

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2024



RSM البزيع وشركاهم

برج الراية ٢، الطابق ٤١ و ٤٢
شارع عبدالعزيز حمد الصقر، شرق
ص.ب. 2115 الصفاة 13022، دولة الكويت

ت +965 22961000
ف +965 22412761

www.rsm.global/kuwait

تقرير مراقب الحسابات المستقل

حضرات السادة المساهمين
شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة مشاريع الكويت القابضة - ش.م.ك.ع.

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة مشاريع الكويت القابضة - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2024، وبيانات الدخل، الدخل الشامل، التدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية المادية.

في رأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2024 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية المتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، إن مسؤوليتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في تقريرنا في "قسم مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة". ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) ("الميثاق"). وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا.

أمر التدقيق الرئيسية

إن أمر التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها دون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

تأكيد | ضرائب | استشارات

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلف

تمثل القروض والسلف للشركات المصرفية التجارية التابعة للمجموعة جزءاً جوهرياً من إجمالي الموجودات. إن الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) يمثل عملية معقدة والتي تتطلب أحكاماً جوهرياً في تطبيقها. تعتمد خسائر الائتمان المتوقعة على حكم الإدارة في تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة مقارنة بمخاطر الائتمان في تاريخ الاعتراف المبدئي وتحديد توقيت حدوث التعثر وذلك لتصنيف التسهيلات الائتمانية إلى ثلاث مراحل مختلفة، بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بمراجعة احتمالية تعثر العملاء باستخدام المعلومات المستقبلية، تقدير التدفقات النقدية من إجراءات الاسترداد أو تحقيق الضمانات بعد أخذ التخفيض المناسب.

ونظراً لأهمية التسهيلات الائتمانية وعدم التأكد من التقديرات ذات الصلة وأهمية الأحكام المطبقة بالإضافة إلى تعرض المجموعة للمخاطر بالنسبة للقروض والسلف والتي تشكل جزءاً رئيسياً من موجودات المجموعة، تعتبر خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلف أحد أمور التدقيق الرئيسية.

كجزء من تدقيق الشركات المصرفية التجارية التابعة، تضمنت إجراءات تدقيقنا ما يلي:

- إستيعاب الإجراءات الائتمانية الرئيسية لدى المجموعة والتي تشمل منح الائتمان، التسجيل، المراقبة، احتساب المخصصات واختبار الضوابط الرئيسية على هذه الإجراءات.
- إستيعاب تصميم أدوات الرقابة ذات الصلة على نموذج خسائر الائتمان المتوقعة واختبارها، ويتضمن ذلك عملية تطوير النماذج واعتمادها، والمراقبة / التحقق المستمر وحوكمة النماذج والدقة الحسابية. كما تحققنا من استيفاء ودقة البيانات المستخدمة ومدى معقولية الافتراضات التي وضعتها الإدارة.
- إستيعاب وتقييم الافتراضات الجوهرية في إعداد النماذج بالنسبة للانكشافات المتعلقة بالتعرض للمخاطر وما يطرأ عليها من تغييرات مع التركيز على ما يلي:
 - افتراضات إعداد النماذج الجوهرية المطبقة من قبل المجموعة، و
 - الأساس والبيانات المستخدمة لتحديد التغييرات.
- لقد قمنا بتقييم ما يلي:
 - سياسة احتساب مخصصات إنخفاض القيمة لدى المجموعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)، وبما في ذلك الزيادة الملحوظة في معايير مخاطر الائتمان في ضوء متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)،
 - طرق تطوير نماذج خسائر الائتمان المتوقعة والمنهجية المرتبطة بها لدى المجموعة في ضوء متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)، و
 - مدى سلامة إجراءات تصنيف القروض لدى المجموعة والتكامل الحسابي للنماذج ذات الصلة.

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلف (تتمة)

- بالنسبة لعينة من الانكشافات للمخاطر، قمنا بتنفيذ الإجراءات لتقييم ما يلي:
- مدى ملائمة عوامل الانكشاف عند التعثر وإحتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر (بما في ذلك قيم الضمانات المستخدمة) عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة طبقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)،
- قمنا بالتحقق من ملائمة معايير تحديد مراحل المخاطر بالمجموعة ما بين مستوى التعرض لمخاطر التعثر، وإحتمالات التعثر، ومعدل الخسارة عند التعثر بما في ذلك تأهل وقيمة الضمان التي يتم مراعاتها في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة المستخدمة من قبل المجموعة و التوجيهات التي أخذتها الإدارة في عين الاعتبار لغرض تحديد خسائر الائتمان المتوقعة،
- التحديد الزمني المناسب للانكشافات للمخاطر المرتبطة بازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان ومدى دقة عملية تحديد مراحل الانكشاف لدى المجموعة، و
- احتساب خسائر الائتمان المتوقعة.

- فيما يتعلق بالمعلومات المستقبلية التي استخدمتها إدارة المجموعة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة، عقدنا المناقشات مع الإدارة و تحققنا من الاعتمادات الداخلية من قبل الإدارة للتوقعات المستقبلية الاقتصادية المستخدمة لأغراض احتساب خسائر الائتمان المتوقعة.

كما أخذنا في اعتبارنا مدى ملائمة الإفصاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بإنخفاض قيمة القروض والسلف طبقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9). يرجى الرجوع إلى الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة والإفصاحات وأهداف وسياسات إدارة المخاطر حول القروض والسلف ضمن الإفصاحات رقم (2.6)، (5) و(29.2) حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

تقييم العقارات الاستثمارية

تعتبر العقارات الاستثمارية جوهرية للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. ذلك حيث تقوم الإدارة بتحديد القيمة العادلة لعقاراتها الاستثمارية وتستعين بمقيمين خارجيين لدعم هذا التقييم. يعتمد تقييم العقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة بصورة كبيرة على التقديرات والافتراضات مثل متوسط صافي العائد المبدئي والعائد القابل للاسترداد ومعدل التضخم ومعدلات الشغور ومعدلات نمو الإيجارات والمعرفة بالسوق والمعاملات التاريخية. إن الإفصاحات المتعلقة بالمدخلات تعتبر مناسبة، وذلك بالنظر إلى عدم التأكد من التقدير المتضمن في هذه التقييمات.

