنها صافي ربح بمبلغ 668 ألف

د.ك (31 ديسمبر 2023: صافي ربح بمبلغ 361 ألف د.ك) والذي تم ادراجه في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 7 تابع/ الشركات التابعة

## 7.2 الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة ثلاثة شركات تابعة لديها حصص غير مسيطرة هامة:

الاسم	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة		ربح / (خسارة) الخاصة بالحصص غير المسيطرة		الحصص غير المسيطرة المتراكمة	
	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2023
	%	%	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
شركة البندارية العقارية ذ.م.م (*)	0.15	0.15	67	55	2,234	2,162
إم كي زي ديفيلوبمنت 15 (**)	-	-	(53)	-	2,870	-
صندوق الزخم الخليجي	45.31	10.04	170	24	2,197	264
الشركات التابعة الفردية غير الهامة ذات الحصص غير المسيطرة			4	4,742	3,646	4,343
			188	4,821	10,947	6,769

\* حصة ملكية غير مسيطرة غير مباشرة بنسبة 50%.

\*\* حصة ملكية غير مسيطرة غير مباشرة بنسبة 45%.

تابع/إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع/الشركات التابعة

7.2 تابع/الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة  
مبين أدناه ملخص المعلومات المالية للشركات التابعة المذكورة أعلاه قبل الاستيعادات داخل المجموعة:

31 ديسمبر 2023				31 ديسمبر 2024			
صندوق الزخم الخليجي	شركة المركز للتطوير 15	شركة التتاربية العقارية ذ.م.م	ألف د.ك	صندوق الزخم الخليجي	شركة المركز للتطوير 15	شركة التتاربية العقارية ذ.م.م	ألف د.ك
-	3,308	4,445		-	7,671	4,360	
2,642	97	215		4,993	1,950	184	
2,642	3,405	4,660		4,993	9,621	4,544	
(8)	(28)	(364)		(145)	(3,232)	(97)	
(8)	(28)	(364)		(145)	(3,232)	(97)	
2,370	3,377	2,134		2,651	3,519	2,213	
264	-	2,162		2,197	2,870	2,234	
2,634	3,377	4,296		4,848	6,389	4,447	
الأصول غير المتداولة				الأصول غير المتداولة			
الأصول المتداولة				الأصول المتداولة			
مجموع الأصول				مجموع الأصول			
الخصوم				الخصوم			
مجموع الخصوم				مجموع الخصوم			
حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم				حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم			
الخصص غير المسيطرة (بما في ذلك حسابات المساهمين)				الخصص غير المسيطرة (بما في ذلك حسابات المساهمين)			
مجموع حقوق الملكية				مجموع حقوق الملكية			

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع/ الشركات التابعة  
7.2 تابع/ الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة  
تابع/ المعلومات المالية للشركات التابعة المذكور اعلاه قبل الحذوفات داخل المجموعة ملخصة لنذاه:

31 ديسمبر 2023			31 ديسمبر 2024		
صندوق	شركة		صندوق	شركة	
الزخم	التنميرية		الزخم	التنميرية	
الخارجي	العقارية ذ.م.م		الخارجي	العقارية ذ.م.م	
ألف د.ك	ألف د.ك		ألف د.ك	ألف د.ك	
277	(2)	278	427	(9)	287
214	(193)	50	205	(72)	65
24	-	55	170	(53)	67
238	(193)	105	375	(125)	132
-	412	1	3	84	5
238	219	106	378	(41)	137
مجموع الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة			مجموع الإيرادات (خسارة) السنة		
214	219	51	206	12	69
24	-	55	172	(53)	68
238	219	106	378	(41)	137
مجموع الإيرادات الشاملة للسنة			مجموع الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة		
مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بملكي الشركة الأم			مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بملكي الشركة الأم		
مجموع الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة			مجموع الإيرادات (خسارة) السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة		





## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 8. إيرادات فوائد

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2023	2024	
ألف د.ك	ألف د.ك	
		من اصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة:
136	57	- ودائع لأجل
175	177	- قروض للعملاء
299	303	- أدوات الدين
397	714	من اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,007	1,251	

## 9. أتعاب إدارة وإيرادات عمولات

إن أتعاب الإدارة وإيرادات العمولات تتعلق بالإيرادات الناتجة من إدارة المجموعة لمحافظ وصناديق وأمانة وغيرها من الأنشطة الائتمانية وأعمال الوصاية والاستشارات المالية.

## 10. ربح/ (خسارة) من اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2023	2024	
ألف د.ك	ألف د.ك	
(747)	1,717	التغير في القيمة العادلة للاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
117	3,081	ربح من بيع وإعادة تصنيف اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 17)
(630)	4,798	

## 11. مصاريف عمومية وإدارية

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2023	2024	
ألف د.ك	ألف د.ك	
6,908	7,061	تكاليف موظفين
1,437	1,318	استهلاك وإطفاء
4,510	3,519	مصاريف أخرى
12,855	11,898	

## 12. تكاليف تمويل

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2023	2024	
ألف د.ك	ألف د.ك	
		من خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
1,794	1,794	- سندات مصدرة
1,639	725	- قروض بنكية
88	134	- التزامات الإيجار
3,521	2,653	

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 13. ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم بتقسيم ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة).

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024	
4,147	4,456	ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (ألف دك)
500,953,403	494,648,665	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)
8 فلس	9 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

## 14. النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع من الحسابات التالية :

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
ألف دك	ألف دك	
6,639	5,952	نقد وأرصدة لدى البنوك
272	1,208	ودائع لأجل
6,911	7,160	مطروحا منه: ودائع لأجل ذات استحقاق تعاقدى يتجاوز ثلاثة أشهر
(64)	(68)	النقد وشبه النقد لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع
6,847	7,092	

تحمل الودائع لأجل المقومه بالدينار الكويتي والعائدة للمجموعة معدلات فائدة تتراوح بين 2.70% إلى 3.50% (31 ديسمبر 2023: 1.50% إلى 4.00%) والودائع لأجل المقومه بالعمله الاجنبية تحمل معدلات فائدة ورياح تتراوح بين 3.75% إلى 7.25% (31 ديسمبر 2023: 3.75% إلى 7.20% سنوياً).

بلغ مجموع قيمة تسهيلات سحب على المكشوف المتاحة وغير المضمونه للمجموعة من بنوك محلية تجارية والتي تحمل معدل فائدة تتراوح بين 2.00% إلى 2.25% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي مبلغ 3,000 ألف دك (31 ديسمبر 2023: 3,000 ألف دك). لم يتم الاستفاده من هذه التسهيلات كما في 31 ديسمبر 2024 (31 ديسمبر 2023: لا شيء).

