

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

31 ديسمبر 2022

## 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
55 - 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 (بشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2022، 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 ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2022، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة 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) (قواعد IESBA)، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع قواعد IESBA. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتكون أساساً لإبداء رأينا.

#### أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديرنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. لقد تم استعراض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا بشأنها، وإننا لا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. لقد قمنا بتحديد الأمر المنفصل أدناه كأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

#### أتعاب إدارة وعمليات

تقوم المجموعة بإدارة عدة صناديق ومحافظ بصفة الأمانة لعمالها. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقديم استشارات للشركات وخدمات مالية أخرى لعمالها في أسواق سندات الدين والأسواق المالية. قامت المجموعة بإثبات أتعاب الإدارة والعمليات الناتجة من هذه الخدمات بمبلغ 11,269 ألف دك (31 ديسمبر 2021: 9,812 ألف دك) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 كما هو مبين في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. إن إثبات أتعاب الإدارة والعمليات يعتمد على بنود التعاقد الواردة ضمن عقود الإدارة واستشارات الشركات المبرمة بين المجموعة وعمالها والصناديق التي تديرها أو أياً منهما. يتم احتساب أتعاب الإدارة كنسبة من صافي قيمة الأصول المدارة كما تم الاتفاق عليها تعاقداً مع العملاء والتي تتفاوت بين الصناديق والمفردات المختلفة. نظراً لمخاطر الاحتيال المتأصلة والمرتبطة بالاعتراف بالإيرادات وأوجه التعقيد المتعلقة بعملية الاعتراف بالإيرادات كما هو موضح أعلاه، فلقد اعتبرنا هذا الأمر كأحد أمور التدقيق الرئيسية. تم الإفصاح عن سياسة المجموعة بشأن تحقق الإيرادات ضمن الإيضاح رقم 5.3 حول البيانات المالية المجمعة.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها تقييم مدى ملائمة تصميم وتنفيذ نظم الرقابة الموضوعية من قبل الإدارة لغرض تقييم الأصول المحتفظ بها بصفة الأمانة. كما قمنا باختيار عينة من تلك المحافظ/الصناديق المدارة وتأكدنا فيما إذا كانت مفردات أصول تلك المحافظ قد تم تقييمها بشكل عادل بناءً على أسعار السوق المعلنة في نهاية السنة. كما قمنا بإعادة احتساب أتعاب الإدارة ذات الصلة حول العينة المختارة من المحافظ/الصناديق من خلال تطبيق نسبة أتعاب الإدارة المتفق عليها مع العملاء على أساس صافي قيمة الأصول لتلك المحافظ. كما قمنا بتقييم الإفصاحات المتعلقة بهذا الأمر المدرجة في البيانات المالية المجمعة مقابل متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

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

### تابع / أمور التدقيق الرئيسية

#### انخفاض قيمة العقارات الاستثمارية

إن العقارات الاستثمارية للمجموعة التي تبلغ قيمتها الدفترية 72,631 ألف دك (31 ديسمبر 2021: 75,092 ألف دك) تمثل ما نسبته 34.3% (31 ديسمبر 2021: 35.5%) من إجمالي الأصول كما في 31 ديسمبر 2022 وتتكون من الأراضي والمشاريع قيد التطوير والمباني المحتفظ بها لغرض الإيجار والمشاريع قيد التطوير في دولة الكويت والمملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة وأوروبا والولايات المتحدة الأمريكية. يتم المحاسبة عن العقارات الاستثمارية باستخدام نموذج التكلفة حيث يتم إدراج هذه العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة الناتجة عن انخفاض القيمة، إن وجدت، كما هو مبين في إيضاحي 5.9 و 6.2.4. حددت إدارة المجموعة القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية لغرض الإفصاح وإجراء اختبار الانخفاض القيمة، كما في تاريخ التقرير، وتستعين بمقيمين مستقلين لتقديم الدعم في إعداد تلك التقديرات. تستند هذه التقييمات إلى عدد من الافتراضات، بما في ذلك إيرادات الإيجار المقدرة والعوائد الرأسمالية والمعاملات التاريخية ومعرفة السوق ومعدلات الإشغال وتكلفة البناء. نظراً لحقيقة أن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تمثل أمراً جوهرياً وأن التقييمات تعتمد بشكل كبير على التقديرات والأحكام، فقد اعتبرنا أن هذا الأمر هو أحد أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق الخاصة بنا، من بين أمور أخرى، تقييم تصميم وتنفيذ نظم الرقابة على عملية تحديد قيمة العقارات الاستثمارية وتقييم مهام الإدارة لمراجعة وتقييم عمل المقيمين الخارجيين وتقييم مؤهلات المقيمين الخارجيين من جانب الإدارة وسمعتهم وكفاءتهم ومهاراتهم. قمنا بتقييم نطاق المهمة فيما بين المقيمين الخارجيين والمجموعة لتحديد ما إذا كانت كافية لأغراض التدقيق مع الأخذ في الاعتبار كفاءة واستقلالية المقيمين الخارجيين من جانب الإدارة. قمنا بمراجعة تقارير التقييم من المقيمين الخارجيين وتم مطابقتها مع القيم العادلة للعقارات. قمنا بتقييم منهجيات التقييم المستخدمة في تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بما في ذلك المناقشات مع الإدارة حول التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة في تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية. لقد تحققنا أيضاً من الدقة الحسابية للتقييمات على أساس العينة. كما قمنا بتقييم الإفصاحات المتعلقة بهذا الأمر المدرجة في البيانات المالية المجمعة مقابل متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

### المعلومات الأخرى المتضمنة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2022

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون فترة المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات الصادر بشأنها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، وتوقع الحصول على باقي فقرات التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 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 جوهرياً مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق أو غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها 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 رفع تقرير حول 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 للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة 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 أية 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، سوف تكتشف دائماً الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

وكجزء من مهام التدقيق وفق 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 تضارب، أو تزوير، أو حذفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب إجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.

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 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 اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. وإذا ما توصلنا الى 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.
  - تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
  - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات أو الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لبدء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على أداء أعمال تدقيق المجموعة. ونتحمل المسؤولية كاملة عن رأينا.
- لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، عدة أمور من بينها، خطة وإطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك أية نقاط ضعف جوهرية في نظام الرقابة الداخلي التي لفتت 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 استقلاليتها بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من التهديدات أو التدابير ذات الصلة المطبقة، متى كان ذلك مناسباً.
- ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى 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 تغطي 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 ولانحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022، مخالفات لأحكام قانون الشركات ولانحته التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهما، 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 فيما يتعلق بهيئة أسواق المال ولانحته التنفيذية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

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

عبدلطيف محمد العيان (CPA)  
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)  
جرانت ثورنتون – القطامي والعيان وشركاهم

## بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 ألف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 ألف د.ك	إيضاح
<b>الإيرادات</b>		
477	461	8 إيرادات فوائد
1,216	861	إيرادات توزيعات أرباح
9,812	11,269	9 أتعاب إدارة وإيرادات عمولات
15,497	727	10 ربح من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4	9	ربح من خصوم مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
218	6	ربح من استرداد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
11	(105)	19 حصه في نتائج شركات زميلة وشركات محاصة
138	-	ربح من بيع أصول محتفظ بها لغرض البيع
334	1,254	20 ربح من بيع عقارات استثمارية
3,479	3,644	20 صافي إيرادات تأجير
(768)	(421)	خسارة تحويل عملة أجنبية
224	1,098	إيرادات أخرى
30,642	18,803	
<b>المصاريف والأعباء الأخرى</b>		
(11,430)	(11,333)	11 مصاريف عمومية وإدارية
(2,655)	(2,816)	12 تكاليف تمويل
(669)	(255)	مصاريف أخرى
1,722	442	20 رد هبوط في قيمة عقارات استثمارية (الصافي)
(13,032)	(13,962)	
<b>الربح قبل مخصصات لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ولضريبة دعم العمالة الوطنية وللزكاة ولمكافأة أعضاء مجلس الإدارة</b>		
17,610	4,841	مخصص لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(143)	(27)	مخصص لضريبة دعم العمالة الوطنية
(402)	(98)	مخصص للزكاة
(161)	(40)	مخصص لمكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(175)	-	29
16,729	4,676	ربح السنة
<b>ربح السنة الخاص بـ :</b>		
14,988	2,861	مالكي الشركة الأم
1,741	1,815	الحصص غير المسيطرة
16,729	4,676	ربح السنة
30 فلس	6 فلس	13 ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 55 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 ألف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 ألف د.ك	
16,729	4,676	ربح السنة
		الإيرادات/(الخسائر) الشاملة الأخرى:
		بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
(132)	-	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من الاسترداد
		تحويل عملة أجنبية:
(237)	63	- فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية
(551)	528	حصه من إيرادات/(خسائر) شاملة أخرى لشركات زميلة وشركات
(920)	591	محاصة
		مجموع الإيرادات/(الخسائر) الشاملة الأخرى
15,809	5,267	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
		مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصه بـ:
14,083	3,414	مالكي الشركة الأم
1,726	1,853	الحصص غير المسيطرة
15,809	5,267	

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 55 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.