ونظراً لحجم وتعقيد وأهمية عملية تقييم العقارات الاستثمارية، وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم، فإننا اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

لقد قمنا بتنفيذ إجراءات التدقيق التالية:

- أخذنا في الاعتبار المنهجية المتبعة ومدى ملائمة نماذج التقييم والمدخلات المستخدمة لتقييم العقارات الاستثمارية.
- قمنا باختبار المدخلات والافتراضات التي وضعتها إدارة المجموعة ومدى ملائمة البيانات المؤيدة وتقييمات خبراء التقييم الخارجيين فيما يتعلق بالعقارات.
- قمنا باتخاذ إجراءات تتعلق بالمخاطر والتقييم، وتضمنت تلك الإجراءات، متى كان ذلك ملائمة، مقارنة الأحكام المتخذة بالممارسات الحالية السائدة في السوق واختبار التقييمات على أساس العينة.
- قمنا باختبار موضوعية، استقلالية وخبرة خبراء التقييم العقاري الخارجيين.
- قمنا أيضاً بتقييم مدى كفاية الإفصاحات المقدمة من قبل المجموعة ضمن الإيضاح رقم (10) حول البيانات المالية المجمعة المرفقة. تم الإفصاح عن سياسة المجموعة فيما يتعلق بالعقارات الاستثمارية ضمن الإيضاح رقم (2.5) حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

اختبار الإنخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة

يعتبر اختبار الإنخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة الذي يتم إجراؤه من قبل الإدارة جوهرياً لتدقيقنا نظراً لتعقيد إجراء تقييم المبلغ الممكن استرداده للشهرة والموجودات غير الملموسة على أساس احتساب القيمة أثناء الاستخدام، كما يتطلب إصدار أحكام وتقديرات جوهرية من جانب الإدارة. تستند تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية إلى آراء الإدارة حول المتغيرات مثل هوامش الفائدة ومعدلات الخصم والافتراضات حول حصة السوق ومعدلات النمو المتوقعة والظروف الاقتصادية ومن بينها النمو الاقتصادي ومعدلات التضخم المتوقعة. لقد اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

كجزء من إجراءات التحقيق التي قمنا بها، قمنا بتقييم معرفة وخبرة إدارة المجموعة في تنفيذ هذه التقييمات، كما حصلنا على حسابات إنخفاض القيمة والافتراضات الرئيسية التي وضعتها الإدارة بما في ذلك توقعات الأرباح وأساس اختيار معدلات النمو ومعدلات الخصم.

➤ الاستعانة بخبراء التقييم لدينا لمساعدتنا في تقييم مدى ملائمة نموذج التقييم واختبار الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تحليل إنخفاض القيمة مثل معدل الخصم ومعدل النمو النهائي.

➤ مراجعة تحليل الحساسية الذي أجرته الإدارة حول الافتراضات الرئيسية المشار إليها أعلاه ونتائج التقييم. كما قمنا بمراجعة افتراضات التدفقات النقدية المستقبلية من خلال مقارنة الأداء التجاري الحالي مع أخذ التوافق السابق في الاعتبار، والتعرف على أسباب استخدام معدلات النمو المطبقة.

إضافة إلى ذلك، قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات المقدمة من قبل المجموعة ضمن الإيضاح رقم (11) حول البيانات المالية المجمعة المرفقة فيما يتعلق بتلك الافتراضات. تم الإفصاح عن سياسة المجموعة فيما يتعلق باختبار الإنخفاض في القيمة ضمن الإيضاح رقم (2.5) حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

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

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. إن المعلومات الأخرى تتكون من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2024، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، وننوقع الحصول على باقي أجزاء التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل المعلومات الأخرى المرفقة به كما أننا لا نعبر عن أي شكل من أشكال التأكيد أو الاستنتاج حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى، وللقيام بذلك، فإننا نأخذ في الاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة بشكل مادي مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها من خلال التدقيق، أو بطريقة أخرى، إذا ما كانت تتضمن أخطاء مادية. هذا وإذا ما تبين لنا من خلال عملنا على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ مراقب الحسابات هذا أن المعلومات الأخرى تتضمن أخطاء مادية، فإننا مطالبون بالإفصاح عن ذلك ضمن تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب الإفصاح عنه فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

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

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون إدارة المجموعة 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 بدائل أخرى واقعية لتحقيق ذلك.

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

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال 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 الاحتيال تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- استيعاب إجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، وتقدير ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شك جوهري حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكد مادي، فإن علينا أن نشير ضمن تقرير مراقب الحسابات إلى الإيضاحات المتعلقة بذلك ضمن البيانات المالية المجمعة، أو التحفظ في رأينا في حالة ما إذا كانت تلك الإفصاحات غير ملائمة. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. ومع ذلك، فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفقوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- تخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للمجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو أنشطة الأعمال داخل المجموعة كأساس لإبداء الرأي حول البيانات المالية للمجموعة. إننا مسؤولون عن التوجيه، المراجعة والإشراف على أعمال التدقيق التي يتم إجراؤها لأغراض عملية التدقيق للمجموعة. كما أننا مسؤولون بشكل منفرد فيما يتعلق برأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهري في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

نقدم أيضاً للمسؤولين عن الحوكمة بيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها قد تؤثر على استقلالياتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة لاستبعاد مصادر التهديدات والتدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن 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 الهامة، ولقد قمنا بالإفصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير مراقب الحسابات ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الإفصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جداً، قررنا عدم الإفصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الإفصاح عنها والتي قد تطغي على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

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

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

د. شعيب عبد الله شعيب

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
RSM البزيع وشركاهم

دولة الكويت

26 مارس 2025

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2024

2023 الف دينار كويتي	2024 الف دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
2,471,626	2,662,597	4	نقد في الصندوق ولدى البنوك
1,059,107	1,164,852		أذونات، سندات خزانة وأوراق دين أخرى
4,677,065	5,054,157	5	قروض وسلف
259,962	219,235	6	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
772,303	853,818	7	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
1,049,403	927,913	8	موجودات أخرى
118,337	79,116		عقارات محتفظ بها للمتاجرة
150,241	148,211	9	استثمار في شركات زميلة
492,706	541,054	10	عقارات استثمارية
633,864	675,183		ممتلكات ومنشآت ومعدات
642,532	646,938	11	موجودات غير ملموسة
<u>12,327,146</u>	<u>12,973,074</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
1,458,593	1,816,595		المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
6,249,147	6,763,221		ودائع من عملاء
1,225,964	1,063,873	12	قروض دائنة
560,340	499,727	13	سندات
304,010	305,889	14	أوراق دفع متوسطة الأجل
863,568	794,483	15	مطلوبات أخرى
<u>10,661,622</u>	<u>11,243,788</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
504,848	504,848	16	رأس المال
68,913	68,913	16	علاوة إصدار أسهم
(123,669)	(120,985)	16	أسهم الشركة المشتراة
113,079	114,644	16	احتياطي إجباري
76,546	76,546	16	احتياطي اختياري
(32,096)	(36,591)		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
23,002	22,505	2.5	فائض إعادة التقييم
(125,590)	(104,378)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
822	-	17	احتياطي برنامج خيار شراء أسهم للموظفين
(1,655)	(7,459)		احتياطي آخر
106,969	115,827		أرباح مرحلة
<u>611,169</u>	<u>633,870</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
185,738	184,821	16	أوراق رأسمالية مستدامة
868,617	910,595		الحصص غير المسيطرة
<u>1,665,524</u>	<u>1,729,286</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>12,327,146</u>	<u>12,973,074</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