## 15. ذمم مدينة واصل أخرى

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
ألف دك	ألف دك	
2,659	2,737	أتعاب إدارة وعمولات مستحقة
590	583	مدفوعات ودفعات مقدمة سلفا
754	823	قوائد مستحقة
45	34	استثمار في شركات ذات غرض خاص*
1,972	2,402	ذمم مدينة أخرى
6,020	6,579	

\* يمثل هذا البند المبلغ المستثمر من قبل المجموعة في رأس مال شركات ذات غرض خاص محددة.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 15. تابع/ ذمم مدينة وأصول أخرى

إن الفترة الائتمانية لآعاب الإدارة والعمولات المستحقة تتراوح بين 30-90 يوم. لا يتم تحميل فوائد على الارصده القائمة. يتم شطب الذمم (عدم الاعتراف بها) عندما لا يكون هنالك احتمالية لتحصيلها.

تتكون آعاب الإدارة والعمولات المستحقة من:

31 ديسمبر 2023 ألف د.ك	31 ديسمبر 2024 ألف د.ك	
2,505	2,727	لم يفت موعد استحقاقها ولم تنخفض قيمتها
154	10	فات موعد استحقاقها ولم تنخفض قيمتها
2,659	2,737	

إن التحليل الزمني للأرصدة التي فات موعد استحقاقها ولم تنخفض قيمتها:

31 ديسمبر 2023 ألف د.ك	31 ديسمبر 2024 ألف د.ك	
53	5	من 90 إلى 180 يوماً
101	5	أكثر من 180 يوماً
154	10	

## 16. قروض للعملاء

31 ديسمبر 2023 ألف د.ك	31 ديسمبر 2024 ألف د.ك	
2,000	2,000	قرض تجاري
591	523	قروض شخصية
2,591	2,523	
(26)	(25)	مخصص عام لخسائر الائتمان
2,565	2,498	

يتراوح معدل الفائدة على القروض التجارية والشخصية بين 1.50% إلى 8.00% (31 ديسمبر 2023: 1.50% إلى 8.25%) سنوياً. جميع القروض الممنوحة مقومة بالدينار الكويتي كما في 31 ديسمبر 2024.

إن بيان استحقاق القروض للعملاء كما يلي:

31 ديسمبر 2023 ألف د.ك	31 ديسمبر 2024 ألف د.ك	
12	4	ما بين شهر واحد وستة أشهر
16	2,026	ما بين ستة أشهر وسنة
2,563	493	أكثر من سنة
2,591	2,523	

يتم تكوين مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي. إن قرض العملاء بمبلغ 2,000 ألف د.ك هو قرض منتظم ومضمون مقابل محفظة العمل لصالح الشركة الأم. إن القروض المتبقية التي تبلغ قيمتها 523 ألف د.ك منتظمة مقدمة لموظفي المجموعة حيث تتجاوز أرصدة نهاية الخدمة للموظفين أرصدة القروض القائمة.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 17. اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2023 ألف د.ك	31 ديسمبر 2024 ألف د.ك	
2,303	2,881	أوراق مالية محلية مسعرة
14,757	23,123	أوراق مالية أجنبية مسعرة
26,706	6,413	صناديق محلية مدارة
12,144	9,292	صناديق أجنبية مدارة
16,778	17,572	أوراق مالية ذات عائد ثابت
10,710	11,071	مساهمات في حقوق الملكية
83,398	70,352	

إن معدلات الفوائد على أوراق مالية ذات عائد ثابت تتراوح بين 2% إلى 7% ( 31 ديسمبر 2023 : 2.25 % إلى 7.625 %) سنوياً. خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة تصنيف استثمارها في صندوق المركز للعوائد الممتازة - ممتاز بقيمة دفترية تبلغ 23,143 ألف د.ك من اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى استثمار في شركات زميلة، حيث توصلت المجموعة إلى أنها تمارس تأثيراً جوهرياً على الصندوق (إيضاح 19). نتج عن إعادة التصنيف ربح بمبلغ 2,300 ألف د.ك تم الاعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. كما في 31 ديسمبر 2023، تم إعادة تصنيف استثمارات محددة تبلغ 726 ألف د.ك من أوراق مالية أجنبية مسعرة إلى صناديق أجنبية مدارة.

## 18. أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

تتمثل في أدوات دين أجنبية بمبلغ 3,723 ألف د.ك (31 ديسمبر 2023: 4,302 ألف د.ك) تحمل معدل فائده يتراوح من 7.5% إلى 8% سنوياً (31 ديسمبر 2023: 7.5% إلى 8% سنوياً).

## 19. استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

31 ديسمبر 2023 ألف د.ك	31 ديسمبر 2024 ألف د.ك	
33,656	59,164	استثمار في شركات زميلة
23	-	استثمار في شركات محاصة
33,679	59,164	

فيما يلي الحركة على استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة:

31 ديسمبر 2023 ألف د.ك	31 ديسمبر 2024 ألف د.ك	
4,148	33,679	القيمة الدفترية في 1 يناير 2024
1,084	1,212	إضافات خلال السنة
29,847	23,143	إعادة التصنيف خلال السنة (19.1)
(806)	(1,189)	استرداد جزئي لرأس المال خلال السنة (19.2)
(193)	(357)	توزيعات أرباح نقدية مستلمة خلال السنة
(106)	-	انخفاض قيمة استثمار في شركة محاصة
(287)	2,602	حصة في نتائج شركات زميلة وشركات محاصة
(8)	74	حصة في الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى
33,679	59,164	القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2024

19.1 خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة تصنيف استثمارها في صندوق المركز للعوائد الممتازة - ممتاز بقيمة دفترية تبلغ 23,143 ألف د.ك من اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى استثمار في شركات زميلة، حيث توصلت المجموعة إلى أنها تمارس تأثيراً جوهرياً على الصندوق (إيضاح 17). هذا التصنيف يمثل معاملة غير نقدية، وبالتالي لم يتم الإفصاح عنها في بيان التدفقات النقدية. تُعادل القيمة العادلة للاستثمار الحالي صافي أصول الشركة الزميلة عند الاعتراف.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

[illegible]

31 ديسمبر 2024

تابع/إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19 تابع / استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

19.4 فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة المادية:

صندوق NW1 IOS GP LP		صندوق المركز الإسلامي		صندوق المركز للعقار الخليجي		صندوق المركز للاستثمار والتطوير		صندوق المركز للعوائد الممتازة – ممتاز	
31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
17,781	23,620	14,281	15,583	20,595	19,332	45,031	47,558	-	93,929
(76)	(117)	(26)	(26)	(455)	(578)	(2,531)	(91)	-	(164)
17,705	23,503	14,255	15,557	20,140	18,754	42,500	47,467	-	93,765
19.48%	19.48%	42.97%	43.00%	31.70%	26.89%	33.78%	33.76%	-	24.68%
3,449	4,578	6,125	6,689	6,384	5,043	14,357	16,025	-	23,143
حصة المجموعة في حقوق الملكية									
القيمة النظرية لاستثمار المجموعة									
483	1,417	(1,039)	1,508	936	1,052	(1,494)	5,538	-	-
7	1,314	(1,280)	1,312	457	482	(2,313)	4,940	-	-
-	-	-	-	(15)	155	-	-	-	-
الإيرادات									
ربح/(خسارة) السنة									
إيرادات/(خسائر) شاملة أخرى السنة									