## بيان المركز المالي المجمع

31 ديسمبر 2021 ألف دك	31 ديسمبر 2022 ألف دك	إيضاح	
			الأصول
10,497	15,112	14	نقد وأرصدة لدى البنوك
106	2,104	14	ودائع لأجل
6,753	6,136	15	ذمم مدينة وأصول أخرى
625	2,709	16	قروض للعملاء
111,618	105,069	17	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,167	1,976	18	أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
2,875	4,148	19	استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
75,092	72,631	20	عقارات استثمارية
1,104	994		حق استخدام الأصول
729	587		معدات
211,566	211,466		مجموع الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
457	-	14	مستحق إلى البنوك
15,077	14,178	21	ذمم دائنة وخصوم أخرى
25,280	29,015	22	قروض بنكية
35,000	35,000	23	سندات مصدرة
75,814	78,193		مجموع الخصوم
			حقوق الملكية
48,080	50,484	24	رأس المال
7,902	7,902	24	علاوة إصدار أسهم
(260)	(309)	25	أسهم خزينة
18,339	18,642	26	احتياطي قانوني
16,694	16,997	26	احتياطي اختياري
(559)	(6)	27	بنود أخرى لحقوق الملكية
14,327	9,883		أرباح مرحلة
104,523	103,593		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
31,229	29,680	7.2	الحصص غير المسيطرة
135,752	133,273		مجموع حقوق الملكية
211,566	211,466		مجموع الخصوم وحقوق الملكية



علي حسن خليل  
الرئيس التنفيذي



ضرار يوسف الغانم  
رئيس مجلس الإدارة



## بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع	الحصص غير المسيطرة	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم						
		المجموع القرعي	أرباح مرحلة	بنود أخرى لحقوق الملكية (إيضاح 27)	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم
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.
الرصيد في 1 يناير 2022								
135,752	31,229	104,523	14,327	(559)	16,694	18,339	(260)	7,902
(3,689)	(3,689)	-	-	-	-	-	-	-
-	(487)	487	487	-	-	-	-	-
1,351	1,351	-	-	-	-	-	-	-
(4,782)	-	(4,782)	(4,782)	-	-	-	-	-
-	-	-	(2,404)	-	-	-	-	-
(49)	-	(49)	-	-	-	-	(49)	-
(577)	(577)	-	-	-	-	-	-	-
(7,746)	(3,402)	(4,344)	(6,699)	-	-	-	(49)	-
4,676	1,815	2,861	2,861	-	-	-	-	-
591	38	553	-	553	-	-	-	-
5,267	1,853	3,414	2,861	553	-	-	-	-
-	-	-	(606)	-	303	303	-	-
133,273	29,680	103,593	9,883	(6)	16,997	18,642	(309)	7,902
								50,484

الرصيد في 31 ديسمبر 2022

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 55 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

## تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

الحصص غير المسيطرة	المجموع	حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم									
		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
		المجموع	أرباح	بنود أخرى	لحقوق الملكية	احتياطي	احتياطي	أسم	علاوة	رأس	
		الفرعي	مرحلة	(إيضاح 27)	اختياري	قانوني	خزينة	إصدار	أسم	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	
125,794	34,568	91,226	3,299	346	15,107	16,752	(260)	7,902	48,080		الرصيد في 1 يناير 2021
(4,968)	(4,968)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في الحصص غير المسيطرة (انظر إيضاح 7)
-	786	(786)	(786)	-	-	-	-	-	-	-	أثر التغير في نسبة ملكية الشركات التابعة (انظر إيضاح 7.1)
(883)	(883)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة لمساهمي الحصص غير المسيطرة (انظر إيضاح 7.2)
(5,851)	(5,065)	(786)	(786)	-	-	-	-	-	-	-	معاملات مع المالكين
16,729	1,741	14,988	14,988	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
(920)	(15)	(905)	-	(905)	-	-	-	-	-	-	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى
15,809	1,726	14,083	14,988	(905)	-	-	-	-	-	-	مجموع (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	(3,174)	-	1,587	1,587	-	-	-	-	المحول إلى الاحتياطيات
135,752	31,229	104,523	14,327	(559)	16,694	18,339	(260)	7,902	48,080		الرصيد في 31 ديسمبر 2021

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 55 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 ألف دك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 ألف دك	إيضاح	أنشطة التشغيل
16,729	4,676		ربح السنة
			تعديلات لـ:
(477)	(461)		إيرادات فوائد
1,922	1,806		استهلاك وإطفاء
(11)	105		حصة في نتائج شركات زميلة وشركات محاصة
(218)	(6)		ربح من استرداد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(138)	-		ربح من بيع أصول محتفظ بها لغرض البيع
(334)	(1,254)		ربح من بيع عقارات استثمارية
278	175		مخصص خسائر الائتمان
(1,722)	(442)		رد هبوط في قيمة عقارات استثمارية (الصافي)
2,655	2,816		تكاليف تمويل
18,684	7,415		
			التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
(21,517)	(5,491)		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(357)	805		ذمم مدينة وأصول أخرى
(118)	(2,104)		قروض للعملاء
4,026	(1,619)		ذمم دائنة وخصوم أخرى
718	(994)		صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(39)	22		التغير في ودائع لأجل تستحق بعد ثلاثة أشهر
(162)	(288)		شراء معدات
4,852	932		الناتج من أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
(2,032)	(813)		شراء أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
628	6		الناتج من استرداد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(8,351)	(6,293)	20	إضافات إلى عقارات استثمارية
7,183	18,735	20	الناتج من بيع عقارات استثمارية
2,228	-		الناتج من بيع أصول محتفظ بها لغرض البيع
464	345		إيرادات فوائد مستلمة
-	86	19	توزيعات أرباح نقدية مستلمة من شركات زميلة
-	(189)	19	إضافات إلى شركات محاصة
-	1,629	19	المحصل من استرداد مستلم من شركات محاصة
-	2,964	7	صافي النقد الناتج نتيجة تجميع شركات تابعة
4,771	17,136		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 55 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

## تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 ألف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 ألف د.ك	إيضاح	
			<b>أنشطة التمويل</b>
(47)	(4,745)		توزيعات أرباح مدفوعة
(883)	(577)		توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الحصص غير المسيطرة
15,823	21,315	22	المحصل من قروض بنكية
(11,600)	(17,765)	22	المسدد من قروض بنكية
(9,350)	-		المسدد من سندات مصدرة
-	(49)		شراء اسهم خزينه
(277)	(249)		سداد التزامات التأجير
(4,968)	(3,689)		صافي التغير في الحصص غير المسيطرة
(2,662)	(2,721)		تكاليف تمويل مدفوعة
(13,964)	(8,480)		<b>صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل</b>
(8,475)	7,662		<b>الزيادة/ (النقص) في النقد وشبه النقد</b>
(203)	(570)		تعديلات عملة أجنبية
18,725	10,047	14	النقد وشبه النقد في بداية السنة
10,047	17,139	14	<b>النقد وشبه النقد في نهاية السنة</b>

## 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 تزاوُل 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 إئناء 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، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 14 فبراير 2023 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 ومشتقات الأدوات المالية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم، وقد تم تقريب كافة القيم 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 لتعليمات مؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. وتتطلب هذه التعليمات بما في ذلك التعميمات الصادرة مؤخراً عن بنك الكويت المركزي حول الإجراءات الرقابية المتخذة لمواجهة تفشي فيروس كورونا 19 والمراسلات المتعلقة ببنك الكويت المركزي، يتطلب من المؤسسات المالية الخاضعة لرقابة بنك الكويت المركزي تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية في ضوء التعديلات التالية :

أن يتم قياس خسائر الإنتمان المتوقعة للتسهيلات الإنتمانية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بما يتناسب مع تعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى، والتأثير الناتج على الإفصاحات ذات الصلة. يشار إلى الإطار المذكور أعلاه فيما يلي بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة بدولة الكويت".

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. التغيرات في السياسات المحاسبية

#### 4.1 المعايير الجديدة والمعدة المطبقة من قبل المجموعة

فيما يلي التعديلات أو المعايير الجديدة التي تسري على الفترة الحالية.

يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2022	التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - إشارة إلى الإطار المفاهيمي
1 يناير 2022	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 - المحصل قبل الاستخدام المعني
1 يناير 2022	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 - عقود مثقلة بالالتزامات - تكلفة تنفيذ العقد
1 يناير 2022	التحسينات السنوية دورة 2018-2020

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 3: إشارة إلى الإطار المفاهيمي

تضيف التعديلات متطلباً، بالنسبة للالتزامات التي تقع ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 37، وهو أن يقوم المشتري بتطبيق معيار المحاسبة الدولي 37 لتحديد ما إذا كان الالتزام الحالي موجوداً في تاريخ الاستحواذ نتيجة لأحداث سابقة. بالنسبة للرسوم التي ستكون ضمن نطاق تفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية 21: الرسوم، يطبق المشتري تفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية 21 لتحديد ما إذا كان الحدث الملزم الذي أدى إلى التزام بدفع الرسوم قد حدث بحلول تاريخ الاستحواذ. تضيف التعديلات أيضاً بياناً صريحاً بأن المشتري لا يعترف بالموجودات المحتملة المقنتاة في عملية دمج الأعمال.

ليس لتطبيق هذا التعديل أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

#### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 - المحصل قبل الاستخدام المعني

يحظر التعديل على أي منشأة أن تخصم من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات أي مبالغ مستلمة من بيع البنود المنتجة أثناء قيام المنشأة بإعداد ذلك الأصل لاستخدامه المعني. وبدلاً من ذلك، تعترف المنشأة بعائدات بيع هذه البنود والتكاليف ذات الصلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

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

#### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 - عقود مثقلة بالالتزامات - تكلفة تنفيذ العقد

تحدد التعديلات تلك التكاليف التي يجب على المنشأة إدراجها عند تقييم ما إذا كان العقد سينتج عنه خسارة أم لا.

توضح التعديلات أنه لغرض تقييم ما إذا كان العقد مثقلاً بالالتزامات أم لا، فإن تكلفة تنفيذ العقد تتضمن كلاً من التكاليف الإضافية لتنفيذ هذا العقد وتخصيص التكاليف الأخرى التي تتعلق مباشرة بتنفيذ العقود.

يتم تطبيق التعديلات فقط على العقود التي لم نفي المنشأة بها بعد بجميع التزاماتها في بداية الفترة السنوية التي تطبق فيها التعديلات أولاً.

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

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 4.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

##### التحسينات السنوية دورة 2018-2020

تعمل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 على تبسيط تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 1 من قبل أي شركة تابعة تقوم بتطبيقه لأول مرة بعد الشركة الأم فيما يتعلق بقياس فروق ترجمة العملة التراكمية. إن الشركة التابعة التي تقوم بتطبيق المعيار لأول مرة بعد الشركة الأم قد تكون مطالبة بالاحتفاظ بمجموعتين من السجلات المحاسبية لفروق ترجمة العملة التراكمية على التوازي بناءً على تواريخ مختلفة للانتقال إلى المعايير الدولية للتقارير المالية. ومع ذلك، فإن التعديل يوسع الإعفاء ليشمل فروق ترجمة العملة التراكمية لتقليل التكاليف للأطراف التي تقوم بتطبيق المعيار لأول مرة.

تتعلق التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 برسوم الاختبار بنسبة "10 في المائة" لإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية - في سبيل تحديد ما إذا كان سيتم إلغاء الاعتراف بأي بند من المطلوبات المالية الذي تم تعديله أو استبداله، تقوم المنشأة بتقييم ما إذا كانت الشروط مختلفة بشكل كبير. يوضح التعديل الرسوم التي تدرجها أي منشأة عند تقييم ما إذا كانت شروط أي بند جديد أو معدل من المطلوبات المالية تختلف اختلافاً جوهرياً عن شروط المطلوبات المالية الأصلية.