الشيخة اادانا ناصر صباح
الرئيس التنفيذي للمجموعة وعضو مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	إيضاحات	
العمليات المستمرة:			
الإيرادات:			
574,417	744,767		إيرادات فوائد
17,604	26,865	19	إيرادات استثمار
94,385	121,774	20	صافي إيرادات أتعاب و عمولات
10,947	8,871		حصة في نتائج أعمال شركات زميلة
42,759	42,551		إيرادات الطاقة
276,953	291,911		إيرادات تصنيع وخدمات لوجستية
27,533	27,982		إيرادات خدمات تعليمية
78,711	73,249		إيرادات خدمات إعلامية وشبكات الأقمار الصناعية الرقمية
84,200	83,910		إيرادات ضيافة وعقارات
38,768	30,567		إيرادات أخرى
38,643	43,298		ربح تحويل عملات أجنبية
1,284,920	1,495,745		
المصروفات:			
442,588	593,101		مصروف فوائد
31,095	28,371		مصروفات الطاقة
218,304	231,489		مصروفات تصنيع وخدمات لوجستية
15,663	16,345		مصروفات خدمات تعليمية
87,901	87,285		مصروفات خدمات إعلامية وشبكات الأقمار الصناعية الرقمية
61,574	57,377		مصروفات ضيافة وعقارات
227,733	263,181	21	مصروفات عمومية وإدارية
43,408	41,314		استهلاك وإطفاء
1,128,266	1,318,463		
156,654	177,282		ربح التشغيل من العمليات المستمرة
(42,024)	(35,214)	26.5	مخصص خسائر الائتمان
(65,019)	(13,187)	28	مخصص خسائر الانخفاض في القيمة لموجودات مالية وغير مالية أخرى
(32,094)	(24,080)	2.7	صافي الخسارة النقدية
17,517	104,801		الربح من العمليات المستمرة قبل الضرائب
(35,603)	(34,411)	22	ضرائب
(18,086)	70,390		ربح (خسارة) السنة من العمليات المستمرة
العمليات غير المستمرة:			
84,572	-		الربح من العمليات غير المستمرة
66,486	70,390		ربح السنة
الخاص بـ:			
30,025	15,649		مساهمي الشركة الأم
36,461	54,741		الحصص غير المسيطرة
66,486	70,390		
فلس	فلس		
5.1	1.8	23	ربحية السهم:
			الأساسية والمخفضة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(13.1)	1.8	23	ربحية (خسارة) السهم من العمليات المستمرة:
			الأساسية والمخفضة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
66,486	70,390	ربح السنة
		الخسائر الشاملة الأخرى:
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:
(11,124)	(2,108)	صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(2,397)	1,633	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى (الخسائر الشاملة الأخرى) لشركات زميلة
(13,521)	(475)	
		بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:
		أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
9,861	5,838	صافي التغير في القيمة العادلة خلال السنة
92	(26)	التغيرات في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(1,212)	(1,738)	صافي المحول إلى بيان الدخل المجمع
2,019	(8,772)	التغير في القيمة العادلة لتحوط التدفقات النقدية
(100)	(201)	خسارة إعادة تقييم فنادق مصنفة تحت بند ممتلكات ومنشآت ومعدات
(27,407)	(11,145)	تعديل تحويل عملات أجنبية
(16,747)	(16,044)	
(30,268)	(16,519)	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
36,218	53,871	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاصة بـ :
998	(264)	مساهمي الشركة الأم
35,220	54,135	الحصص غير المسيطرة
36,218	53,871	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة العمليات
17,517	104,801		الربح من العمليات المستمرة قبل الضرائب
84,572	-		الربح من العمليات غير المستمرة
102,089	104,801		الربح قبل الضرائب
(574,417)	(744,767)		تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب بصافي التدفقات النقدية:
(17,604)	(26,865)	19	إيرادات فوائد
(10,947)	(8,871)		إيرادات استثمار
442,588	593,101		حصة في نتائج أعمال شركات زميلة
65,408	63,117		مصرف فوائد
42,024	35,214	26.5	استهلاك وإطفاء
65,019	13,187	28	مخصص خسائر الائتمان
32,094	24,080	2.7	مخصص خسائر الانخفاض في القيمة لموجودات مالية وغير مالية أخرى
(84,572)	-		صافي الخسارة النقدية
2,226	2,212		صافي نتائج الأعمال من العمليات غير المستمرة
-	(822)		خسارة تحويل عملات أجنبية من قروض دائنة، سندات وأوراق دفع متوسطة الأجل
63,908	54,387		مخصص برنامج خيار شراء أسهم للموظفين
(198,452)	(85,758)		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(158,979)	(105,745)		ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر
58,366	(411,612)		أذونات، سندات خزائن وأوراق دين أخرى
15,585	47,166		قروض وسلف
(10,682)	(76,108)		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(40,352)	(138,223)		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(12,692)	(6,367)		موجودات أخرى
188,568	358,002		عقارات محتفظ بها للمتاجرة
858,392	514,074		المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
(45,272)	(37,006)		ودائع من عملاء
8,924	14,821	19	مطلوبات أخرى
502,848	725,539		توزيعات أرباح مستلمة
(449,710)	(623,445)		فوائد مستلمة
780,452	229,725		فوائد مدفوعة
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة العمليات
(299)	(19,949)		أنشطة الاستثمار
(1,521)	1,096		صافي الحركة على عقارات استثمارية
4,922	8,568		صافي الحركة على استثمار في شركات زميلة
24,423	2,519		توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
61,640	176,108		صافي التدفقات النقدية من استحواذ على شركات تابعة
5,282	-		صافي التدفقات النقدية من استبعاد العمليات غير المستمرة
94,447	168,342		متحصلات من بيع مجموعة الاستبعاد المحتفظ بها لغرض البيع
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
(97,389)	(162,091)		أنشطة التمويل
(153,450)	-		سداد قروض دائنة، بالصافي
65,192	(61,840)		سداد أوراق دفع متوسطة الأجل، بالصافي
(644)	(576)		(سداد) متحصلات من سندات، بالصافي
254	1,552		شراء أسهم الشركة المشتراة
32,406	149,502		متحصلات من بيع أسهم الشركة المشتراة
-	(150,917)		متحصلات من إصدار الأوراق الرأسمالية المستدامة
(10,708)	(12,204)		سداد أوراق رأسمالية مستدامة
(308)	(14)		سداد فوائد الأوراق الرأسمالية المستدامة
(29,845)	(51,508)		توزيعات أرباح مدفوعة إلى مساهمي الشركة الأم
5,575	9,650		توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
(188,917)	(278,446)		الحركة على الحصص غير المسيطرة
(43,674)	(14,408)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
642,308	105,213		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
1,470,140	2,112,448		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
2,112,448	2,217,661	4	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
			النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024