قامت المجموعة باحساب حصتها في نتائج الشركات الزميلة باستخدام البيانات المالية المدققة، باستثناء شركة فيرست ايكوبليس، وصندوق المركز للعقار الخليجي، و ام كي زي ديفيلوبمنت 24، وصندوق NW1 IOS GP Fund LP وشركة ام كي زي ديفيلوبمنت ديفر، حيث تم احتساب حصة النتائج لهذه الشركات بناءً على الحسابات الإدارية غير المدققة كما في 31 ديسمبر 2024.

إن الشركات الزميلة والمحاصة المذكورة أعلاه هي شركات قطاع خاص وبالتالي فإن أسعار السوق المسعرة غير متوفرة.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 20. عقارات استثمارية

فيما يلي الحركة في العقارات الاستثمارية:

المجموع ألف د.ك	أراضي ومباني ألف د.ك	مشاريع قيد التطوير ألف د.ك	أراضي ملك حر ألف د.ك	
				<b>31 ديسمبر 2024</b>
				<b>التكلفة</b>
31,188	8,148	21,277	1,763	في 1 يناير 2024
8,048	-	8,048	-	إضافات
(2,941)	(2,941)	-	-	استبعادات
-	10,159	(10,159)	-	تحويلات
(98)	-	(146)	48	رد/ (تحميل) هبوط في القيمة
(249)	58	(314)	7	تعديل عملة أجنبية
35,948	15,424	18,706	1,818	في 31 ديسمبر 2024
				<b>الاستهلاك المتراكم</b>
(1,102)	(1,102)	-	-	في 1 يناير 2024
(415)	(415)	-	-	المحمل على السنة
319	319	-	-	المتعلق بالاستبعادات
7	7	-	-	تعديل عملة أجنبية
(1,191)	(1,191)	-	-	في 31 ديسمبر 2024
34,757	14,233	18,706	1,818	<b>صافي القيمة الدفترية</b>
				<b>في 31 ديسمبر 2024</b>
				<b>31 ديسمبر 2023</b>
				<b>التكلفة</b>
75,715	65,453	8,500	1,762	في 1 يناير 2023
12,692	165	12,527	-	إضافات
(39,890)	(39,890)	-	-	استبعادات
(17,876)	(17,876)	-	-	استبعاد نتيجة عدم الاعتراف
272	273	-	(1)	(المحمل) / رد هبوط في القيمة
275	23	250	2	تعديل عملة أجنبية
31,188	8,148	21,277	1,763	في 31 ديسمبر 2023
				<b>الاستهلاك المتراكم</b>
(3,084)	(3,084)	-	-	في 1 يناير 2023
(802)	(802)	-	-	المحمل على السنة
1,848	1,848	-	-	المتعلق بالاستبعادات
949	949	-	-	المتعلق بعدم الاعتراف
(13)	(13)	-	-	تعديل عملة أجنبية
(1,102)	(1,102)	-	-	في 31 ديسمبر 2023
30,086	7,046	21,277	1,763	<b>صافي القيمة الدفترية</b>
				<b>في 31 ديسمبر 2023</b>

في 31 ديسمبر 2024، بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية 40,487 ألف د.ك (31 ديسمبر 2023: 36,914 ألف د.ك). تم تقييم العقارات الاستثمارية بواسطة مقيمين مستقلين باستخدام عدد من الافتراضات بما في ذلك الإيرادات المقدرة للإيجار والعوائد الرأسمالية والمعاملات التاريخية والمعرفة السوقية ومعدلات الإشغال وتكلفة الإنشاءات. لغرض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية فإن الاستخدام الحالي يعتبر هو الاستخدام الأفضل والأمثل لها، ولم يطرأ أي تغيير على أساليب التقييم خلال السنة.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 20. تابع/ عقارات استثمارية

خلال السنة، قامت المجموعة بتسجيل صافي خسائر الهبوط في القيمة بمبلغ 98 ألف د.ك (31 ديسمبر 2023: رد بمبلغ 272 ألف د.ك) متعلقة بعقارات استثمارية محددة.

عقارات استثمارية بقيمه دفترية تبلغ 2,622 ألف د.ك (31 ديسمبر 2023: 38,042 ألف د.ك) تم بيعها خلال السنة باجمالي مبلغ 3,055 ألف د.ك (31 ديسمبر 2023: 49,733 ألف د.ك) نتج عنها صافي ربح بمبلغ 433 ألف د.ك (31 ديسمبر 2023: 11,691 ألف د.ك).

بلغت إيرادات التأجير المكتسبة من العقارات الإستثمارية مبلغ 1,582 ألف د.ك (31 ديسمبر 2023: 3,113 ألف د.ك) وبلغت مصاريف التشغيل المباشرة ذات الصلة المتكبدة مبلغ 977 ألف د.ك (31 ديسمبر 2023: 921 ألف د.ك).

عقارات استثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 18,486 ألف د.ك (31 ديسمبر 2023: 15,435 ألف د.ك) مضمونة مقابل القروض البنكية (إيضاح 22).

تقع العقارات الاستثمارية للمجموعة كما يلي:

31 ديسمبر 2023 ألف د.ك	31 ديسمبر 2024 ألف د.ك	
15,435	18,486	أمريكا الشمالية
5,841	10,110	أوروبا
8,810	6,161	دول مجلس التعاون الخليجي
30,086	34,757	

## 21. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2023 ألف د.ك	31 ديسمبر 2024 ألف د.ك	
2,620	2,528	مصاريف مستحقة
4,736	4,879	مكافأة نهاية الخدمة
422	425	توزيعات أرباح دائنة
878	3,169	مستحق للمقاولين
2,412	1,934	التزامات إيجار
1,967	1,714	خصوم أخرى
13,035	14,649	

## 22. قروض

يمثل هذا البند القروض البنكية التالية:

الرصيد القائم	حد	معدلات الفائدة	
31 ديسمبر 2023 ألف د.ك	31 ديسمبر 2024 ألف د.ك	التسهيل المتاح ألف د.ك	
2,989	4,453	6,482	قروض تقليدية أجنبية
4,924	7,882	8,935	2.45% فوق معدل سوفر ** 2.75% فوق عائد سندات الخزانة الأمريكية لأجل 3 أشهر ***
-	2,250	10,000	غير مضمونة:
-	-	6,162	قروض بالدينار الكويتي: 1.75% إلى 2% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي
1,500	4,500	20,000	قروض إسلامية محلية
9,413	19,085	51,579	قروض بالدولار الأمريكي: 2% فوق معدل سوفر (لأجل 6 أشهر) قروض بالدينار الكويتي: 1.5% إلى 2% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي

\* هذه التسهيلات مضمونة مقابل بعض عقارات استثمارية أجنبية (إيضاح 20).