إن التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 يلتفت عن احتمالية حدوث غموض في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار نظراً للكيفية التي تم بها توضيح المثال التوضيحي 13 المرفق بالمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لمتطلبات حوافز الإيجار. قبل التعديل، تم إدراج المثال التوضيحي 13 كجزءاً من النمط الحقيقي للسداد المتعلق بتحسينات المستاجر؛ ولم يُبين المثال بوضوح النتيجة التي تم التوصل إليها بشأن ما إذا كان السداد سيؤدي بتعريف حافز الإيجار الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية 16. قرر مجلس معايير المحاسبة الدولية إزالة احتمالية نشوء غموض عن طريق حذف عملية السداد المتعلقة بتحسينات مباني مستأجرة من المثال التوضيحي 13.

يزيل التعديل على معيار المحاسبة الدولي 41 مطلب معيار المحاسبة الدولي 41.22 لاستبعاد التدفقات النقدية الضريبية عند قياس القيمة العادلة. يوافق هذا التعديل ما بين متطلبات معيار المحاسبة الدولي 41 بشأن قياس القيمة العادلة ومتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى.

ليس 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 هذه البيانات المالية المجمعة، تم إصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن لم تسر بعد ولم يتم 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

لا يوجد تاريخ محدد

1 يناير 2023

1 يناير 2024

1 يناير 2024

1 يناير 2023

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28: بيع أو

مساهمة الأصول بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - الإفصاح عن السياسات المحاسبية

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1- تصنيف الالتزامات في ظل التعهدات المالية

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1- التصنيف إلى متداول أو غير متداول

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 - تعريف التقديرات المحاسبية



## 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 على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28: بيع أو مساهمة الأصول بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة ومعيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011) توضح معالجة بيع أو مساهمة الأصول من المستثمر إلى شركته الزميلة أو شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للأرباح والخسائر الناتجة عن بيع أو مساهمة الأصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الأعمال").

- تتطلب التسجيل الجزئي للأرباح والخسائر حيثما لا تشكل الأصول عملاً تجارياً، أي يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر فقط إلى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، على سبيل المثال سواء حدثت عملية بيع أو مساهمة الأصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الأصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) أو من قبل البيع المباشر للموجودات نفسها.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ التنفيذ إلى أجل غير مسمى حتى إنجاز المشاريع الأخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر. تتوقع الإدارة أنه قد يكون لتطبيق هذه التعديلات تأثيراً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في المستقبل في حال نشوء مثل هذه المعاملات.

#### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - الإفصاح عن السياسات المحاسبية

تتطلب التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 من الشركات الإفصاح عن سياساتها المحاسبية ذات الأهمية النسبية بدلاً من سياساتها المحاسبية الهامة. توضح التعديلات أن معلومات السياسة المحاسبية قد تكون ذات أهمية نسبية نظراً لطبيعتها حتى لو لم تكن المبالغ المتعلقة بها ذات أهمية نسبية.

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

#### التعديلات على 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.

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

#### التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1- التصنيف إلى متداول أو غير متداول

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

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

#### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 - تعريف التقديرات المحاسبية

أدخلت التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 تعريف التقديرات المحاسبية ليحل محل تعريف التغيير في التقديرات المحاسبية. وبالتالي أصبح تعريف التقديرات المحاسبية يتمثل في مبالغ نقدية مدرجة ضمن البيانات المالية التي تخضع لعدم التأكد من القياس.

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

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة 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 (يتضمن 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 سابقاً 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. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.2 اندماج 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 الاصول المحددة للشركة المشترية.

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

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الإدارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الاصول 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 المشترية.

يتم إثبات قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الاصول 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 شراؤها، وبين، (ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشترية فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الاصول التي تم تعريفها. إذا كانت القيم العادلة لصافي الاصول المعرفة 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 تنقل 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 الاصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لعملائها. ويمكن تقسيم إيرادات الأتعاب على حسب الفئتين التاليتين:

*إيرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة*

يتم تسجيل إيرادات أتعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب إيرادات العمولة وإدارة الاصول وحسابات الأمانة وأتعاب الإدارة الأخرى.

*إيرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية*

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، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة.

#### 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.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.3 تابع/ تحقق الإيرادات

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

#### 5.6 الضرائب

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

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة العائد إلى مساهمي 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 العائد لمساهمي الشركة الأم بعد خصم أتعاب أعضاء مجلس الإدارة للسنة. وطبقاً للقانون، فإن الإيرادات من الشركات الزميلة المدرجة وتوزيعات الأرباح النقدية 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 العائد لمساهمي الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

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

### 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 والحصول غير المسيطر في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

لا يتعدى الفرق في تواريخ البيانات المالية للشركة الزميلة والمجموعة عن ثلاثة شهور. 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.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.8 الاستثمار في شركات المحاصة

إن الترتيب المشترك يمثل ترتيب تعاقدي يمنح سيطرة مشتركة لطرفين أو أكثر. وتمثل السيطرة المشتركة الحصة المتفق عليها تعاقدياً 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 ترتيباً 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 37 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 تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغيير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقاً لسياسة بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

#### 5.10 المعدات

يتم تسجيل السيارات والمعدات الأخرى 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 السيارات والمعدات الأخرى باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصاً الاستهلاك اللاحق وخسائر انخفاض القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك على أساس القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة للسيارات والمعدات الأخرى.

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 الإنتاجية 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 الإنتاجي 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 المجمع.

#### 5.11 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأصول المالية والخصوم المالية في المركز المالي المجمع للمجموعة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

يتم قياس الأصول المالية والخصوم المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. عند الاعتراف المبدئي، فإن تكاليف المعاملة التي تنسب مباشرة إلى اقتناء أو إصدار الأصول والخصوم المالية (بخلاف الأصول المالية والخصوم المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم إضافتها إلى أو خصمها من القيمة العادلة للأصول المالية أو الخصوم المالية، حسب الاقتضاء. يتم إثبات تكاليف المعاملات التي تنسب مباشرة إلى حيازة أو إصدار الأصول المالية والخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مباشرة في الأرباح أو الخسائر.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.11 تابع / الأدوات المالية

##### 5.11.1 تصنيف وقياس الأصول المالية

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

##### تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل طريقة إدارتها لمجموعات الأصول 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 للأصول المالية وتنفيذ تلك السياسات المعمول بها؛
- المخاطر التي تؤثر في أداء نموذج الأعمال (والأصول 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 الأصول المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، وفي المقابل ستقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الأصول المالية المستحدثة أو المشتراة مؤخراً في الفترات اللاحقة.

#### 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 المبدئي وقد تتغير على مدى عمر الأصل المالي. ويتم تعريف الفوائد على أنها تمثل مقابل القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الانتماء المتعلقة بالمبلغ الأساسي وكذلك مقابل مخاطر الاقراض 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 تعاقد 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 المبدئي 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:

يدرج الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن "نموذج أعمال" الغرض منه الاحتفاظ بالأصول لتحصيل 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 المجموع. يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم التحقق في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

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.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.11 تابع / الأدوات المالية

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

#### تابع / أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة:

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

#### • أدوات الدين

تمثل أدوات الدين المصنفة بالتكلفة المطفأة القروض الممنوحة.

#### • 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.

#### 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 المبني أو تكون مطلوبة إلزامياً بقياسها بالقيمة العادلة في إطار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. تقوم الإدارة بتصنيف الاداة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الذي يفي بالمتطلبات التي ينبغي قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا ما كانت تستبعد أو تخفض بشكل كبير عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بخلاف ذلك. إن الأصول المالية ذات التدفقات النقدية التعاقدية والتي لا تمثل فقط سداد المبلغ الأصلي والفائدة مطلوب 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 المبني، 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 الأداة 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 سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. وتقوم إدارة المجموعة بتصنيف بعض أدوات الدين غير المسعرة ضمن أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.11 تابع / الأدوات المالية

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

#### 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 بفروق 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.

#### • 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

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

#### الخسائر الائتمانية المتوقعة

تطبق المجموعة نهج مكون من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية 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/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 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 المضمومة 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 والسيناريوهات 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. 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 المحسوبة 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. 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 الأعمال، (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.

##### ذمم دائنة وخصوم أخرى

يتم تسجيل الخصوم 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/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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 للأصول المشتراة بموجب ترتيبات المراجعة. تدرج تسهيلات المراجعة بالمبلغ التعاقدى 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.

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).

السندات

تدرج السندات في بيان المركز المالي المجمع 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.

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 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.

إلغاء الاعتراف بالأصول المالية والخصوم المالية:

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بأي بند من بنود الأصول 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 تقم 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.

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.

يتم إثبات جميع الأدوات المالية المشتقة المستخدمة لمحاسبة التحوط مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم تسجيلها لاحقاً بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع. 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 المجمع.

في الوقت الذي يؤثر فيه البند المتحوط له على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، يتم إعادة تصنيف أي أرباح أو خسائر تم إدراجها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع 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 المجمع إما كأصول (قيم عادلة موجبة) أو خصوم (قيم عادلة سالبة). تشمل الأدوات المالية المشتقة التي تستخدمها المجموعة على العقود الأجلة للعملات الأجنبية.

يوضح إيضاح 35.2 تفاصيل القيم العادلة لأدوات المشتقات.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.11 تابع/ الأدوات المالية

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

- **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.

#### 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 المضافة للأدوات المالية

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

تم الإفصاح عن تحليل القيم العادلة للأدوات المالية وتفصيل 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 ناقصاً 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 بأخر 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.

تخفض 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. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 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 القانوني والاختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً 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 – والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المصنفة كاصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

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 استدلائي 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 استناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً 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 للنقد جوهريّة.

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



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 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 لالتزام 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 قطاعين تشغيليين: إدارة الأصول واستثمارات بنكية. 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. بالإضافة إلى ذلك، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم توزيعها للقطاع.

##### 5.24 الأصول والخصوم الغير متداولة المصنفة كمحتفظ لغرض البيع

يتم قياس الأصول غير المتداولة (ومجموعات الاستبعاد) المصنفة كمحتفظ لغرض البيع بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل.

يتم تصنيف الأصول غير المتداولة ومجموعات الاستبعادات على أنها محتفظ لغرض البيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية من خلال معاملة بيع بدلاً من استخدامها المستمر. لا يتم الوفاء بهذا الشرط إلا عندما يكون البيع محتملاً للغاية ويكون الأصل (أو مجموعة الاستبعاد) متاحاً للبيع الفوري في حالته الحالية. يجب أن تلتزم الإدارة بالبيع الذي يتوقع أن يكون مؤهلاً للاعتراف بأنها عملية بيع مكتملة خلال عام واحد من تاريخ التصنيف.