الخاصة بمساهمي الشركة الأم														
إجمالي حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	أوراق رأسمالية مستدامة	الإجمالي	أرباح مرحلة	احتياطي آخر	احتياطي خيار شراء	احتياطي تحويل	فائض إعادة التقييم	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري	أسهم الشركة المشتراة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,665,524	868,617	185,738	611,169	106,969	(1,655)	822	(125,590)	23,002	(32,096)	76,546	113,079	(123,669)	68,913	504,848
70,390	54,741	-	15,649	15,649	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(16,519)	(606)	-	(15,913)	-	-	-	(10,384)	(172)	(5,357)	-	-	-	-	-
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة	53,871	-	(264)	15,649	-	-	(10,384)	(172)	(5,357)	-	-	-	-	-
شراء أسهم الشركة المشتراة	(576)	-	(576)	-	-	-	-	-	-	-	-	(576)	-	-
بيع أسهم الشركة المشتراة	1,552	-	1,552	(1,708)	-	-	-	-	-	-	-	3,260	-	-
توزيعات أرباح إلى الحصص غير المسيطرة	(51,508)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
المحول إلى الأرباح المرحلة نتيجة استبعاد استثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	2,436	-	-	-	-	(2,436)	-	-	-	-	-
وإنهاء عقود مبادلة أسعار الفائدة	(822)	-	(822)	-	-	(822)	-	-	-	-	-	-	-	-
برنامج خيار شراء أسهم للموظفين	-	-	-	325	-	-	-	(325)	-	-	-	-	-	-
تحويل الاستهلاك المتعلق بممتلكات ومنشآت ومعدات مدرجة بإعادة التقييم	150,000	150,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
إصدار أوراق رأسمالية مستدامة (إيضاح 16)	(150,917)	(150,917)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سداد أوراق رأسمالية مستدامة (إيضاح 16)	(12,204)	-	(7,287)	(7,287)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سداد فوائد الأوراق الرأسمالية المستدامة	(498)	(189)	(309)	(309)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
تكلفة إصدار أوراق رأسمالية مستدامة	37,856	7,058	30,798	-	-	-	30,798	-	-	-	-	-	-	-
أثر التطبيق المبذني لمعيار المحاسبة الدولي رقم 29 (إيضاح 2.7)	37,008	37,399	(391)	1,317	(5,804)	-	798	-	3,298	-	-	-	-	-
أثر الاقتناء والتغيرات في ملكية شركات تابعة وشركات زميلة	-	-	-	(1,565)	-	-	-	-	-	-	1,565	-	-	-
المحول إلى الاحتياطي الإجمالي	1,729,286	910,595	184,821	633,870	115,827	(7,459)	(104,378)	22,505	(36,591)	76,546	114,644	(120,985)	68,913	504,848

كما في 31 ديسمبر 2024

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تتمة)
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024

الخاصة بمساهمي الشركة الأم														
رأس المال ألف دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم ألف دينار كويتي	أسهم الشركة المشتراة ألف دينار كويتي	احتياطي إيجابي ألف دينار كويتي	احتياطي اختياري ألف دينار كويتي	التغيرات المترتبة في القيمة العادلة ألف دينار كويتي	فائض إعادة التقييم ألف دينار كويتي	احتياطي تحويل عملاء أجنبية ألف دينار كويتي	احتياطي أسهم للموظفين ألف دينار كويتي	احتياطي آخر ألف دينار كويتي	أرباح مرحلة ألف دينار كويتي	الإجمالي ألف دينار كويتي	أوراق رأسمالية مستدامة ألف دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة ألف دينار كويتي	إجمالي حقوق الملكية ألف دينار كويتي
504,848	68,913	(123,605)	110,077	76,546	(30,305)	23,411	(137,164)	822	2,485	91,780	587,808	153,332	841,021	1,582,161
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,025	30,025	-	36,461	66,486
-	-	-	-	-	(5,982)	(63)	(22,982)	-	-	-	(29,027)	-	(1,241)	(30,268)
-	-	-	-	-	(5,982)	(63)	(22,982)	-	-	30,025	998	-	35,220	36,218
-	-	(644)	-	-	-	-	-	-	-	-	(644)	-	-	(644)
-	-	580	-	-	-	-	-	-	-	(326)	254	-	-	254
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29,845)	(29,845)
-	-	-	-	-	3,438	-	15,879	-	2,038	(5,476)	15,879	-	2,728	18,607
-	-	-	-	-	753	-	-	-	-	(753)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(346)	-	-	-	346	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,406	-	32,406
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,817)	(6,817)	-	(3,891)	(10,708)
-	-	-	-	-	-	-	18,677	-	-	1,192	19,869	-	11,631	31,500
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,178)	-	(6,178)	-	11,753	5,575
-	-	-	3,002	-	-	-	-	-	-	(3,002)	-	-	-	-
504,848	68,913	(123,669)	113,079	76,546	(32,096)	23,002	(125,590)	822	(1,655)	106,969	611,169	185,738	868,617	1,665,524

كما في 31 ديسمبر 2023

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1

معلومات حول الشركة الأم

إن شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها وتسجيلها وفقاً للقوانين المطبقة في دولة الكويت بتاريخ 2 أغسطس 1975، وهي شركة مدرجة في بورصة الكويت. إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب. 23982، الصفاة 13100، دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 بقرار من مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 26 مارس 2025 وتخضع هذه البيانات المالية المجمعة لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية العادية للمساهمين لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن الأنشطة الرئيسية التي تأسست من أجلها الشركة الأم تتمثل في الآتي:

1. تملك أسهم في شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الاشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعية إدارتها وكفالتها لدى الغير.
2. إقراض الشركات التي تملك الشركة الأم فيها أسهم وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل مشاركة الشركة الأم القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن نسبة 20% على الأقل.
3. تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم ملكية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل أو خارج دولة الكويت.
4. تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
5. استغلال الفوائد المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبل شركات متخصصة.

إن المساهم الرئيسي في الشركة الأم هو شركة الفتوح القابضة ش.م.ك. (مقفلة).

2.1

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، مشتقات الأدوات المالية، العقارات الاستثمارية، الأراضي ملك حر والمباني المصنفة تحت بند الفنادق ضمن "ممتلكات ومنشآت ومعدات" والتي تدرج بالقيمة العادلة. يتم تعديل القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المصنفة كبنود متحوط لها ضمن عمليات تحوط القيمة العادلة والتي كان ليتم إدراجها بالتكلفة المطفأة وذلك لتسجيل التغيرات في القيم العادلة المتعلقة بالمخاطر المتحوط لها في علاقات تحوط فعالة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم مع تقريب كافة القيم إلى أقرب ألف دينار كويتي ما لم يذكر خلاف ذلك.

تم إعادة تصنيف بعض الأرقام في السنة السابقة بحيث تتوافق مع عرض السنة الحالية. وقد تم إجراء عمليات إعادة التصنيف لتحسين عرض بعض بنود بيان المركز المالي المجمع، بيان الدخل المجمع وبيان التدفقات النقدية المجمع. لن تؤثر عمليات إعادة التصنيف هذه على مبالغ الموجودات، المطلوبات، حقوق الملكية والأرباح المدرجة سابقاً للسنة وأيضاً لن تؤثر بشكل مادي على بيان التدفقات النقدية المجمع.

2.2

التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

التعديلات الجديدة الصادرة وجارية التأثير للسنة الحالية

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

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

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

يقوم البائع المستأجر بتطبيق التعديلات بأثر رجعي وفق المحاسبة الدولي (8) على معاملات البيع وإعادة التأجير لمعيار التي أبرمت بعد تاريخ التطبيق المبدئي،

2.2 التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

التعديلات الجديدة الصادرة وجارية التأثير للسنة الحالية (تتمة)

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

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

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

يجب تطبيق تلك التعديلات بأثر رجعي.

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

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

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

يجب تطبيق تلك التعديلات بأثر رجعي.

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

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 7 "بيان التدفقات النقدية" والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) "الأدوات المالية" هي عبارة عن إفصاحات لتوضيح خصائص ترتيبات تمويل الموردين وتشترط إدراج إفصاح إضافي حول هذه الترتيبات.

يمثل الهدف من متطلبات الإفصاح الواردة في التعديلات في مساعدة مستخدمي البيانات المالية المجمعة على فهم آثار ترتيبات تمويل الموردين على التزامات المنشأة وتدفقاتها النقدية ومدى تعرضها لمخاطر السيولة.