\*\* معدل سوفر: معدل التمويل الليلي المضمون.

\*\*\* USTCMYI: عائد سندات الخزانة الأمريكية.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 22. تابع/ قروض

تسوية الخصوم الناشئة من أنشطة التمويل

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
ألف د.ك	ألف د.ك	
29,015	9,413	الرصيد الافتتاحي
9,413	11,137	المحصل من قروض بنكية
(29,035)	(1,500)	المسدّد من القروض البنكية
20	35	أثر التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية
9,413	19,085	الرصيد الختامي

## 23. سندات مصدرة

في 20 ديسمبر 2020، قامت الشركة الأم بإصدار سندات مالية غير مضمونة بمبلغ أصلي بقيمة 35,000 ألف د.ك كما يلي:

- 17,500 ألف د.ك بمعدل ثابت 4.75% تستحق الدفع على أساس ربع سنوي على شكل ديون تستحق في 20 ديسمبر 2025.
- 17,500 ألف د.ك بمعدل متغير 3% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي، بحد أقصى 5.5%، تستحق الدفع على أساس ربع سنوي على شكل ديون تستحق في 20 ديسمبر 2025.

## 24. رأس المال وعلاوة إصدار أسهم

(أ) رأس المال

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
ألف د.ك	ألف د.ك	
60,000	60,000	المصرح به: 600,000,000 سهم (31 ديسمبر 2023: 600,000,000 سهم) بقيمة 100 فلس كويتي للسهم
50,484	50,484	المصدر والمدفوع بالكامل: 504,841,834 (31 ديسمبر 2023: 504,841,834) سهم بقيمة 100 فلس كويتي للسهم

(ب) علاوة إصدار أسهم  
إن علاوة إصدار الأسهم غير قابلة للتوزيع.

## 25. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
ألف د.ك	ألف د.ك	
6,726,371	14,855,993	عدد الأسهم
1.33%	2.94%	نسبة الأسهم المصدرة
673	2,184	القيمة السوقية (ألف د.ك)
671	1,606	التكلفة (ألف د.ك)

إن احتياطات الشركة الأم المعادلة لتكلفة أسهم الخزينة تم تصنيفها على أنها غير قابلة للتوزيع.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 26. الاحتياطات

## الاحتياطي الاجباري

إن قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتطلب تحويل 10% من ربح السنة الخاص بالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاجباري ويوقف هذا التحويل السنوي بقرار من مساهمي الشركة الأم عند بلوغ الاحتياطي 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الاحتياطي الاجباري محدود بالمبلغ اللازم لدفع توزيعات تعادل 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي تكون فيها الأرباح المرحلة غير كافية لدفع هذه التوزيعات.

## الاحتياطي الاختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم وقانون الشركات، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.

لا يتم التحويل إلى الاحتياطات في السنة التي تتكبد فيها المجموعة خسارة أو عند وجود خسائر متراكمة.

## 27. بنود أخرى لحقوق الملكية

احتياطي القيمة العادلة	احتياطي تحويل عملة أجنبية	المجموع
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
-	829	829
-	(15)	(15)
(219)	293	74
(219)	278	59
(219)	1,107	888
<b>الرصيد في 1 يناير 2024</b>		
فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية		
حصة من (خسائر)/ إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة وشركات محاصة		
مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الأخرى		
<b>الرصيد في 31 ديسمبر 2024</b>		
-	(6)	(6)
-	843	843
-	(8)	(8)
-	835	835
-	829	829
<b>الرصيد في 1 يناير 2023</b>		
فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية		
حصة من خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة وشركات محاصة		
مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى		
<b>الرصيد في 31 ديسمبر 2023</b>		

## 28. توزيعات أرباح مقترحة والجمعية العامة السنوية

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيعات أرباح نقدية بواقع 7 فلس للسهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024. إن توزيعات الأرباح المقترحة خاضعة لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوية للشركة الأم.

وافق مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العامة السنوية المنعقد بتاريخ 19 مارس 2024 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، كذلك اعتمدوا مقترح أعضاء مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 6 فلس للسهم.

## 29. المعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات الخاضعة للسيطرة والسيطرة المشتركة أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف تأثيراً جوهرياً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن تفاصيل المعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة مبينة أدناه.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

أبرمت المجموعة خلال السنة المعاملات التالية مع الأطراف ذات الصلة :

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 ألف دك	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ألف دك	
2	1	<b>المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:</b>
299	303	إيرادات فوائد من قروض للعملاء
4,406	4,437	إيرادات فوائد من أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
(106)	-	أتعاب إدارة وعمولات
(219)	(525)	هبوط في قيمة استثمار في شركات محاصه
(63)	(134)	مصاريف عمومية وإدارية
		تكاليف تمويل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 ألف دك	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ألف دك	
923	1,160	<b>مكافأة الإدارة العليا:</b>
90	80	رواتب ومكافآت أخرى قصيرة الأجل (راجع "أ" أدناه)
15	15	مكافأة نهاية الخدمة
154	105	أتعاب لجنة التدقيق
1,182	1,360	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

(أ) تتضمن الرواتب والمكافآت الأخرى قصيرة الأجل مخصص أجور متغير قد يختلف قليلاً عن المبالغ المدرجة أعلاه بين تاريخ إصدار هذه البيانات المالية المجمعة وتاريخ انعقاد الجمعية العمومية السنوية لسنة 2024، كما أنه ليس من المتوقع أن تكون قيمة التغيير جوهرياً.

31 ديسمبر 2023 ألف دك	31 ديسمبر 2024 ألف دك	
81	47	<b>الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجمع:</b>
4,302	3,723	قروض للعملاء
2,406	1,881	أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
2,953	2,993	حق استخدام الأصول
4,339	3,241	ذمم مدينة وأصول أخرى
		ذمم دائنة وخصوم أخرى
		<b>التزامات</b>
-	174	أوراق مالية مقترضة غير مبيعة

## 30. معلومات قطاعية

إن قطاعات التشغيل المعلنة تستند إلى معلومات التقارير المالية الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، ومن ثم مطابقتها مع أرباح أو خسائر المجموعة.

تتلخص قطاعات الأعمال الخاصة بالمجموعة في إدارة الأصول واستثمارات بنكية والشركات وانشطه اخرى.