يتم عرض أي ربح أو خسارة ناتجة عن بيع أصول غير متداولة محتفظ لغرض البيع أو إعادة قياسها بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع كجزء من بند واحد في الربح أو الخسارة.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.25 اصول مؤجرة

##### المجموعة بصفتها الطرف المستاجر

بالنسبة إلى أي عقود جديدة يتم إبرامها في أو بعد 1 يناير 2022، 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 توجيه "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 مستاجر

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تدرج المجموعة حق استخدام الأصول والتزامات الإيجار في الميزانية العمومية 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 يتأكد 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.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات 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 (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الإيضاح 5.11). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أدائها 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.

### 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 الشركة الزميلة وشركة 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.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

### 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 المجمع. 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 المقدّر 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 (أنظر إيضاح 35).

## 7. الشركات التابعة

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

نسبة الملكية	النشاط الرئيسي	اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس
31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2021		
%	%		
100	100.00	مارجلف للإدارة	الولايات المتحدة الأمريكية
		المركز فيرست للاستشارات الإدارية الاقتصادية - ش.م.ك.م.	الكويت
94.94	94.94	صندوق المركز العربي (إيضاح 7.1.1)	البحرين
93.46	94.89	صندوق المركز للدخل الثابت (إيضاح 7.1.1)	الكويت
79.44	80.65	المركز الخارجي المحدودة	جزر كايمان
100.00	100.00	مارمور مينا انتليجنس برايفت ليمتد	الهند
98.73	98.73	شركة أراضي للتطوير المحدودة	جزر كايمان
96.89	96.89	شركة المركز للاستثمار العقاري ذ.م.م	السعودية
100.00	100.00	شركة رمال للمشاريع ذ.م.م	البحرين
100.00	100.00	إدارة الأصول	
		استشارات اقتصادية	
		صندوق استثمار	
		صندوق استثمار	
		إدارة استثمار	
		الاستشارات	
		استثمارات عقارية	
		استثمارات عقارية	
		اداره الأصول	

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7

تابع/ الشركات التابعة

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية		النشاط الرئيسي	
		31 ديسمبر 2022	%	31 ديسمبر 2021	%
شركة التطوير الخليجي العقاري ذ.م.م.	الكويت	99.85		99.85	
شركة باي فيو العقارية ذ.م.م.	الكويت	100.00		99.85	
شركة بوردوك الدولية العقارية ذ.م.م.	الكويت	100.00		99.85	
شركة الرحاب المتحدة للعقارات ذ.م.م.	الكويت	99.85		99.85	
شركة البندارية العقارية ذ.م.م.	الكويت	99.85		99.85	
شركة أزوري العقارية ذ.م.م.	الكويت	100.00		100.00	
شركة الخيارات العقارية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	100.00		100.00	
صندوق المركز للعقار الخليجي (إيضاح 7.1.1)	الكويت	47.50		50.38	
شركة المركز للتطوير 3	جزر كايمان	62.64		62.64	
المركز الأوروبي للتنمية 1 اس اي ار ال	لوكسمبورغ	-		68.37	
أم دي أي للإدارة المحدودة	جزر كايمان	-		66.66	
أم دي أي للمشاريع المحدودة	جزر كايمان	-		50.00	
شركة سجنيتوس القابضة (إيضاح 7.1.2)	الكويت	100.00		-	
شركة المركز للتطوير 8 (إيضاح 7.1.2)	جزر كايمان	100.00		-	
شركة المركز للتطوير 15 (إيضاح 7.1.2)	جزر كايمان	100.00		-	
شركة المركز للتطوير 25 (إيضاح 7.1.2)	جزر كايمان	100.00		-	
شركة المركز للتطوير 29 (إيضاح 7.1.2)	جزر كايمان	100.00		-	
شركة المركز للتطوير 32 (إيضاح 7.1.2)	جزر كايمان	100.00		-	

**7.1.1** إن نسبة الملكية في صندوق المركز العربي انخفضت بواقع 1.43% (31 ديسمبر 2021: ارتفعت بواقع 25.49%) وانخفضت في صندوق المركز للدخل الثابت بواقع 1.21% (31 ديسمبر 2021: لاشيء) وانخفضت في صندوق المركز للعقار الخليجي بواقع 2.88% (31 ديسمبر 2021: ارتفعت بواقع 1.93%) نتيجة للتغيرات في عدد الوحدات الاستثمارية المملوكة من قبل حاملي الحصص غير المسيطرة كنتيجة للاشتراك والاسترداد في وحدات الصناديق. إن هذه التغيرات في الملكية نتج عنها صافي ربح بمبلغ 487 ألف دك (31 ديسمبر 2021: صافي خسارة بمبلغ 786 ألف دك) والتي تم إدراجها في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع.

**7.1.2 تجميع شركات تابعه**

كما في 31 ديسمبر 2022، قررت المجموعة تجميع بعض الكيانات العقارية المهيكلة ذات الأغراض الخاصة وصناديق الاستثمار (شركة المركز للتطوير 8 و 15 و 25 و 29 و 32 - انظر إيضاح 7) والتي تم إثباتها سابقاً كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث ترى الإدارة أنها لديها السيطرة على هذه الكيانات.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 7 تابع/ الشركات التابعة

فيما يلي ملخص للمعلومات المالية التراكمية للشركات التابعة المجمعة الجديدة أعلاه:

ألف د.ك	
12,040	القيمة العادلة للاستثمارات الحالية (انظر إيضاح 17)
1,351	قيمة الحصص غير المسيطرة
13,391	
2,964	ناقصاً: المبالغ المعترف بها للأصول المعروفة والمجمعة والخصوم المقدرة
8,500	النقد وشبه النقد
2,376	عقارات استثمارية
227	استثمار في شركة زميله (صندوق NWI IOS GP) (انظر إيضاح 19)
(676)	ذمم مدينة وأصول أخرى
13,391	ذمم دائنة وخصوم أخرى
-	اجمالي صافي الأصول المعترف بها
-	الشهرة/ (صفقة شراء) ناتجة عن تجميع الشركات التابعة

ولغرض بيان التدفقات النقدية المجمعة، بلغ صافي التدفقات النقدية الناتجة عند الاستحواذ على هذه الشركات التابعة بلغت 2,964 ألف د.ك. ليس للشركات التابعة المجمعة أعلاه تأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة نظراً لأنه قد تم تجميعها كما في 31 ديسمبر 2022.

إن المحاسبة المبدئية لاندماج الأعمال قد تمت خلال السنة الحالية استناداً إلى القيم العادلة للأصول المشتراه والخصوم المقدرة في تاريخ الشراء.

## 7.2 الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة خمسة شركات تابعة لديها حصص غير مسيطرة هامة:

الاسم	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة	ربح / (خسارة) المخصص للحصص غير المسيطرة	الحصص غير المسيطرة المتراكمة	31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022
	31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2022
	%	%	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
شركة التطوير الخليجي العربي	0.15	0.15	700	518	1,556
العقارية ذ.م.م	0.15	0.15	185	190	4,043
شركة الرحاب المتحدة للعقارات ذ.م.م	37.36	37.36	(40)	314	3,656
شركة المركز للتطوير 3	5.11	6.54	150	(3)	580
صندوق المركز العربي	49.62	52.50	315	475	9,258
صندوق المركز للعقار الخليجي					
الشركات التابعة الفردية غير الهامة					
ذات الحصص غير المسيطرة					
			431	321	10,587
			1,741	1,815	29,680
					31,229

تم دفع مبلغ 577 ألف د.ك كتوزيعات أرباح لمساهمي الحصص غير المسيطرة خلال السنة (31 ديسمبر 2021: 883 ألف د.ك).

## 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 2021					31 ديسمبر 2022				
صندوق المركز للعقار الخليجي ألف د.ك	صندوق المركز العربي ألف د.ك	شركة المركز للتطوير 3 ألف د.ك	شركة الرحاب المتحدة للعقارات ذ.م.م. ألف د.ك	شركة التطوير الخليجي العربي العقارية ذ.م.م. ألف د.ك	صندوق المركز للعقار الخليجي ألف د.ك	صندوق المركز العربي ألف د.ك	شركة المركز للتطوير 3 ألف د.ك	شركة الرحاب المتحدة للعقارات ذ.م.م. ألف د.ك	شركة التطوير الخليجي العربي العقارية ذ.م.م. ألف د.ك
18,463	-	12,019	9,436	10,207	17,215	-	18,462	9,183	2,298
1,135	11,113	1,442	338	1,165	853	11,068	1,765	688	1,160
19,598	11,113	13,461	9,774	11,372	18,068	11,068	20,227	9,871	3,458
مجموع الأصول					مجموع الأصول				
(971)	(210)	(6,705)	(396)	(440)	(434)	(2,203)	(12,744)	(391)	(292)
(971)	(210)	(6,705)	(396)	(440)	(434)	(2,203)	(12,744)	(391)	(292)
مجموع الخصوم					مجموع الخصوم				
9,384	10,346	3,455	5,361	5,605	8,376	8,285	3,827	5,437	1,610
9,243	557	3,301	4,017	5,327	9,258	580	3,656	4,043	1,556
18,627	10,903	6,756	9,378	10,932	17,634	8,865	7,483	9,480	3,166
مجموع حقوق الملكية					مجموع حقوق الملكية				
حقوق الملكية الخاصة بهالكي الشركة الأم الحصص غير المسيطرة (بما في ذلك قروض المساهمين)					حقوق الملكية الخاصة بهالكي الشركة الأم الحصص غير المسيطرة (بما في ذلك قروض المساهمين)				

31 ديسمبر 2022

## 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 أعلاه قبل الحذوفات داخل المجموعة ملخصة أدناه:

31 ديسمبر 2021					31 ديسمبر 2022				
صندوق المركز الخليجي العقاري ألف د.ك	صندوق المركز العربي ألف د.ك	شركة التطوير 3 ألف د.ك	شركة الرحاب المتحدة للعقارات ذ.م.م. ألف د.ك	شركة التطوير الخليجي العربي العقارية ذ.م.م. ألف د.ك	صندوق المركز الخليجي ألف د.ك	صندوق المركز العربي ألف د.ك	شركة التطوير 3 ألف د.ك	شركة الرحاب المتحدة للعقارات ذ.م.م. ألف د.ك	شركة التطوير الخليجي العربي العقارية ذ.م.م. ألف د.ك
1,341	3,409	-	684	1,014	1,458	209	1,074	776	1,312
321	2,780	(33)	244	736	430	(47)	328	248	543
315	150	(40)	185	700	475	(3)	314	190	518
636	2,930	(73)	429	1,436	905	(50)	642	438	1,061
(25)	9	(7)	(27)	(19)	114	34	69	61	71
611	2,939	(80)	402	1,417	1,019	(16)	711	499	1,132
308	2,789	(37)	229	726	484	(15)	371	283	580
303	150	(43)	173	691	535	(1)	340	216	552
611	2,939	(80)	402	1,417	1,019	(16)	711	499	1,132