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

2.3 المعايير والتعديلات الصادرة وغير جارية التأثير

إن المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير جارية التأثير حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة موضحة أدناه. سوف تقوم المجموعة بتطبيق تلك المعايير والتعديلات، المنطبقة على المجموعة، عندما يبدأ سريانها.

المعيار الدولي للتقارير المالية 18 العرض والإفصاح في البيانات المالية

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

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

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

2.3 المعايير والتعديلات الصادرة وغير جارية التأثير (تتمة)

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (18) التطبيق بأثر رجعي مع أحكام انتقالية محددة. ويجب على المنشأة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (18) على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027 مع السماح بالتطبيق المبكر. إن المجموعة بصدد تقدير التأثير المحتمل على بياناتها المالية المجمعة الناتجة من تطبيق هذا المعيار.

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

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية الجديد رقم (19) متطلبات الإفصاح التي يمكن للشركة التابعة المؤهلة تطبيقها بدلاً من متطلبات الإفصاح الواردة في المعايير المحاسبية الأخرى المتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية. ويجب على المنشأة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (19) على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027. إن المجموعة بصدد تقدير التأثير المحتمل على بياناتها المالية المجمعة الناتجة من تطبيق هذا المعيار.

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

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

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

إن المجموعة بصدد تقدير التأثير المحتمل مع بياناتها المالية المجمعة الناتجة من تطبيق هذا المعيار.

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

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

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

يجب على المنشأة الاعتراف بتأثير التطبيق المبني للتعديلات كتسوية للرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة عند إدراج المنشأة للمعاملات بالعملات الأجنبية. عندما تستخدم المنشأة عملة عرض غير عملتها الرئيسية، فإنها تقوم بالاعتراف بالمبلغ المتراكم لفروق تحويل العملات في حقوق الملكية. إن المجموعة بصدد تقدير التأثير المحتمل مع بياناتها المالية المجمعة الناتجة من تطبيق هذا المعيار.

2.4 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة. الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- ◀ السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)،
- ◀ التعرض لمخاطر أو الحق في الحصول على عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها، و
- ◀ القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها.

بشكل عام هناك افتراض بأن أغلبية حقوق التصويت تؤدي إلى ممارسة السيطرة. وعندما يكون لدى المجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- ◀ الترتيب التعاقدى القائم مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- ◀ الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- ◀ حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة اعتباراً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

2.4

أساس التجميع (تتمة)

الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى تتعلق بمساهمي الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتهم المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة ضمن حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- ◀ تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- ◀ تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- ◀ تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- ◀ تعمل على الاعتراف بالقيمة العادلة للمقابل المستلم.
- ◀ تعمل على الاعتراف بالقيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- ◀ تعمل على الاعتراف بأي فائض أو عجز ضمن بيان الدخل المجموع.
- ◀ تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجموع أو الأرباح المرحلة، حسب الاقتضاء، كما هو مطلوب إذا قامت المجموعة بشكل مباشر ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة:

اسم الشركة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية كما في 31 ديسمبر*	2023	2024
المحتفظ بها بشكل مباشرة					
شركة الخليج المتحدة القابضة ش.م.ب.	البحرين	شركة قابضة	%90.79	%82.48	
بنك برقان ش.م.ع. ("برقان")	دولة الكويت	خدمات مصرفية	%61.80	%60.54	
شركة العقارات المتحدة ش.م.ك.ع.	دولة الكويت	عقارات	%63.16	%61.91	
شركة الصناعات المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	صناعية	%79.40	%79.22	
شركة أوفرلاند العقارية ذ.م.م. ("أوفرلاند")	دولة الكويت	عقارات	%90.06	%89.89	
إدارة الخليج المتحدة إنك	الولايات المتحدة	إدارة أصول	%100.00	%100.00	
إدارة الخليج المتحدة المحدودة	المملكة المتحدة	إدارة أصول	%100.00	%100.00	
شركة الروابي المتحدة القابضة ش.م.ك.م. (قابضة)	دولة الكويت	شركة قابضة	%99.99	%99.99	
مركز بولسار للمعرفة	الهند	استشارات	%100.00	%100.00	
شركة الاستشارات الكويتية المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	استشارات	%99.99	%99.99	
شركة شيرمانز كلوب كويت ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	خدمات ضيافة وترفيه	%99.99	%99.99	
شركة مجموعة بانثر للإعلام المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	خدمات إعلامية	%70.16	%69.61	
الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)	المملكة العربية السعودية	منتجات الألبان والأغذية	%40.74	%40.74	
الشركة الوطنية للخدمات البترولية ش.م.ك. (نايبسكو)	دولة الكويت	خدمات الدعم لحفر وإصلاح آبار النفط	%59.63	%59.63	
شركة جي تي سي لوجستيك للنقل والمناولة ش.م.ك.ع. (سابقاً شركة جاسم للنقل والمناولة - ش.م.ك.ع.).	دولة الكويت	تأجير المعدات وعمليات الشحن والتفريغ	%47.09	%47.41	
شركة إنشاء القابضة ش.م.ك. (قابضة)	دولة الكويت	قابضة	%85.26	%84.76	
شركة ابيسكو العالمية للتجارة العامة ذ.م.م.	دولة الكويت	تصنيع وتجارة منتجات المطاط	%60.00	%60.00	
الشركة المتحدة للبترولكيماويات ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	تصنيع المواد البلاستيكية	%99.99	%99.99	
شركة القرين للصناعات البلاستيكية ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	تصنيع المواد البلاستيكية	%99.99	%99.99	
شركة القرين لصناعة المواد الأولية ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	تصنيع المواد البلاستيكية	%99.99	%99.99	
شركة يو جي جي القابضة للاستثمار المحدودة	جزر العذراء البريطانية	شركة قابضة	%100.00	%100.00	
شركة كيبكو انكوفيست القابضة المحدودة	جزر كايمان	شركة قابضة	%100.00	%100.00	
شركة بي كي سي القابضة	جزر كايمان	شركة قابضة	%100.00	%100.00	
شركة كيبكو للاسهام الخاصة	جزر كايمان	إدارة أصول	%100.00	%100.00	
شركة كي بي سي أو القابضة المحدودة	جزر العذراء البريطانية	شركة قابضة	%100.00	%100.00	
شركة الخليج المتحدة للخدمات القابضة المحدودة	جزر كايمان	شركة قابضة	%100.00	%100.00	
شركة الخليج المتحدة للخدمات المحدودة	جزر كايمان	إدارة أصول	%100.00	%100.00	
شركة واينرايت للاستثمارات إنك	الولايات المتحدة	إدارة أصول	%100.00	%100.00	

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2024

2.4 أساس التجميع (تتمة)