يتضمن قطاع إدارة الأصول الاستثمارات في دول الشرق الأوسط والاستثمارات الدولية، وأسهم شركات خاصة وعقارات ونفط وغاز وخدمات امين الحفظ والدخل الثابت.

يتضمن قطاع استثمارات بنكية أسواق رأس المال والخدمات الاستشارية وعمليات الدمج والاستحواذ.

يتضمن قطاع الانشطة الاخرى كل من الخزينة والقروض والاستثمارات المباشرة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع/ معلومات قطاعية  
فيما يلي الإيرادات والأرباح الناتجة من قطاعات الأعمال الخاصة بالمجموعة والأصول والخصوم الموزعة الي تلك القطاعات على النحو التالي:

المجموع	الانشطة الاخرى		استثمارات بنكية		إدارة الأصول	
	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2023
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
26,318	20,309	413	(368)	579	25,326	19,848
9,279	4,989	(4,036)	(4,411)	(66)	13,381	9,454
(311)	(345)	(84)	(105)	-	(227)	(240)
8,968	4,644	(4,120)	(4,516)	(66)	13,154	9,214
170,282	187,015	8,950	8,810	-	161,332	178,205
57,448	68,734	45,176	50,429	158	12,114	18,120
1,007	1,251	209	190	-	798	1,061
(3,521)	(2,653)	(2,731)	(2,184)	-	(790)	(469)
(1,437)	(1,318)	(534)	(868)	(5)	(898)	(447)
272	(98)	-	-	-	272	(98)
(598)	(360)	(575)	(325)	(3)	(20)	(33)
(12,692)	(8,048)	-	-	-	(12,692)	(8,048)

مخصصات لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ولضريبة  
دعم العمالة الوطنية والزكاة ولمكافأة أعضاء مجلس الإدارة  
ربح/ (خسارة) السنة  
مجموع الأصول  
مجموع الخصوم  
إيرادات فوائد  
تكاليف تمويل  
استهلاك وإطفاء  
(تحميل)/ رد هبوط في قيمة عقارات استثمارية (صافي)  
شراء معدات  
إضافات إلى عقارات استثمارية  
تمثل إيرادات القطاع أعلاه الإيرادات الناتجة من عملاء خارجيين. لا توجد إيرادات فيما بين القطاعات خلال السنة الحالية والسنة السابقة.

- لأغراض مراقبة أداء القطاع وتخصيص الموارد بين القطاعات:
- لا تستخدم أي أصول بشكل مشترك من قبل أي قطاع.
  - لا توجد التزامات يكون أي قطاع مسؤولاً عنها بشكل مشترك.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 31. حسابات الأمانة

تدير المجموعة محافظ نيابة عن الغير وصناديق مشتركة، وتحفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية بصفة الأمانة والتي لا تظهر في بيان المركز المالي المجموع. إن الأصول المدارة في 31 ديسمبر 2024 بلغت قيمتها 1,409,466 ألف دك (31 ديسمبر 2023: 1,211,966 ألف دك) والتي تتضمن أصول مدارة لأطراف ذات صلة كما في 31 ديسمبر 2024 بمبلغ 465,009 ألف دك (31 ديسمبر 2023: 437,901 ألف دك). اكتسبت المجموعة أتعاب إدارة بمبلغ 8,726 ألف دك (31 ديسمبر 2023: 7,174 ألف دك) نتيجة القيام بادارة تلك الأصول.

## 32. التزامات

31 ديسمبر 2023 ألف دك	31 ديسمبر 2024 ألف دك	
1,104	818	التزامات لقاء شراء استثمارات
6,142	9,843	التزامات لقاء عقارات استثمارية
583	823	اوراق مالية مقترضة غير مباحه
342	-	خطابات ضمان
8,171	11,484	

## 33. عقود العملة الأجنبية الآجلة

مبالغ الإتفاقيات التعاقدية القائمة لعقود العملة الأجنبية الآجلة مع القيمة العادلة كما يلي :

31 ديسمبر 2023		31 ديسمبر 2024		
الأصول / (الخصوم) ألف دك	المبالغ التعاقدية ألف دك	الأصول / (الخصوم) ألف دك	المبالغ التعاقدية ألف دك	
26	10,717	(117)	10,758	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عقود العملة الأجنبية الآجلة

## 34. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تعرض أنشطة المجموعة إلى العديد من المخاطر المالية مثل مخاطر السوق (وتشمل مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر معدلات الفائدة والربح ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

إن أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولين بشكل عام عن وضع استراتيجيات المخاطر وأهدافها وسياساتها لإدارتها. ويتم إدارة مخاطر المجموعة من قبل الإدارة المركزية للمخاطر والتي تركز بشكل أساسي على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي إلى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة من خلال تقارير المخاطر الداخلية التي توضح مدى التعرض للمخاطر من حيث الدرجة والأهمية. وتدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل على أساس أنها ستعطي مردودا دائما.

إن أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

34.1 مخاطر السوق  
أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة بشكل أساسي في دول مجلس التعاون الخليجي والولايات المتحدة الأمريكية وبعض دول الشرق الأوسط، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف الدولار الأمريكي والريال السعودي واليورو. تنشأ مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والخصوم المثبتة وصافي الاستثمارات الخاصة بمعاملات الأنشطة الأجنبية.

للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بعملة بخلاف الدينار الكويتي، ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة وفقا لمتطلبات سياسة المجموعة لإدارة المخاطر. وبشكل عام، تتطلب الإجراءات المتبعة لدى إدارة المخاطر للمجموعة فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. وفي حالة التوقع بأن المبالغ المستحق دفعها والمبالغ المتوقع استلامها قد يتم تسويتها بعضها ببعض، لا يتم عمل أية إجراءات تحوط لتلك المعاملات. ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة للعملة الأجنبية عند نشوء عوارض مخاطر جوهرية طويلة الأجل للعملة الأجنبية والتي لن يتم تسويتها بمعاملات عملة أجنبية أخرى.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

## 34.1 تابع/ مخاطر السوق

## (أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

تعرضت المجموعة للمخاطر الجوهرية التالية المقومة بالعملة الأجنبية والتي تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بأسعار الإقفال في نهاية السنة:

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
ألف د.ك	ألف د.ك	
57,432	49,905	دولار أمريكي
2,905	12,076	ريال سعودي
15,224	16,427	يورو
1,121	7,270	أخرى

تم إجراء اختبار الحساسية المتعلق بالعملة الأجنبية استناداً إلى الزيادة أو النقصان في سعر الصرف بنسبة 2% (31 ديسمبر 2023: 2%). لا يوجد هناك تغير خلال السنة على الأساليب والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

وفي حالة ما إذا ارتفع أو انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية المبينة في الجدول أدناه، لكان تأثير ذلك على ربح السنة كما يلي:

31 ديسمبر 2023		31 ديسمبر 2024		
%2 -	%2 +	%2 -	%2 +	
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
1,523	(1,523)	1,702	(1,702)	ربح السنة

تتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

## (ب) مخاطر معدلات الفائدة والربح

تنشأ مخاطر معدلات الفائدة والربح عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الفائدة والربح على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. إن المجموعة معرضة لمخاطر معدلات الفائدة والربح بالنسبة لودائعها واستثماراتها وسنداتها وقروضها التي تحمل معدل فائدة وربح بالأسعار التجارية. لقد وضع مجلس الإدارة مدى الشرائح الواجب الإلتزام بها لمخاطر معدلات الفائدة والربح وكذلك مدى انحرافات فجوات معدلات الفائدة والربح خلال فترات معينة.