الإيرادات

ربح/ (خسارة) السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم  
ربح/ (خسارة) السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة

ربح/ (خسارة) السنة

مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى  
مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة

مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة الخاصة بمالكي الشركة الأم  
مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير  
المسيطرة

مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 7. تابع/ الشركات التابعة

## 7.2. تابع/ الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة

31 ديسمبر 2021					31 ديسمبر 2022				
شركة التطوير الخليجي	شركة الرحاب المتحدة للعقارات	شركة التطوير الخليجي	شركة الرحاب المتحدة للعقارات	شركة التطوير الخليجي	شركة التطوير الخليجي	شركة الرحاب المتحدة للعقارات	شركة التطوير الخليجي	شركة الرحاب المتحدة للعقارات	شركة التطوير الخليجي
صندوق المركز الخليجي العقاري	صندوق المركز العربي للتطوير 3	صندوق المركز العربي للتطوير 3	صندوق المركز العربي للتطوير 3	صندوق المركز العربي للتطوير 3	صندوق المركز العربي للتطوير 3	صندوق المركز العربي للتطوير 3	صندوق المركز العربي للتطوير 3	صندوق المركز العربي للتطوير 3	صندوق المركز العربي للتطوير 3
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
(5,313)	3,727	1,100	604	113	(27)	3,521	1,980	685	202
7,183	-	(8,266)	-	5,211	1,127	-	(5,580)	-	8,647
(1,634)	(3,911)	6,020	(1,012)	(5,596)	(1,498)	(1,317)	5,278	(490)	(8,968)
236	(184)	(1,146)	(408)	(272)	(398)	2,204	1,678	195	(119)
صافي النقد (الخارج) / الداخل					صافي النقد (الخارج) / الداخل				
صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل					صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار				



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 8. إيرادات فوائد

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022	
ألف دك	ألف دك	
40	50	من اصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة:
10	21	- ودائع لأجل
174	150	- قروض للعملاء
228	240	- استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
25	-	من اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
477	461	من اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

## 9. أتعاب إدارة وإيرادات عمولات

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

## 10. ربح من اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022	
ألف دك	ألف دك	
13,370	167	التغير في القيمة العادلة للاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,127	560	ربح من بيع اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
15,497	727	

## 11. مصاريف عمومية وإدارية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022	
ألف دك	ألف دك	
6,128	6,276	تكاليف موظفين
1,922	1,806	استهلاك وإطفاء
3,380	3,251	مصاريف أخرى
11,430	11,333	

## 12. تكاليف تمويل

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022	
ألف دك	ألف دك	
2,072	1,701	من خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
558	1,051	- سندات مصدرة
25	64	- قروض بنكية
2,655	2,816	- التزامات الإيجار

## 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 والمصدرة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة).

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022	
14,988	2,861	ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (ألف دك)
502,111,834	501,926,828	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة والمصدرة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)
30 فلس	6 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة السابقة لإضافة أسهم المنحة المعتمدة في اجتماع الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 27 مارس 2022 (إيضاح 28). إن ربحية السهم الأساسية والمخففة المفصّل عنها في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 قد بلغت 31 فلس.

## 14. النقد وشبه النقد

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

31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	
ألف دك	ألف دك	
10,497	15,112	نقد وأرصدة لدى البنوك
106	2,104	ودائع لأجل
10,603	17,216	
(457)	-	مستحق إلى البنوك
(99)	(77)	مطروحا منه: ودائع لأجل تستحق بعد ثلاثة أشهر
10,047	17,139	النقد وشبه النقد لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع

تحمل الودائع لأجل العائدة للمجموعة معدلات فائدة فعلية وربح يتراوح بين 0.65% إلى 6.5% (31 ديسمبر 2021: 0.84%) سنوياً.

بلغ مجموع قيمة تسهيلات سحب على المكشوف المتاحة وغير المضمونه للمجموعة من بنوك محلية تجارية التي تحمل معدل فائدة بنسبة 2.00% إلى 2.25% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي مبلغ 5,000 ألف دك (31 ديسمبر 2021: 5,000 ألف دك) ولم يتم الاستفاده من هذه التسهيلات كما في 31 ديسمبر 2022 (31 ديسمبر 2021: 457 ألف دك).

## 15. ذمم مدينة وأصول أخرى

31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	
ألف دك	ألف دك	
3,093	2,604	أتعاب إدارة وعمولات مستحقة
695	818	مدفوعات مقدّما ودفعات مقدمة سلفا
120	236	فوائد مستحقة
1,345	-	مدينو مطالبات تأمين
1,500	2,478	ذمم مدينة أخرى
6,753	6,136	

متوسط فترة الائتمان لأتعاب الإدارة والعمولات المستحقة هي 30 - 90 يوما. لا توجد فائدة محملة على الذمم المدينة القائمة. يتم شطب الذمم المدينة (أي يتم استبعادها) عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 15. تابع/ ذمم مدينة وأصول أخرى

تتكون أتعاب الإدارة والعمولات المستحقة من:

31 ديسمبر 2021 ألف د.ك	31 ديسمبر 2022 ألف د.ك	
2,269	2,073	لم يفت موعد استحقاقها ولم تتخفص قيمتها
824	531	فات موعد استحقاقها ولم تتخفص قيمتها
3,093	2,604	

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

31 ديسمبر 2021 ألف د.ك	31 ديسمبر 2022 ألف د.ك	
265	273	من 0 إلى 90 يوماً
51	31	من 90 إلى 180 يوماً
508	227	أكثر من 180 يوماً
824	531	

قررت المجموعة أن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقع لأتعاب الإدارة والعمولات المستحقة من العملاء والذمم المدينة الأخرى التي تمثل أصول مالية ليس مادياً.

## 16. قروض للعملاء

31 ديسمبر 2021 ألف د.ك	31 ديسمبر 2022 ألف د.ك	
-	2,000	قروض تجارية
1,115	1,221	قروض شخصية
1,115	3,221	
(484)	(485)	مخصص محدد لخسائر الائتمان
(6)	(27)	مخصص عام لخسائر الائتمان
625	2,709	

يتراوح معدل الفائدة على القروض التجارية والشخصية بين 1.50% إلى 10.00% (31 ديسمبر 2021: 1.50% إلى 10.00%) سنوياً. جميع القروض الممنوحة مقومة بالدينار الكويتي أو الدولار الأمريكي.

إن بيان استحقاق القروض للعملاء كما يلي:

31 ديسمبر 2021 ألف د.ك	31 ديسمبر 2022 ألف د.ك	
-	3	ما بين شهر واحد وستة أشهر
13	5	ما بين ستة أشهر وسنة
618	2,728	أكثر من سنة
484	485	قروض متعثرة
1,115	3,221	

يحتسب مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي. بلغ مجموع القروض المتعثرة التي تم احتساب مخصص لها بالكامل مبلغ 485 ألف د.ك (31 ديسمبر 2021: 484 ألف د.ك). إن القروض للعملاء بمبلغ 2,050 ألف د.ك هي قروض منتظمة ومضمونه مقابل محافظ العملاء لصالح الشركة الأم. القروض المتبقية للعملاء التي تبلغ قيمتها 686 ألف د.ك منتظمة وتخص الموظفين حيث تتجاوز أرصدة نهاية الخدمة للموظفين أرصدة القروض القائمة.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

31 ديسمبر 2021 ألف د.ك	31 ديسمبر 2022 ألف د.ك	
2,627	2,264	أوراق مالية محلية مسعرة
21,575	12,575	أوراق مالية أجنبية مسعرة
48,150	50,444	صناديق محلية مدارة
13,540	13,509	صناديق أجنبية مدارة
5,328	6,395	أوراق مالية ذات عائد ثابت
20,398	19,882	مساهمات في حقوق الملكية
111,618	105,069	

إن الفوائد على أوراق مالية ذات عائد ثابت تتراوح بين 2.25% إلى 7.625% ( 31 ديسمبر 2021 : 2.625% إلى 7.625% ) سنوياً. كما في 31 ديسمبر 2022 تم تصنيف استثمارات ذات قيمة دفترية تبلغ 12,040 ألف د.ك إلى استثمارات في شركات تابعة وجميعها في نفس الوقت (انظر إيضاح 7.1.2).

## 18. أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

تتمثل في أدوات دين أجنبية بمبلغ 1,976 ألف د.ك ( 31 ديسمبر 2021 : 2,167 ألف د.ك ) تحمل معدل فائده 8% سنوياً ( 31 ديسمبر 2021 : 8% إلى 13% سنوياً ).

## 19. استثمار في شركات زميلة وشركات المحاصة

31 ديسمبر 2021 ألف د.ك	31 ديسمبر 2022 ألف د.ك	
1,764	3,947	استثمار في شركات زميلة
1,111	201	استثمار في شركات محاصة
2,875	4,148	

## 19.1 فيما يلي تفاصيل استثمار المجموعة في الشركات الزميلة والشركات المحاصة:

اسم الشركة	تصنيف الاستثمار	النشاط الأساسي	بلد التأسيس	31 ديسمبر 2021 %	31 ديسمبر 2022 %
فيرست ايكوبليس للمعدات والنقل - ش.م.ك (مقفلة) ( غير مسعرة )	استثمار في شركة زميلة	النقل والتأجير	الكويت	17.24	17.24
صندوق NW1 IOS GP LP (انظر إيضاح 7.1.2)	استثمار في شركة زميلة	صندوق استثماري	الولايات المتحدة	-	23.3
شركة اوتو جلف ( غير مسعرة )	استثمار في شركة محاصة	سيارات	الكويت	-	50
شركة ميزس لبيع وشراء العقارات ( غير مسعرة )	استثمار في شركة محاصة	عقارات	تركيا	50	50

المركز المالي الكويتي – ش.م.ك.ع. والشركات التابعة لها  
البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2022

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19 تابع / استثمر في شركات زيميلة وشركات المحاصة  
19.2 فيما يلي الحركة على الاستثمار في الشركات الزميلة وشركات المحاصة خلال السنة:

ميزنس	أوتو جلف **			صندوق NW1 IOS GP LP			فيرست ايكوبليس	
	31 ديسمبر 2021 ألف د.ك	31 ديسمبر 2022 ألف د.ك	31 ديسمبر 2021 ألف د.ك	31 ديسمبر 2022 ألف د.ك	31 ديسمبر 2021 ألف د.ك	31 ديسمبر 2022 ألف د.ك	31 ديسمبر 2021 ألف د.ك	31 ديسمبر 2022 ألف د.ك
1,805	1,111	-	-	-	1,610	1,764	القيمة الدفترية في بداية السنة	
-	-	-	-	-	-	-	إضافات/ نتيجة عن تخميص خلال السنة	
-	(1,629)	-	-	-	-	-	استردادات رأس مالية خلال السنة	
-	-	-	-	-	-	-	توزيعات ارباح نقدية مستلمة خلال السنة *	
(145)	197	-	-	-	156	(113)	حصه في نتائج شركات زميله/ وشركات محاصة	
(549)	522	-	-	-	(2)	6	حصه من ايرادات (خسائر) شامله اخرى	
1,111	201	-	-	-	1,764	1,571		
2,062	98	3	3	-	873	688	أصول غير متداولة	
168	312	3	3	-	9,828	8,924	أصول متداولة	
-	-	-	-	-	(75)	(93)	خصوم غير متداولة	
(8)	(8)	(6)	(6)	-	(112)	(126)	خصوم متداولة	
-	-	-	-	-	(281)	(280)	الحصص غير المسيطرة	
2,222	402	-	-	-	10,233	9,113	حقوق الملكية الخاصة بالمالك الشركة الأم	
-	462	1	1	-	1,897	386	إيرادات	
(290)	394	(378)	(378)	-	906	(660)	(خسارة)/ ربح السنة	
(1,098)	1,044	-	-	-	(7)	37	إيرادات/ (خسائر) شاملة أخرى للسنة	

\* خلال السنة استثمرت الشركة الأم مبلغ 86 ألف د.ك (31 ديسمبر 2021: لا شيء) كتركيبات من احد استثماراتها في الشركات الزميلة

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19 تابع / استثمر في شركات زميلة وشركات المحاصة  
19.2 تابع/ فيما يلي الحركة على الاستثمار في الشركات الزميلة وشركات المحاصة خلال السنة:

مبين أدناه تسوية ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة وشركات المحاصة أعلاه مع القيمة الدفترية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع:

ميزس		أوتو جلف **		صندوق NW1 IOS GPLP		فريست ايكوبليس	
31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
2,222	402	-	-	-	10,199	10,233	9,113
50%	50%	-	-	-	23.30%	17.24%	17.24%
1,111	201	-	50%	-	2,376	1,764	1,571
1,111	201	-	-	-	2,376	1,764	1,571
						القيمة الدفترية	

قامت المجموعة باحتساب حصتها من نتائج الشركات الزميلة وشركات المحاصة باستخدام حسابات إدارية غير مدققة كما في 31 ديسمبر 2022.

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

\*\* تم إثبات القيمة الدفترية صفراً حيث أن حصة المجموعة في صافي خسار شركة المحاصة تقارب قيمة الاستثمار في شركة المحاصة.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 20. عقارات استثمارية

فيما يلي الحركة في العقارات الاستثمارية:

المجموع ألف دك	أراضي ومباني ألف دك	مشاريع قيد التطوير ألف دك	أراضي ملك حر ألف دك	
				<b>31 ديسمبر 2022</b>
				<b>التكلفة</b>
78,148	64,396	12,019	1,733	في 1 يناير 2022
8,500	-	8,500	-	إضافات نتيجة تجميع شركات تابعه جديده (انظر ايضاح 7.1.2)
6,293	-	6,293	-	إضافات
(18,594)	(18,594)	-	-	استبعادات
-	18,463	(18,463)	-	تحويل
442	435	-	7	رد هبوط في قيمة عقارات استثمارية
926	753	151	22	تعديل عملة أجنبية
<b>75,715</b>	<b>65,453</b>	<b>8,500</b>	<b>1,762</b>	<b>في 31 ديسمبر 2022</b>
				<b>الاستهلاك المتراكم</b>
(3,056)	(3,056)	-	-	في 1 يناير 2022
(1,105)	(1,105)	-	-	المحمل على السنة
1,113	1,113	-	-	المتعلق بالاستبعادات
(36)	(36)	-	-	تعديل عملة أجنبية
<b>(3,084)</b>	<b>(3,084)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>في 31 ديسمبر 2022</b>
				<b>صافي القيمة الدفترية</b>
<b>72,631</b>	<b>62,369</b>	<b>8,500</b>	<b>1,762</b>	<b>في 31 ديسمبر 2022</b>
				<b>31 ديسمبر 2021</b>
				<b>التكلفة</b>
77,447	69,554	3,812	4,081	في 1 يناير 2021
8,351	135	8,216	-	إضافات
(7,086)	(7,086)	-	-	استبعادات
(2,090)	-	-	(2,090)	المحول إلى أصول محتفظ بها لغرض البيع
1,722	1,959	-	(237)	(هبوط)/رد المحمل (الصافي)
(196)	(166)	(9)	(21)	تعديل عملة أجنبية
<b>78,148</b>	<b>64,396</b>	<b>12,019</b>	<b>1,733</b>	<b>في 31 ديسمبر 2021</b>
				<b>الاستهلاك المتراكم</b>
(2,046)	(2,046)	-	-	في 1 يناير 2021
(1,254)	(1,254)	-	-	المحمل على السنة
237	237	-	-	المتعلق بالاستبعادات
7	7	-	-	تعديل عملة أجنبية
<b>(3,056)</b>	<b>(3,056)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>في 31 ديسمبر 2021</b>
				<b>صافي القيمة الدفترية</b>
<b>75,092</b>	<b>61,340</b>	<b>12,019</b>	<b>1,733</b>	<b>في 31 ديسمبر 2021</b>

في 31 ديسمبر 2022، بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية 94,097 ألف دك (31 ديسمبر 2021: 92,727 ألف دك). 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. يتم تصنيف القيمة العادلة بموجب المستوى 2. في سبيل 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 رد خسائر الهبوط في القيمة بمبلغ 442 ألف د.ك (31 ديسمبر 2021: مبلغ 1,722 ألف د.ك) متعلقة بعقارات استثمارية محددة.

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع عقارات استثمارية محددة في دول مجلس التعاون الخليجي مقابل إجمالي مبلغ 18,735 ألف د.ك نتج عنه ربح محقق بمبلغ 1,254 ألف د.ك.

بلغت إيرادات التأجير من العقارات الاستثمارية 4,928 ألف د.ك (31 ديسمبر 2021: 4,600 ألف د.ك) وبلغت مصاريف التشغيل المباشرة ذات الصلة المتكبدة مبلغ 1,284 ألف د.ك (31 ديسمبر 2021: 1,121 ألف د.ك).

إن العقارات الاستثمارية ذات قيمة دفترية بمبلغ 22,600 ألف د.ك (31 ديسمبر 2021: 31,125 ألف د.ك) مضمونة مقابل القروض البنكية (انظر إيضاح 22).

تقع العقارات الاستثمارية للمجموعة كما يلي:

31 ديسمبر 2021 ألف د.ك	31 ديسمبر 2022 ألف د.ك	
12,019	21,850	أمريكا الشمالية
-	5,113	أوروبا
63,073	45,668	دول مجلس التعاون الخليجي
75,092	72,631	

## 21. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2021 ألف د.ك	31 ديسمبر 2022 ألف د.ك	
4,913	3,719	مصاريف مستحقة
3,718	4,222	مكافأة نهاية الخدمة
399	436	توزيعات أرباح مستحقة
1,303	1,563	مستحق للمقاولين
1,159	1,071	التزامات إيجار
3,585	3,167	خصوم أخرى
15,077	14,178	

## 22. قروض بنكية

تتمثل في القروض البنكية التالية :

(أ) تسهيلات قروض غير مضمونة بمبلغ 17,000 ألف د.ك تم الحصول عليها من بنوك تجارية محلية تحمل معدل فائدة يتراوح من 1.5% إلى 2% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي (31 ديسمبر 2021: 17,000 ألف د.ك). بلغ الرصيد المستحق من هذه التسهيلات كما في 31 ديسمبر 2022 مبلغ 5,000 ألف د.ك (31 ديسمبر 2021: 9,000 ألف د.ك).

(ب) تم الحصول على تسهيلات مرابحة غير مضمونة من بنوك إسلامية محلية بمبلغ 10,000 ألف د.ك تحمل معدل ربح بواقع 1.75% إلى 2% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي. بلغ الرصيد المستحق من هذه التسهيلات كما في 31 ديسمبر 2022 مبلغ 3,497 ألف د.ك (31 ديسمبر 2021: 1,500 ألف د.ك). أيضا تم الحصول على تسهيلات مرابحة غير مضمون بقيمة 20,000 ألف دولار أمريكي ما يعادل 6,126 ألف د.ك من بنك إسلامي محلي يحمل معدل ربح 2% فوق سعر لايبور لمدة 6 أشهر. بلغ الرصيد المستحق من هذا التسهيل كما في 31 ديسمبر 2022 مبلغ 6,114 ألف د.ك (31 ديسمبر 2021: لا شيء).

(ج) تسهيل قرض مضمون تم الحصول عليه من بنك تجاري أجنبي بمبلغ 35,000 ألف درهم إماراتي ما يعادل 2,919 ألف د.ك ويحمل معدل فائدة بواقع 2.75% فوق سعر الايبور لمدة ثلاثة أشهر. بلغ الرصيد المستحق من هذا التسهيل كما في 31 ديسمبر 2022 مبلغ 28,151 ألف درهم إماراتي ما يعادل 2,348 ألف د.ك (31 ديسمبر 2021: 29,522 ألف درهم إماراتي ما يعادل 2,432 ألف د.ك). إن هذا التسهيل مضمون مقابل عقارات استثمارية أجنبية محدد. أيضا تسهيل قرض مضمون تم الحصول عليه من بنك تجاري أجنبي بمبلغ 107,350 ألف درهم إماراتي ما يعادل 8,953 ألف د.ك ويحمل معدل فائدة بواقع 2.75% فوق سعر الايبور لمدة ثلاثة أشهر. تم سداد الرصيد القائم لهذا التسهيل بالكامل خلال السنة و تم إغلاق هذا التسهيل (31 ديسمبر 2021: 85,297 ألف درهم إماراتي ما يعادل 7,026 ألف د.ك).

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 22. تابع / قروض بنكية

(د) تسهيل ائتماني متجدد تمت الموافقة عليه من بنك تجاري اجنبي بقيمة 10 مليون دولار أمريكي ما يعادل 3,063 ألف د.ك، يحمل التسهيل معدل فائدة بواقع 6.26% سنوياً. بلغ الرصيد المستحق من هذه التسهيل كما في 31 ديسمبر 2022 مبلغ 2,230 ألف دولار أمريكي ما يعادل 683 ألف د.ك (31 ديسمبر 2021 : مبلغ 120 ألف دولار أمريكي ما يعادل 36 ألف د.ك).