اسم الشركة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية كما في 31 ديسمبر*	2024	2023
المحتفظ بها من خلال شركات المجموعة					
شركة إيكاروس المتحدة للخدمات البحرية ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	خدمات بحرية	%60.00	%60.00	%60.00
شركة شمال إفريقيا القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	استثمارات	%53.48	%58.00	%53.48
شركة يونايتد نتوركس ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	أقمار صناعية وإعلام	%63.62	%80.99	%63.62
شركة مينا هومز العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("مينا هومز")	دولة الكويت	عقارات	%87.82	%87.82	%87.82
منشآت مهيكلية (ذات أغراض خاصة) تعامل معاملة الشركات التابعة					
شركة يو بي سي فنتشرز ذ.م.م.	البحرين	منشأة ذات أغراض خاصة	%100.00	%100.00	%100.00
شركة مشاريع الكويت أس.بي.سي المحدودة (DIFC)	الإمارات العربية المتحدة	منشأة ذات أغراض خاصة	%100.00	%100.00	%100.00
شركة مشاريع الكويت صكوك المحدودة	جزر كايمان	منشأة ذات أغراض خاصة	%100.00	%100.00	%100.00
المحتفظ بها من خلال شركة الخليج المتحدة القابضة					
بنك الخليج المتحد ش.م.ب.	البحرين	استثمارات مصرفية	%100.00	%100.00	%100.00
المحتفظ بها من خلال شركة الخليج المتحدة القابضة/ بنك الخليج المتحد					
شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. ("كامكو")	دولة الكويت	إدارة أصول	%62.92	%62.92	%62.92
مجموعة فيم بنك ("بنك فيم")	مالطا	خدمات مصرفية	%88.89	%88.89	%88.89
شركة هتون العقارية ذ.م.م.	دولة الكويت	عقارات	%100.00	%100.00	%100.00
الشركة السورية الخليجية للاستثمار	سوريا	خدمات استثمارات مصرفية	%99.00	%99.00	%99.00
شركة الخليج المتحدة القابضة للخدمات المالية شمال أفريقيا	تونس	وساطة وخدمات استثمارات مصرفية	%100.00	%100.00	%100.00
شركة الخليج المتحدة للخدمات المالية	تونس	خدمات مالية	%100.00	%100.00	%100.00
شركة جلف ريلتي المتحدة الدولية المحدودة	جزر العذراء البريطانية	عقارات	%100.00	%100.00	%100.00
شركة فيديرال ستريت 176 القابضة انك	الولايات المتحدة	عقارات	%100.00	%100.00	%100.00
شركة منافع القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (منافع)	دولة الكويت	شركة قابضة	%58.71	%58.71	%58.71
شركة نورث ستار 88 ش.ش.و.	البحرين	عقارات	%79.52	%79.52	%79.52
شركة يونايتد جلف للاستثمار القابضة المحدودة	جزر كايمان	شركة قابضة	%100.00	%100.00	%100.00
شركة الخليج للاستثمار المحدودة	جزر كايمان	إدارة أصول	%100.00	%100.00	%100.00
شركة يونايتد جلف للاستثمارات المحدودة	جزر كايمان	إدارة أصول	%100.00	%100.00	%100.00
شركة أكسيل VIII القابضة المحدودة	جزر كايمان	شركة قابضة	%100.00	%100.00	%100.00
شركة أكسيل أوروبا القابضة المحدودة	جزر كايمان	شركة قابضة	%100.00	%100.00	%100.00
شركة أكسيل كيه آر القابضة المحدودة	جزر كايمان	شركة قابضة	%100.00	%100.00	%100.00
شركة الملكية الخاصة 2012 المحدودة	جزر كايمان	إدارة أصول	%100.00	%100.00	%100.00
شركة يونايتد جلف المحدودة	جزر كايمان	إدارة أصول	%100.00	%100.00	%100.00
شركة كيبكو للملكية الخاصة 2018 المحدودة	جزر العذراء البريطانية	إدارة أصول	%100.00	%100.00	%100.00
شركة الملكية الخاصة القابضة المحدودة II	جزر كايمان	شركة قابضة	%100.00	%100.00	%100.00
المحتفظ بها من خلال شركة مينا هومز					
شركة الاوسدة المتحدة العقارية	دولة الكويت	عقارات	%100.00	%100.00	%100.00
المحتفظ بها من خلال شركة كامكو					
صندوق كامكو العالمي	البحرين	صندوق	%61.32	%96.85	%61.32
صندوق الكويت لفرص الملكية الخاصة	دولة الكويت	صندوق	% 72.82	%72.82	% 72.82
شركة كامكو للاستثمار المحدودة (DIFC)	الإمارات العربية المتحدة	إدارة استثمارات	% 100.00	%100.00	% 100.00

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2024

2.4 أساس التجميع (تتمة)

اسم الشركة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية كما في 31 ديسمبر*	2023	2024
المحتفظ بها من خلال شركة كامكو (تتمة)					
صندوق الجازي للسوق النقدي	دولة الكويت	صندوق	% 96.94	%96.94	
شركة نواصي المتحدة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	شركة قابضة	% 99.98	%99.98	
شركة التضامن المتحدة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	شركة قابضة	%99.53	%99.53	
شركة باكاوي باور أفيزري آل. آل. سي.	الولايات المتحدة	استشارات	% 47.83	%47.83	
شركة باكاوي باور مانجر ليميتد	جيرسي	إدارة استثمارات	%100.00	%100.00	
بيت الاستثمار العالمي ش.م.ب (مقفلة) (أ)	البحرين	خدمات وساطة	%100.00	-	
الشركة الأولى للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	خدمات وساطة	%93.23	%93.23	
شركة كامكو للاستثمار – السعودية	السعودية	خدمات مالية	%100.00	%100.00	
بيت الاستثمار العالمي – محدودة المسؤولية	الأردن	خدمات وساطة	%100.00	%100.00	
شركة صندوق كامكو الخليجي للاستثمار ش.م.ب.	البحرين	إدارة استثمارات	%99.90	%99.90	
الشركة المتحدة القابضة ش.م.ك. (قابضة) (أ)	دولة الكويت	شركة قابضة	%99.98	-	
شركة كامكو كابيتال بارتنز المحدودة	جزر كايمان	إدارة استثمارات	%100.00	%100.00	
شركة كامكو كابيتال للإدارة المحدودة	جزر كايمان	إدارة استثمارات	%100.00	%100.00	
صندوق كامكو مينا بلس للدخل الثابت OECD المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	صندوق	%53.75	%55.69	
شركة كبر المتحدة العقارية ش.ش.و.	دولة الكويت	عقارات	%100.00	%100.00	
شركة بلانز المتحدة العقارية ش.ش.و.	دولة الكويت	عقارات	%100.00	%100.00	
شركة انتش بي بلازا للاستثمارات انك	الولايات المتحدة	إدارة استثمارات	%100.00	%100.00	
شركة انتش بي بلازا للاستثمارات ذ.م.م	الولايات المتحدة	استشارات	%50.00	%50.00	
شركة سنترستون المستثمر انك	الولايات المتحدة	إدارة استثمارات	%100.00	%100.00	
شركة سنترستون للاستشارات ذ.م.م	الولايات المتحدة	استشارات	%50.00	%50.00	
لاوسون لانا للاستثمار انك	الولايات المتحدة	إدارة استثمارات	%100.00	%100.00	
مارتلي للممتلكات جي بي ليميتد	جيرسي	إدارة استثمارات	%100.00	%100.00	
مارتلي للتمويل جي بي ليميتد	جيرسي	إدارة استثمارات	%100.00	%100.00	
1925 المستثمر انك	الولايات المتحدة	إدارة استثمارات	%100.00	%100.00	
شركة كامكو لاستشارات الاستثمار ليميتد	جيرسي	إدارة استثمارات	%100.00	%100.00	
شركة المستثمر بي ال في دي الامريكي	الولايات المتحدة	إدارة استثمارات	%100.00	%100.00	
شركة كامكو للاستثمار المحدودة	المملكة المتحدة	إدارة استثمارات	%100.00	%100.00	
شركة كويت المستقبل لإدارة المشاريع ذ.م.م	دولة الكويت	خدمات إدارة	%99.00	%99.00	
الوطنية العالمية للاستشارات الإدارية	دولة الكويت	خدمات إدارة	%99.00	%99.00	
شركة الرحاب العالمية للطباعة والتصوير	دولة الكويت	الطباعة والتصوير	%98.67	%98.67	
شركة إدارة المشاريع الحادية عشر ذ.م.م	دولة الكويت	خدمات إدارة	%99.00	%99.00	
شركة الأفق العربي العقارية ذ.م.م	دولة الكويت	عقارات	%99.00	%99.00	
شركة الملتقى العربي لإدارة المشاريع ذ.م.م	دولة الكويت	خدمات إدارة	%99.00	%99.00	
شركة أجيال لإدارة المشاريع ذ.م.م	دولة الكويت	خدمات إدارة	%99.00	%99.00	
شركة المهام المتحدة العقارية (ش.ش.و.)	دولة الكويت	عقارات	%100.00	%100.00	
شركة كامكو لصندوق الطاقة والبتروكيماويات والصناعات التحويلية ش.م.ك. (مقفلة)	البحرين	الشركة القابضة للصندوق	%99.99	%99.99	
شركة كامكو للصناديق (البحرين)	البحرين	الشركة القابضة للصندوق	%99.99	%99.99	
شركة كامكو للصناديق الخليجية الإسلامية ش.م.ك. (مقفلة)	البحرين	الشركة القابضة للصندوق	%99.99	%99.99	
شركة كامكو للأسهم القيادية الخليجية ش.م.ب. (مقفلة)	البحرين	الشركة القابضة للصندوق	%99.99	%99.99	
شركة كامكو للخدمات اللوجستية الأوروبية (ب)	لوكسمبورج	إدارة استثمارات	-	%100.00	
شركة الخدمات المتعددة للتجارة العامة (ش.ش.و.)	دولة الكويت	التجارة	%100.00	%100.00	
شركة كامكو لصندوق الفرص الاستثمارية الثاني ش.م.ب. (مقفلة)	البحرين	الشركة القابضة للصندوق	%99.99	%99.99	
شركة كامكو لصندوق الإجارة العقاري ش.م.ب. (مقفلة)	البحرين	الشركة القابضة للصندوق	%99.99	%99.99	
شركة الخليج للاستثمار التقني المحدودة (ب)	جيرسي	إدارة استثمارات	%100.00	%100.00	
صندوق كامكو للأسهم السعودية الحرة (موافقة الشريعة)(ب)	السعودية	صندوق	-	%100.00	
صندوق كامكو للمرابحة بالريال السعودي (ب)	السعودية	صندوق	-	%100.00	