تم إجراء اختبار الحساسية المتعلق بمعدلات الفائدة والربح استناداً إلى الزيادة أو النقصان في معدلات الفائدة والربح بنسبة 1% (31 ديسمبر 2023: 1%). لا يوجد هناك تغير خلال السنة على الأساليب والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية. وفي حالة ما إذا ارتفعت/ انخفضت معدلات الفائدة والربح وبافتراض نسبة الحساسية المبينة في الجدول أدناه، لكان تأثير ذلك على ربح السنة كما يلي:

31 ديسمبر 2023		31 ديسمبر 2024		
%1 -	%1 +	%1 -	%1 +	
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
188	(188)	305	(305)	ربح السنة

يتم مراقبة المخصصات بانتظام، كما أن استراتيجيات التحوط تستخدم لضمان الاحتفاظ على المراكز ضمن تلك الحدود.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

## 34.1 تابع/ مخاطر السوق

## (ج) مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محددة للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم فيما يتعلق باستثماراتها في الأسهم المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت والولايات المتحدة الأمريكية ودول مجلس التعاون الخليجي. يتم تصنيف الاستثمارات في الأسهم كـ "أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر".

ولإدارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنويع محافظها. وتتم عملية التنويع تلك بناء على حدود موضوعية من قبل المجموعة. لا يوجد تغيير خلال السنة في الأساليب والإفتراسات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

تم تحديد حساسية مخاطر أسعار الأسهم بناء على مدى التعرض لمخاطر أسعار الأسهم في تاريخ التقرير. إذا تغيرت أسعار الأسهم بالزيادة/النقصان بنسبة 2% فإن التأثير على ربح السنة سيكون كما يلي:

ربح السنة	
31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024
ألف د.ك	ألف د.ك
±356	±593

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

لا يمكن تحديد حساسية تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم فيما يتعلق باستثماراتها غير المسعرة بشكل موثوق فيه بسبب العديد من الشكوك وعدم توفر معلومات موثوقة لتحديد الأسعار المستقبلية لهذه الاستثمارات.

## 34.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة مالية للطرف الآخر. إن سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق محددة أو من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسباً.

إن مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع والمُلخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
ألف د.ك	ألف د.ك	
6,632	5,947	أرصده لدى البنوك
272	1,208	ودائع لأجل
5,430	5,996	ذمم مدينة وأصول أخرى (باستثناء دفعات مقدماً ودفعات مقدمة سلفاً)
2,565	2,498	قروض للعملاء
4,302	3,723	أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
16,778	17,572	أوراق مالية ذات عائد ثابت
35,979	36,944	

باستثناء بعض الذمم المدينة وقروض للعملاء المذكورة في إيضاحي 15 و 16، لم يفت تاريخ استحقاق أي من الأصول المالية الموضحة أعلاه أو لم تنخفض قيمتها. تراقب المجموعة باستمرار حالات تعثر العملاء والأطراف الأخرى، المعرفين كأفراد أو كمجموعة، وتقوم بإدراج هذه المعلومات ضمن ضوابط مخاطر الائتمان. تستخدم المجموعة تصنيفات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على تقارير عن عملاتها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة. إن سياسة المجموعة هي التعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية. تعتبر إدارة المجموعة أن جميع الأصول المالية أعلاه والتي لم يفت تاريخ استحقاقها ولم تنخفض قيمتها في جميع تواريخ التقارير قيد المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

## 34.2 تابع/ مخاطر الائتمان

بالنسبة للذمم المدينة، لا تتعرض المجموعة لأي مخاطر ائتمانية هامة من أي طرف من الأطراف. تم الإفصاح عن مزيد من التفاصيل فيما يتعلق بالمخاطر الائتمانية للذمم المدينة والقروض للعملاء في إيضاحي 15 و 16 على التوالي. إن الأصول المالية للمجموعة التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة تتألف من ذمم مدينة مرهونة وصكوك تعتبر استثمارات ذات مخاطر ائتمانية منخفضة. تتمثل سياسة المجموعة في قياس مثل هذه الأدوات على أساس مدة 12 شهراً. إن مخاطر الائتمان الخاصة بالأرصدة لدى البنوك والودائع لأجل تعتبر غير هامة، حيث أن الأطراف المقابلة عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية، ولا يوجد تاريخ للتعثر. بناءً على تقييم الإدارة، فإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة والناجم عن هذه الأصول المالية غير مهم للمجموعة حيث أن مخاطر التعثر لم تزداد بشكل كبير.

إن المعلومات عن التركيزات الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مبينة في إيضاح 34.3.

## 34.3 مواقع تركز الأصول

تعمل المجموعة في مناطق جغرافية مختلفة. فيما يلي توزيع الأصول المالية المعرضة لمخاطر الائتمان بحسب الاقليم الجغرافي:

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
ألف دك	ألف دك	
7,597	8,364	الكويت
19,115	20,351	أمريكا الشمالية
2,351	1,474	دول مجلس التعاون الخليجي
6,824	6,638	أوروبا
92	117	أخرى
35,979	36,944	

## 34.4 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. إن نهج المجموعة في إدارة هذه المخاطر هو دوام التأكد قدر الإمكان من توافر سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند الاستحقاق، سواء في ظل ظروف طبيعية أو قاسية، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بسمعة المجموعة.

يأخذ أعضاء مجلس الإدارة على عاتقهم المسؤولية الكاملة عن إدارة مخاطر السيولة حيث قاموا باعتماد إطار مناسب لإدارة مخاطر السيولة، لإدارة عمليات التمويل قصير ومتوسط وطويل الأجل ومتطلبات إدارة السيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الإبقاء على احتياطات كافية من التسهيلات المصرفية وتسهيلات الاقتراض الاحتياطي عن طريق المراقبة والرصد المتواصل للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومضاهاة تواريخ استحقاق الأصول والخصوم المالية.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.4 تابع / مخاطر السيولة

يوضح الجدول التالي الالتزامات المالية للمجموعة على أساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن المبالغ المفصّل عنها في هذا الجدول تمثل التدفقات النقدية التعاقدية غير المضمونة. تعادل الأرصدة المستحقة خلال سنة واحدة أرصدها المسجلة حيث أن تأثير الخصم ليس جوهرياً.