(هـ) تسهيل قرض مضمون بقيمة 37,161 ألف دولار أمريكي ما يعادل 11,382 ألف د.ك تم الحصول عليه من بنك تجاري اجنبي يحمل معدل فائدة بواقع 2.38% فوق سعر لايبور لمدة شهر. بلغ الرصيد المستحق من هذه التسهيل كما في 31 ديسمبر 2022 مبلغ 37,130 ألف دولار أمريكي ما يعادل 11,373 ألف د.ك (31 ديسمبر 2021 : مبلغ 17,476 ألف دولار أمريكي ما يعادل 5,286 ألف د.ك). هذا التسهيل مضمون مقابل عقارات استثمارية اجنبية محددة.

(و) تسهيل قرض مضمون بقيمة 29,000 ألف دولار أمريكي ما يعادل 8,883 ألف د.ك تم الحصول عليه من مؤسسة مالية اجنبية يحمل معدل فائدة بواقع 4.75% لاثنى عشر شهرا الاولى وبعد ذلك 275 نقطة أساس فوق مؤشر عائد الاستحقاق الثابت للخزينة الامريكية لمدة ثلاثة اشهر . لم يتم الاستفادة من هذا التسهيل كما في 31 ديسمبر 2022 (31 ديسمبر 2021 : لا شيء). هذا التسهيل مضمون مقابل عقارات استثمارية اجنبية محددة.

(ز) تسهيل قرض مضمون بقيمة 21,040 ألف دولار أمريكي ما يعادل 6,445 ألف د.ك تم الحصول عليه من مؤسسة مالية اجنبية يحمل معدل فائدة 245 نقطة أساس فوق معدل التمويل المضمون قصير الأجل (SOFR). لم يتم الاستفادة من هذا التسهيل كما في 31 ديسمبر 2022 (31 ديسمبر 2021 : لا شيء). هذا التسهيل مضمون مقابل عقارات استثمارية اجنبية محددة.

## تسوية الخصوم الناشئة من أنشطة التمويل

31 ديسمبر 2021 ألف د.ك	31 ديسمبر 2022 ألف د.ك	
21,081	25,280	الرصيد الافتتاحي
15,823	21,315	المحصل من قروض بنكية
(11,600)	(17,765)	المسدد من القروض البنكية
(24)	185	أثر التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية
25,280	29,015	الرصيد الختامي

## 23. سندات مصدرة

(أ) 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.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. رأس المال وعلاوة إصدار أسهم  
(أ) رأس المال

31 ديسمبر 2021 ألف د.ك	31 ديسمبر 2022 ألف د.ك	
48,080	60,000	المصرح به: 600,000,000 سهم (31 ديسمبر 2021: 480,801,747 سهم) بقيمة 100 فلس كويتي للسهم (انظر إيضاح 28)
48,080	50,484	المصدر والمدفوع بالكامل: 504,841,834 سهم (31 ديسمبر 2021: 480,801,747 سهم) بقيمة 100 فلس كويتي للسهم

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

## 25. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2021 ألف د.ك	31 ديسمبر 2022 ألف د.ك	
2,600,000	3,067,574	عدد الأسهم
0.54%	0.61%	نسبة الأسهم المصدرة
471	322	القيمة السوقية ( ألف د.ك)
260	309	التكلفة ( ألف د.ك)

إن احتياطات الشركة الأم المعادلة لتكلفة أسهم الخزينة تم تصنيفها على أنها غير قابلة للتوزيع. تشمل الزيادة في عدد أسهم الخزينة خلال السنة 130,000 سهم تم إصدارها على حساب إصدار منحة بنسبة 5% (انظر إيضاح 28).

## 26. الاحتياطات

إن قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتطلب تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني ويوقف هذا التحويل السنوي بقرار من مساهمي الشركة الأم عند بلوغ الاحتياطي 50% من رأس المال المدفوع . إن توزيع الاحتياطي القانوني محدود بالمبلغ اللازم لدفع توزيعات تعادل 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي تكون فيها الأرباح المرحلة غير كافية لدفع هذه التوزيعات . وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم وقانون الشركات، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري.

## 27. بنود أخرى لحقوق الملكية

المجموع ألف د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية ألف د.ك	احتياطي القيمة العادلة ألف د.ك	
(559)	(559)	-	الرصيد في 1 يناير 2022
25	25	-	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية
528	528	-	حصة من إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة وشركات محاصة
553	553	-	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى
(6)	(6)	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2022
346	258	88	الرصيد في 1 يناير 2021
(88)	-	(88)	اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
(266)	(266)	-	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
(551)	(551)	-	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية
(905)	(817)	(88)	حصة من خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة وشركات محاصة
(559)	(559)	-	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى
			الرصيد في 31 ديسمبر 2021

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 28. توزيعات أرباح مقترحة والجمعية العامة السنوية

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيعات أرباح نقدية بواقع 5 فلس للسهم بمبلغ 2,509 ألف دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022. 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 27 مارس 2022 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، كذلك اعتمدوا مقترح أعضاء مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم لتبلغ 4,782 ألف د.ك. وكذلك أسهم منحة بواقع 5% (5 أسهم لكل 100 سهم) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021. وافق مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العامة الغير عادية المنعقد بتاريخ 27 مارس 2022 على زيادة رأس المال المصرح به للشركة الأم من 480,801,747 سهم إلى 600,000,000 سهم بقيمة 100 فلس كويتي للسهم.

كما يرجى الرجوع إلى إيضاح 29 حول مكافأة الإدارة العليا.

## 29. المعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة بالشركة 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. أبرمت المجموعة خلال السنة المعاملات التالية مع الأطراف ذات الصلة:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 ألف د.ك.	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 ألف د.ك.	المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
2	3	إيرادات فوائد من قروض للعملاء
70	150	إيرادات فوائد من أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
6,543	7,853	أتعاب إدارة وعمولات
<b>مكافأة الإدارة العليا:</b>		
1,159	797	رواتب ومكافآت أخرى قصيرة الأجل (إيضاح 29 أ)
93	210	مكافأة نهاية الخدمة
15	15	أتعاب لجنة التدقيق
175	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,442	1,022	

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 2022، كما أنه ليس من المتوقع أن تكون قيمة التغيير جوهرياً.

31 ديسمبر 2021 ألف د.ك.	31 ديسمبر 2022 ألف د.ك.	الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجمع:
81	108	قروض للعملاء
2,167	1,976	أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
2,478	2,570	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,464	1,839	ذمم دائنة وخصوم أخرى

الارتباطات الطارئة للأطراف ذات الصلة بقيمة 78 ألف د.ك. (31 ديسمبر 2021: 24 ألف د.ك.) (انظر إيضاح 32).

## 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. يتضمن قطاع إدارة الأصول الاستثمارات في دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط والاستثمارات الدولية، أسهم شركات خاصة وعقارات وبنفط وغاز وخدمات أمين الحفظ والدخل الثابت.

يتضمن قطاع استثمارات بنكية الخدمات الاستشارية واسواق راسمال وخزينة وقروض.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 30. تابع/ معلومات قطاعية

فيما يلي الإيرادات والأرباح الناتجة من قطاعات الأعمال الخاصة بالمجموعة والأصول والخصوم الموزعة إلى تلك القطاعات على النحو التالي:

المجموع		استثمارات بنكية		إدارة الأصول	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر
2021	2022	2021	2022	2021	2022
ألف دك	ألف دك	ألف دك	ألف دك	ألف دك	ألف دك
30,642	18,803	768	31	29,874	18,772
17,610	4,841	(143)	(1,026)	17,753	5,867
إيرادات القطاع					
نتائج القطاع					
مخصصات لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ولضريبة دعم العمالة الوطنية وللزكاة ولمكافأة أعضاء مجلس الإدارة					
(881)	(165)	-	-	(881)	(165)
16,729	4,676	(143)	(1,026)	16,872	5,702
211,566	211,466	7,279	8,212	204,287	203,254
75,814	78,193	7,245	8,466	68,569	69,727
477	461	151	33	326	428
(2,655)	(2,816)	(154)	(5)	(2,501)	(2,811)
(1,922)	(1,806)	(474)	(372)	(1,448)	(1,434)
رد هبوط في قيمة عقارات استثمارية					
1,722	442	-	-	1,722	442
(162)	(288)	(116)	(208)	(46)	(80)
(8,351)	(14,793)	-	-	(8,351)	(14,793)

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.

## 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 2022 بلغت قيمتها 1,153,963 ألف دك (31 ديسمبر 2021: 1,041,187 ألف دك) والتي تتضمن أصول مدارة لأطراف ذات صلة كما في 31 ديسمبر 2022 بمبلغ 416,508 ألف دك (31 ديسمبر 2021: 457,330 ألف دك). اكتسبت المجموعة أتعاب إدارة بمبلغ 10,598 ألف دك (31 ديسمبر 2021: 8,789 ألف دك) نتيجة القيام بإدارة تلك الأصول.

## 32. ارتباطات

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2021	2022	
ألف دك	ألف دك	
1,686	1,272	ارتباطات لقاء شراء استثمارات
6,681	19,660	ارتباطات لقاء عقارات استثمارية
2,260	1,354	اوراق مالية مقترضة غير مباعه
24	78	ارتباطات لطرف ذي صلة
-	175	خطابات ضمان
10,651	22,539	



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 33. عقود العملة الأجنبية الآجلة

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

31 ديسمبر 2021		31 ديسمبر 2022		عقود العملة الأجنبية الآجلة
المبالغ التعاقدية (الخصوم) ألف دك	الأصول / ألف دك	المبالغ التعاقدية (الخصوم) ألف دك	الأصول / ألف دك	
10,617	(31)	69	10,710	

## 34. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تتعرض 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 المسؤولون 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 والعملات الأخرى. 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 المتوقعة 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.

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

31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	
ألف دك	ألف دك	
49,756	53,378	دولار أمريكي
4,902	2,628	ريال سعودي
13,604	9,623	يورو
2,109	1,550	أخرى

تم إجراء اختبار الحساسية المتعلق بالعملة الأجنبية استناداً إلى الزيادة أو النقصان في سعر الصرف بنسبة 2% (31 ديسمبر 2021: 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 وباقتراض نسبة الحساسية المبينة في الجدول أدناه، لكان تأثير ذلك على ربح السنة كما يلي:

31 ديسمبر 2021		31 ديسمبر 2022		ربح السنة
%2 - ألف دك	%2 + ألف دك	%2 - ألف دك	%2 + ألف دك	
1,397	(1,397)	1,333	(1,333)	

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.