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2024

2.4 أساس التجميع (تتمة)

حصة الملكية كما في 31 ديسمبر*		الانشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة
2023	2024			
المحتفظ بها من خلال بنك فيم				
% 100.00	% 100.00	بيع ديون	المملكة المتحدة	شركة لندن لبيع الديون المحدودة
% 100.00	% 100.00	شركة قابضة مقدم خدمات تكنولوجيا	هولندا	فيم فاكترز بي في
% 100.00	-	المعلومات	مالطا	فيم بزنس سليوشنز المحدودة (أ)
% 100.00	% 100.00	إدارة أملاك	مالطا	فيم للاستثمار العقاري المحدودة
% 100.00	% 100.00	شركة قابضة	المملكة المتحدة	شركة لندن الدولية لبيع الديون المحدودة
% 100.00	% 100.00	تسويق	الولايات المتحدة	شركة لندن اميركاز لبيع الديون انك
% 100.00	% 100.00	تسويق	البرازيل	شركة لندن دو برازيل لبيع الديون المحدودة
% 88.16	% 88.16	بيع الديون	الهند	شركة الهند لبيع الديون والحلول المالية الخاصة المحدودة
% 100.00	% 100.00	بيع الديون	مصر	الشركة المصرية لبيع الديون ش.م.م.
المحتفظ بها من خلال بنك برقان				
% 91.13	% 91.13	خدمات مصرفية	الجزائر	بنك الخليج الجزائر ش.م.ج.
% 90.41	% 90.41	خدمات مصرفية	تونس	بنك تونس الدولي إس.إيه.
% 99.89	% 99.89	خدمات مصرفية	تركيا	بنك برقان آيه اس.
% 99.89	% 99.89	تأجير	تركيا	برقان فايننشال كيرالما آيه إس (محتفظ به من خلال بنك برقان آيه اس.)
% 99.89	% 99.89			برقان ياتيريم مينكول ديجيرلر آيه إس (محتفظ به من خلال بنك برقان آيه اس.)
% 100.00	% 100.00	وساطة خدمات استشارات مالية	تركيا الإمارات العربية المتحدة	برقان بنك للخدمات المالية المحدودة
% 100.00	% 100.00	منشأة ذات أغراض خاصة	الإمارات العربية المتحدة	برقان سينيور المحدودة ذات الأغراض الخاصة
-	% 100.00	منشأة ذات أغراض خاصة	الإمارات العربية المتحدة	برقان القابضة للأصول المحدودة (ب)
المحتفظ بها من خلال شركة العقارات المتحدة				
% 92.17	% 92.17	عقارات	دولة الكويت	سوق المتحدة شركة محاصة – الصالحية
% 100.00	% 100.00	عقارات	دولة الكويت	شركة المباني المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)
% 100.00	% 100.00	عقارات	مصر	شركة المباني المتحدة مصر ش.م.م.
% 100.00	% 100.00	عقارات	دولة الكويت	شركة تملك العقارية المتحدة ذ.م.م.
% 100.00	% 100.00	ادارة مرافق	دولة الكويت	الشركة المتحدة الدولية لإدارة المشاريع ذ.م.م.
% 99.20	% 99.20	ادارة مرافق	دولة الكويت	الشركة المتحدة لإدارة المرافق ش.م.ك. (مقفلة)
% 100.00	% 100.00	عقارات	لبنان	الشركة اللبنانية العقارية المتحدة ش.م.ل (قابضة)
% 100.00	% 100.00	عقارات	الأردن	شركة أريج المتحدة للإسكان ذ.م.م.
% 100.00	% 100.00	عقارات	عمان	الشركة الكويتية المتحدة لتطوير العقارات ش.م.م.
% 100.00	% 100.00	عقارات	عمان	شركة العقارات المتحدة (سابقاً شركة الريف العقارية ش.م.ع. (مقفلة))
% 100.00	% 100.00	تطوير سياحي	مصر	شركة رتاج المتحدة للاستثمار السياحي ش.م.م. (مقفلة)
% 63.50	% 63.50	عقارات	دولة الكويت	الشركة المتحدة لتطوير المرافق ش.م.ك. (مقفلة)
% 100.00	% 100.00	عقارات	سوريا	الشركة المتحدة للاستثمار ذ.م.م.
% 100.00	% 100.00	استثمار	مصر	شركة العقارات المتحدة القابضة للاستثمارات المالية
% 91.49	% 100.00	عقارات	مصر	شركة منازل المتحدة للاستثمار العقاري – ش.م.م.
% 100.00	% 100.00	عقارات	مصر	شركة أسوار المتحدة العقارية ش.م.م.
% 100.00	% 100.00	عقارات	الأردن	شركة الأردن العقارية المتحدة ش.م.ع.
% 100.00	-	عقارات	ايل أوف مان	غرينويتش كاي المحدودة (أ)
% 100.00	% 100.00	عقارات	سوريا	شركة العقارات المتحدة ذ.م.م.
% 63.00	% 63.00	عقارات	دولة الكويت	شركة يونيفرسال المتحدة العقارية ذ.م.م.
% 100.00	% 100.00	عقارات	مصر	الشركة المصرية الخليجية للفنادق والسياحة ش.م.م.
% 100.00	% 100.00	إدارة فنادق	لبنان	شركة بحدون المتحدة العقارية ش.م.ل.
% 100.00	% 100.00	عقارات	لبنان	شركة الروشة القابضة ش.م.ل.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2024