المتوسط المرجح لمعدل الفائدة والربح الفعلي %	المجموع ألف دك	أكثر من 1 سنة ألف دك	من 3 إلى 12 شهوراً ألف دك	من 1 إلى 3 أشهر ألف دك	حتى 1 شهر ألف دك	31 ديسمبر 2024 الخصوم المالية
-	9,770	299	4,979	2,066	2,426	ذمم دائنة وخصوم أخرى
4.13% - 7.64%	21,040	13,339	624	229	6,848	قروض
4.75% - 5.50%	36,793	-	36,345	448	-	سندات مصدرة
	67,603	13,638	41,948	2,743	9,274	

المتوسط المرجح لمعدل الفائدة والربح الفعلي %	المجموع ألف دك	أكثر من 1 سنة ألف دك	من 3 إلى 12 شهوراً ألف دك	من 1 إلى 3 أشهر ألف دك	حتى 1 شهر ألف دك	31 ديسمبر 2023 الخصوم المالية
-	8,299	878	3,016	1,829	2,576	ذمم دائنة وخصوم أخرى
4.50% - 7.64%	11,235	9,136	400	147	1,552	قروض بنكية
4.75% - 5.50%	38,587	36,794	1,345	448	-	سندات مصدرة
	58,121	46,808	4,761	2,424	4,128	

فترات الاستحقاق للأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2024:

المجموع ألف دك	أكثر من سنة ألف دك	خلال سنة ألف دك	31 ديسمبر 2024 الأصول:
5,952	-	5,952	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,208	64	1,144	ودائع لأجل
6,579	246	6,333	ذمم مدينة وأصول أخرى
2,498	492	2,006	قروض للعملاء
70,352	-	70,352	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,723	-	3,723	أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأه
59,164	59,164	-	استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
34,757	34,757	-	عقارات استثمارية
1,903	1,903	-	حق استخدام الأصول
879	879	-	معدات
187,015	97,505	89,510	
			الخصوم:
14,649	5,179	9,470	ذمم دائنة وخصوم أخرى
19,085	12,335	6,750	قروض
35,000	-	35,000	سندات مصدرة
68,734	17,514	51,220	

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.4 تابع/ مخاطر السيولة

فترات الاستحقاق للأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2023 :

31 ديسمبر 2023	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
الاصول :			
نقد وأرصدة لدى البنوك	6,639	-	6,639
ودائع لأجل	220	52	272
ذمم مدينة وأصول أخرى	4,954	1,066	6,020
قروض للعملاء	24	2,541	2,565
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	83,398	-	83,398
أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأه	2,256	2,046	4,302
استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة	-	33,679	33,679
عقارات استثمارية	-	30,086	30,086
حق استخدام الأصول	-	2,432	2,432
معدات	-	889	889
	97,491	72,791	170,282
الخصوم :			
ذمم دائنة وخصوم أخرى	7,421	5,614	13,035
قروض بنكية	1,500	7,913	9,413
سندات مصدره	-	35,000	35,000
	8,921	48,527	57,448

## 34.5 المنشآت المهيكلية (شركة ذات أغراض خاصة)

قامت المجموعة بتأسيس بعض شركات ذات أغراض خاصة لأنشطة إدارة أصول المجموعة. تستخدم هذه الشركات ذات الأغراض الخاصة لجمع الأموال من عملاء المجموعة على أساس مذكرة تقديم المنتج مع الأغراض النهائية للاستثمارات في فئات أصول محددة كما هو محدد في مستندات التقديم للشركات ذات الأغراض الخاصة. تدار هذه الشركات ذات الأغراض الخاصة على أساس مبدأ الأمانة من قبل فريق إدارة أصول المجموعة، وحيث أن المجموعة لا تسيطر على هذه الشركات ذات الأغراض الخاصة كما في تاريخ البيانات المالية وفقاً لتعريف السيطرة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10، لا يتم تجميع هذه الشركات ذات الأغراض الخاصة ضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تخضع استثمارات المجموعة في الشركة ذات الأغراض الخاصة لبنود وشروط مستندات الطرح للشركة ذات الأغراض الخاصة المعنية كما تخضع لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم اليقين بالقيم المستقبلية لأصول الشركة ذات الأغراض الخاصة.

إن التعرض لمخاطر الاستثمارات في الشركات ذات الأغراض الخاصة بالقيمة العادلة، عن طريق الاستراتيجية المستخدمة، مفصّل عنه في الجدول التالي.

إن هذه الاستثمارات مدرجة ضمن الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجموع.

استراتيجية التمويل	نوع النشاط	عدد الشركات ذات الأغراض الخاصة	القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في الشركات ذات الأغراض الخاصة	النسبة المئوية لصافي الأصول الخاصة بالمجموعة
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
حقوق الملكية	استثمار في عقارات	14 (31 ديسمبر 2023 : 12)	6,033 (31 ديسمبر 2023 : 6,942)	9.24% (31 ديسمبر 2023 : 10.02%)



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 35. قياس القيمة العادلة وملخص الأصول والخصوم بحسب الفئة

## 35.1 فئات الأصول والخصوم المالية

فيما يلي القيم الدفترية للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجموع:

31 ديسمبر 2023 ألف د.ك	31 ديسمبر 2024 ألف د.ك	
		<b>الأصول المالية:</b>
		<b>بالتكلفة المطفأة:</b>
6,639	5,952	- نقد وأرصدة لدى البنوك
272	1,208	- ودائع لأجل
5,404	5,996	- ذمم مدينة وأصول أخرى (باستثناء مدفوعات مقدمة ومدفوعات مقدمة سلفاً)
2,565	2,498	- قروض للعملاء
4,302	3,723	- أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
		<b>بالقيمة العادلة:</b>
83,398	70,352	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		<b>عقود العملة الأجنبية الآجلة:</b>
26	-	- بالقيمة العادلة (متضمنة في ذمم مدينة وأصول أخرى)
102,606	89,729	<b>مجموع الأصول المالية</b>
		<b>الخصوم المالية:</b>
		<b>بالتكلفة المطفأة:</b>
8,299	9,770	- ذمم دائنة وخصوم أخرى
9,413	19,085	- قروض بنكية
35,000	35,000	- سندات مصدره
		<b>عقود العملة الأجنبية الآجلة:</b>
-	117	بالقيمة العادلة (متضمنة في ذمم دائنة وخصوم أخرى)
52,712	63,972	<b>مجموع الخصوم المالية</b>

تري الإدارة أن القيم الدفترية للأصول والخصوم المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة.