## إصلاح معدل الفائدة القياسي

إن تعرض المجموعة لمخاطر سعر الفائدة المعمول به فيما بين مصارف لندن ("الليبور") يقتصر على اثنين من تسهيلات الاقتراض بمبلغ إجمالي قدره 57,161 ألف دولار أمريكي بما يعادل 17,508 ألف دينار كويتي (راجع إيضاح 22 ب و 22 هـ) كما في تاريخ البيانات المالية. سيتم استبدال هذه المعدلات القياسية بمعدل التمويل المضمون قصير الأجل بالدولار الأمريكي (معدل التمويل المضمون قصير الأجل) كجزء من "إصلاح معدل الفائدة القياسي - المرحلة 2" خلال سنة 2023. لا يوجد تأثير مادي متوقع على البيانات المالية للمجموعة للتحويل من معدل الليبور إلى معدل سوفر.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

## 34.1 تابع/ مخاطر السوق

## (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 وسنداتهما 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 2021: 1%). لا يوجد هناك تغير خلال السنة على الأساليب والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية. وفي حالة ما إذا إرتفعت/ انخفضت معدلات الفائدة والربح وبافتراض نسبة الحساسية المبينة في الجدول أدناه، لكان تأثير ذلك على ربح السنة كما يلي:

31 ديسمبر 2021		31 ديسمبر 2022		ربح السنة
1% -	1% +	1% -	1% +	
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
305	(305)	385	(385)	

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

## (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 الموجودة 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". وإدارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السريعة 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 والافتراضات 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		اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	
ألف د.ك	ألف د.ك	
± 484	± 297	

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 الرفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسبباً 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.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

## 34.2 تابع/ مخاطر الائتمان

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

31 ديسمبر 2021 ألف دك	31 ديسمبر 2022 ألف دك	
10,496	15,094	أرصده لدى البنوك
106	2,104	ودائع لأجل
6,058	5,318	ذمم مدينة وأصول أخرى (باستثناء دفعات مقدماً ودفعات مقدمة سلفاً)
625	2,709	قروض للعملاء
2,167	1,976	أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
19,452	27,201	

باستثناء بعض الذمم المدينة وقروض للعملاء المذكورة في إيضاحي 15 و 16، لم يفت تاريخ استحقاق أي من الأصول المالية الموضحة أعلاه أو لم تتخفص 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 تتخفص قيمتها في جميع تواريخ التقارير قيد المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية.

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. ومع ذلك، فإن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الأرصدة ليس جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. 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 للتعرض. بناءً على تقييم الإدارة، فإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة والناتج 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 2021 ألف دك	31 ديسمبر 2022 ألف دك	
10,406	11,669	الكويت
5,050	7,091	أمريكا الشمالية
3,057	6,632	دول مجلس التعاون الخليجي
806	1,684	أوروبا
133	125	أخرى
19,452	27,201	

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

## 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 قام 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.

يحلل الجدول التالي الالتزامات المالية للمجموعة على أساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن المبالغ المفصح عنها في هذا الجدول تمثل التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة. 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 2022
						الخصوم المالية
	9,956	803	2,108	4,176	2,869	ذمم دائنة وخصوم أخرى
7.19% - 2.47%	30,073	14,160	389	6,658	8,866	قروض بنكية
5.50% - 4.75%	40,381	38,588	1,345	448	-	سندات مصدرة
	80,410	53,551	3,842	11,282	11,735	

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 2021
						الخصوم المالية
	457	-	-	-	457	مستحق إلى البنوك
	11,359	921	2,240	5,188	3,010	ذمم دائنة وخصوم أخرى
3.5% - 1.52%	27,421	16,313	373	4,137	6,598	قروض بنكية
4.75% - 4.5%	41,475	39,856	1,214	405	-	سندات مصدرة
	80,712	57,090	3,827	9,730	10,065	

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

## 34.4 تابع/ مخاطر السيولة

فترات الاستحقاق للأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2022:

المجموع ألف د.ك	أكثر من سنة ألف د.ك	خلال سنة ألف د.ك	
			<b>الأصول :</b>
15,112	-	15,112	نقد وأرصدة لدى البنوك
2,104	8	2,096	ودائع لأجل
6,136	587	5,549	ذمم مدينة وأصول أخرى
2,709	2,652	57	قروض للعملاء
105,069	-	105,069	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,976	-	1,976	أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
4,148	4,148	-	استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
72,631	72,631	-	عقارات استثمارية
994	994	-	حق استخدام الأصول
587	587	-	معدات
211,466	81,607	129,859	
			<b>الخصوم :</b>
14,178	5,025	9,153	ذمم دائنة وخصوم أخرى
29,015	13,539	15,476	قروض بنكية
35,000	35,000	-	سندات مصدرة
78,193	53,564	24,629	

فترات الاستحقاق للأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2021 :

			<b>الأصول :</b>
10,497	-	10,497	نقد وأرصدة لدى البنوك
106	83	23	ودائع لأجل
6,753	528	6,225	ذمم مدينة وأصول أخرى
625	612	13	قروض للعملاء
111,618	-	111,618	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,167	2,167	-	أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
2,875	2,875	-	استثمار في شركة زميلة وشركة محاصة
75,092	75,092	-	عقارات استثمارية
1,104	1,104	-	حق استخدام الأصول
729	729	-	معدات
211,566	83,190	128,376	
			<b>الخصوم :</b>
457	-	457	مستحق إلى البنوك
15,077	4,639	10,438	ذمم دائنة وخصوم أخرى
25,280	14,631	10,649	قروض بنكية
35,000	35,000	-	سندات مصدرة
75,814	54,270	21,544	

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

## 34.5 المنشآت المهيكلية (شركة ذات أغراض خاصة)

قامت المجموعة بإنشاء 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، مفسح عنه في الجدول التالي.

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

القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في الشركات ذات الأغراض الخاصة		عدد الشركات ذات الأغراض الخاصة		نوع النشاط	
النسبة المئوية لصافي الأصول الخاصة بالمجموعة	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
19.51% (31 ديسمبر 2021)	9,826 د.ك (31 ديسمبر 2021)	10 (31 ديسمبر 2021)	16	استثمار في عقارات	حقوق الملكية
24.33%	15,688				

## 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 2021 ألف د.ك	31 ديسمبر 2022 ألف د.ك	
		الأصول المالية:
		أصول مالية بالتكلفة المطفأة:
10,497	15,112	- نقد وأرصدة لدى البنوك
106	2,104	- ودائع لأجل
6,058	5,249	- ذمم مدينة وأصول أخرى (باستثناء مدفوعات مقدمة ومدفوعات مقدمة سلفاً)
625	2,709	- قروض للعملاء
2,167	1,976	- أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
111,618	105,069	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		عقود العملة الأجنبية الآجلة:
-	69	- بالقيمة العادلة (متضمنة في ذمم مدينة وأصول أخرى)
131,071	132,288	مجموع الأصول المالية
		الخصوم المالية:
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
457	-	- مستحق إلى البنوك
11,328	9,956	- ذمم دائنة وخصوم أخرى
25,280	29,015	- قروض بنكية
35,000	35,000	- سندات مصدرة
		عقود العملة الأجنبية الآجلة
31	-	- بالقيمة العادلة (متضمنة في ذمم دائنة وخصوم أخرى)
72,096	73,971	مجموع الخصوم المالية

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

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

## 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 الاصول المالية والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع 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 باصول أو خصوم مماثلة؛
  - مستوى 2: تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة والقابلة للرصد في ما يتعلق بالاصول أو الخصوم إما بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الاسعار)؛ و
  - مستوى 3: تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة بالاصول أو الخصوم التي لا تستند إلى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).

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

ألف د.ك

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1
14,839	-	-	14,839
63,953	-	63,261	692
19,882	19,882	-	-
6,395	1,900	-	4,495
105,069	21,782	63,261	20,026
69	-	69	-
105,138	21,782	63,330	20,026

## 31 ديسمبر 2022

## اصول 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 الأجلة المحتفظ بها للمتاجرة

## 31 ديسمبر 2021

## اصول 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 الأجلة المحتفظ بها للمتاجرة

24,202	-	-	24,202
61,690	-	61,690	-
20,398	20,398	-	-
5,328	500	-	4,828
111,618	20,898	61,690	29,030
(31)	-	(31)	-
111,587	20,898	61,659	29,030

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 الاصول 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 2021 ألف دك	31 ديسمبر 2022 ألف دك	
						أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
لا يوجد	لا يوجد	أسعار العرض المعلنة	1	24,202	14,839	أوراق مالية مسعرة
لا يوجد	لا يوجد	أسعار العرض المعلنة	1	-	692	صناديق مدارة
صافي قيمة الأصول	صافي قيمة الأصول	على أساس صافي قيمه الأصول	2	61,690	63,261	صناديق مدارة
لا يوجد	لا يوجد	أسعار العرض المعلنه	1	4,828	4,495	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	500	1,900	أوراق مالية ذات عائد ثابت
كلما قل معدل الخصم، ينتج عنه زيادة في القيمة العادلة	الخصم لعدم وجود تسويق	على أساس صافي قيمة الأصول المعدلة	3	20,398	19,882	مساهمات في حقوق الملكية
						مشتقات مالية
لا يوجد	لا يوجد	اسعار صرف العملات الاجنبية/ طريقة التدفقات النقدية المخصومة	2	(31)	69	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 الأصول والخصوم بحسب الفئة

35.2 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

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

31 ديسمبر 2021 ألف د.ك	31 ديسمبر 2022 ألف د.ك	
11,270	20,898	الرصيد الافتتاحي
9,525	(5,159)	صافي (الاسترداد)/ الشراء
-	6,119	المعاد تصنيفه (من المستوى 1 إلى المستوى 3)*
103	(76)	صافي التغير في القيمة العادلة
20,898	21,782	الرصيد الختامي

\*خلال السنة، تمت إعادة تصنيف صناديق دولية بمبلغ 6,119 ألف د.ك (31 ديسمبر 2021: لا شيء) من المستوى 1 إلى المستوى 3 حيث أن القيمة العادلة لهذه الصناديق الدولية مشتقة من مدخلات غير قابلة للرصد بخلاف الأسعار المدرجة.

## 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 بأصول 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 2021 ألف د.ك	31 ديسمبر 2022 ألف د.ك	
60,280	64,015	قروض بنكية وسندات مصدرة
(10,047)	(17,139)	ناقص: النقد وشبه النقد
50,233	46,876	صافي المديونيات
135,752	133,273	مجموع حقوق الملكية

وتمشيا 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 2021 %	31 ديسمبر 2022 %
------------------------	------------------------

37.0

35.2

نسبة صافي المديونية إلى حقوق الملكية