## 35.2 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. إن الأصول المالية والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها إلى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1: تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة في ما يتعلق بأصول أو خصوم مماثلة؛
- مستوى 2: تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة والقابلة للرصد في ما يتعلق بالأصول أو الخصوم إما بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار)؛ و
- مستوى 3: تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة بالأصول أو الخصوم التي لا تستند إلى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 35. تابع/ قياس القيمة العادلة وملخص الأصول والخصوم بحسب الفئة

إن الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس دوري في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

ألف د.ك			
المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1
26,004	-	-	26,004
15,705	-	12,064	3,641
11,071	11,071	-	-
17,572	1,500	-	16,072
70,352	12,571	12,064	45,717
(117)	-	(117)	-
70,235	12,571	11,947	45,717

## 31 ديسمبر 2024

## أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

أوراق مالية مسعرة

صناديق مدارة

مساهمات في حقوق ملكية

أوراق مالية ذات عائد ثابت

## مشتقات مالية

عقود العملة الأجنبية الآجلة المحتفظ بها للمتاجرة

## 31 ديسمبر 2023

## أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

أوراق مالية مسعرة

صناديق مدارة

مساهمات في حقوق ملكية

أوراق مالية ذات عائد ثابت

## مشتقات مالية

عقود العملة الأجنبية الآجلة المحتفظ بها للمتاجرة

17,060	-	-	17,060
38,850	-	38,124	726
10,710	10,710	-	-
16,778	1,600	-	15,178
83,398	12,310	38,124	32,964
26	-	26	-
83,424	12,310	38,150	32,964

لم تكن هناك أي عمليات تحويل هامة بين المستويات 1 و 2 خلال فترة التقرير.

## القياس بالقيمة العادلة

إن الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقرير السابقة.

## (أ) أوراق مالية مسعرة

إن جميع أوراق حقوق الملكية المدرجة يتم تداولها في الأسواق المالية. تم تحديد القيم العادلة بالرجوع إلى آخر عروض أسعار بتاريخ التقرير.

## (ب) أوراق مالية غير مسعرة

تتضمن البيانات المالية المجمعة ملكيات في أوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة لها باستخدام أساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل أسعار أو معدلات سوقية قابلة للرصد.

## (ج) استثمارات في صناديق مدارة

يتكون الاستثمار في صناديق مدارة من قبل الغير من وحدات غير مسعرة، يتم تحديد القيمة العادلة لتلك الوحدات بناء على صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الصناديق كما في تاريخ التقرير.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع/ قياس القيمة العادلة وملخص الأصول والخصوم بحسب الفئة

35.2 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يبين الجدول التالي المعلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة لتلك الأصول المالية (بصفة خاصة، أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة).

العلاقة بين المدخلات غير القابلة للرصد والقيمة العادلة	مدخلات جوهرية غير قابلة للرصد	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	القيمة العادلة كما في		الأصول المالية
				31 ديسمبر 2023 ألف د.ك	31 ديسمبر 2024 ألف د.ك	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
لا يوجد	لا يوجد	أسعار العرض المعلنة	1	17,060	26,004	أوراق مالية مسعرة
لا يوجد	لا يوجد	أسعار العرض المعلنة	1	726	3,641	صناديق مدارة
صافي قيمة الاصول	صافي قيمة الاصول	على أساس صافي قيمه الاصول	2	38,124	12,064	صناديق مدارة
لا يوجد	لا يوجد	أسعار العرض المعلنه	1	15,178	16,072	أوراق مالية ذات عائد ثابت
كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقل معدل الخصم، ينتج عنه زيادة في القيمة العادلة	التدفق النقدي المقدر ومعدل الخصم	التدفقات النقدية المخصومة	3	1,600	1,500	أوراق مالية ذات عائد ثابت
كلما قل معدل الخصم، ينتج عنه زيادة في القيمة العادلة	الخصم لعدم وجود تسويق	على أساس صافي قيمة الاصول المعدلة	3	10,710	11,071	مساهمات في حقوق الملكية
مشتقات مالية						
لا يوجد	لا يوجد	اسعار صرف العملات الاجنبية/ طريقة التدفقات النقدية المخصومة	2	6	(117)	عقود العملة الأجنبية الآجلة المحتفظ بها للمتاجرة

إن التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع سيكون غير جوهري إذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 35. تابع/ قياس القيمة العادلة وملخص الاصول والخصوم بحسب الفئة

## 35.2 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

## المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

إن قياس المجموعة للاصول والخصوم المالية المصنفة ضمن المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند إلى مدخلات غير مبينة على البيانات السوقية المعلنة. كما يمكن تسوية الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الأرصة الافتتاحية إلى الأرصة الختامية على النحو التالي:

31 ديسمبر 2023 ألف د.ك	31 ديسمبر 2024 ألف د.ك	
21,782	12,310	الرصيد الافتتاحي
(6,919)	1,521	صافي عمليات الشراء/ (الاسترداد)
(1,928)	-	المعاد تصنيفه
(625)	(1,260)	صافي التغير في القيمة العادلة
12,310	12,571	الرصيد الختامي

## 36. مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من العمليات الداخلية غير الكافية أو القاصرة أو الخطأ البشري أو تعطل الأنظمة أو بسبب الأحداث الخارجية. توجد لدى المجموعة منظومة من السياسات والإجراءات التي أقرها أعضاء مجلس الإدارة ويتم تطبيقها بشأن تحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل. تعمل الإدارة على التأكد من إتباع السياسات والإجراءات ومراقبة مخاطر التشغيل كجزء من أنشطة إدارة المخاطر الشامل.

## 37. أهداف إدارة رأس المال

إن أهداف المجموعة الخاصة بإدارة رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل هيكل لرأس المال. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة باصول المجموعة. وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين وعوائد رأس المال على المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات. تقوم إدارة مخاطر المجموعة بمراجعة هيكل رأس المال على أساس نصف سنوي. كجزء من هذه المراجعة تعتبر الإدارة أن تكلفة رأس المال ومخاطرها مرتبطة بكل فئة من فئات رأس المال.

يتكون رأس مال المجموعة مما يلي :

31 ديسمبر 2023 ألف د.ك	31 ديسمبر 2024 ألف د.ك	
44,413	54,085	قروض بنكية وسندات مصدرة
(6,847)	(7,092)	ناقص: النقد وشبه النقد
37,566	46,993	صافي المديونيات
112,834	118,281	مجموع حقوق الملكية

وتماشيا مع الجهات الأخرى في نفس القطاع، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال على أساس معدل المديونية. يتم احتساب معدل المديونية عن طريق قسمة صافي المديونية على مجموع حقوق الملكية كما يلي:

31 ديسمبر 2023 %	31 ديسمبر 2024 %	
33.3	39.7	نسبة صافي المديونية إلى حقوق الملكية