2.4 أساس التجميع (تتمة)

اسم الشركة	بلد التأسيس	الانشطة الرئيسية	حصة الملكية كما في 31 ديسمبر*	2023	2024
المحتفظ بها من خلال شركة العقارات المتحدة (تتمة)					
شركة الضيافة لبنان ش.م.ل (شركة قابضة)	لبنان	عقارات	% 100.00	%100.00	% 100.00
الشركة اللبنانية العقارية المتحدة ش.م.ل.	لبنان	عقارات	% 100.00	%100.00	% 100.00
شركة مجمع العبدلي ش.م.ع.	الأردن	عقارات	% 100.00	%100.00	% 100.00
الشركة المتحدة لإدارة المرافق ش.م.م.	عمان	إدارة مرافق	% 100.00	%100.00	% 100.00
الشركة المصرية المتحدة لإدارة المشروعات ذ.م.م.	مصر	إدارة مرافق	% 100.00	%100.00	% 100.00
شركة الداو القابضة المحدودة	ايل اوف مان	عقارات	% 100.00	%100.00	% 100.00
الشركة العربية المتحدة لإدارة المرافق ش.م.م.	الأردن	إدارة مرافق	% 100.00	%100.00	% 100.00
شركة اريج المتحدة للاستثمار الزراعي	مصر	زراعة	% 100.00	%100.00	% 100.00
شركة بانوراما للتجميل	الأردن	تجميل	% 80.00	%80.00	% 80.00
شركة منازل المتحدة للتطوير العقاري ش.م.ع.	الأردن	عقارات	% 100.00	%100.00	% 100.00
شركو أروى للتطوير العقاري ش.م.ع	الأردن	عقارات	% 100.00	%100.00	% 100.00
شركة 22 إدارة المشاريع	دولة الكويت	عقارات	% 100.00	%100.00	% 100.00
مينا المتحدة للخدمات العقارية ذ.م.م	دولة الكويت	عقارات	% 100.00	%100.00	% 100.00
يو اف ام لخدمات إدارة المرافق ذ.م.م (أ)	الإمارات العربية المتحدة	إدارة مرافق الاستثمار الزراعي	% 100.00	-	% 100.00
شركة الخليج مصر للاستثمار الزراعي والصناعات الغذائية	مصر	وتصنيع الأغذية	%98.00	%98.00	% 100.00
الشركة المتحدة للخدمات والصيانة ذ.م.م	مصر	إدارة المرافق	%100.00	%100.00	% 100.00
شركة الخدمات الطبية المنزلية الكويتية المتحدة (ش.ش.و)	دولة الكويت	الخدمات الطبية	%99.20	%99.20	% 100.00
الشركة المتحدة لخدمات إدارة المرافق ذ.م.م	البحرين	إدارة مرافق	%100.00	%100.00	% 100.00
الشركة المتحدة لإدارة المرافق ش.م.م	مصر	إدارة مرافق	%100.00	%100.00	% 100.00
شركة الجوهر العالمية لإدارة وتطوير الأراضي والعقارات (ب)	الكويت	عقارات	-	%100.00	% 100.00
شركة مينا يونابند للتجارة العامة والمقاولات	سوريا	التجارة	%100.00	%100.00	% 100.00
شركة العقارات الكويتية	السعودية	عقارات	%100.00	%100.00	% 100.00
المتحدة لإدارة المشاريع	المغرب	عقارات	%100.00	%100.00	% 100.00
شركة الاستثمار المتحدة	سوريا	عقارات	%75.00	%75.00	% 100.00
شركة أسوفيد بي في	هولندا	عقارات	%100.00	%100.00	% 100.00
المحتفظ بها من خلال شركة اسوفيد بي في					
شركة اسوفيد للتطوير العقاري اس ايه	المغرب	عقارات	% 100.00	% 100.00	% 100.00
شركة اسوفيد لإدارة العقارات اس ايه	المغرب	إدارة مرافق	% 100.00	% 100.00	% 100.00
شركة اسوفيد لعمليات الخليج اس ايه	المغرب	إدارة مرافق	% 100.00	% 100.00	% 100.00
شركة اسوفيد للفنادق اس ايه	المغرب	عقارات	% 100.00	% 100.00	% 100.00
شركة اسوفيد الخليج اس ايه	المغرب	عقارات	% 100.00	% 100.00	% 100.00
شركة اسوفيد جولف للفنادق اس ايه	المغرب	عقارات	% 100.00	% 100.00	% 100.00
شركة اسوفيد بالاس	المغرب	عقارات	% 100.00	% 100.00	% 100.00
شركة ستافيني اس ايه	المغرب	إنشاءات	% 100.00	% 100.00	% 100.00
المحتفظ بها من خلال شركة الصناعات المتحدة					
الشركة الكويتية الوطنية للمشاريع الصناعية ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	استثمار صناعي	% 99.95	%99.95	% 99.95
شركة المشاريع الشرقية للتجارة العامة ذ.م.م.	دولة الكويت	استثمار صناعي	% 99.00	%99.00	% 99.00
شركة الخليج الصناعية المتحدة ذ.م.م.	السعودية	استثمار صناعي	% 95.00	%95.00	% 95.00
شركة التعليم المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	تعليم	% 63.89	%80.99	% 63.89
المحتفظ بها من خلال شركة الاستشارات الكويتية المتحدة					
شركة القرين للاستثمارات المتكاملة القابضة	دولة الكويت	قابضة	% 100.00	% 100.00	% 100.00

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2024

2.4 أساس التجميع (تتمة)

حصة الملكية كما في 31 ديسمبر*		الانشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة
2023	2024			
المحتفظ بها من خلال شركة يوناييتد نتوركس				
82.37 %	82.37 %	خدمات الاقمار	دولة الكويت	شركة جلف سات للاتصالات ش.م.ك. (مقفلة)
100.00 %	100.00 %	اتصالات	جزر كايمان	شركة تخاطب شركة محدودة بالأسهم
100.00 %	100.00 %	اتصالات	سوريا	الشركة السورية للاتصالات
100.00 %	100.00 %	اتصالات	الأردن	شركة جلف سات للاتصالات
100.00 %	100.00 %	اتصالات	مصر	شركة جي كاست ميديا ذ.م.م.
100.00 %	100.00 %	اتصالات	قبرص	شركة ماي تي في (سي واي) المحدودة
100.00 %	100.00 %	اتصالات	الكويت	شركة جلف سات الكويت لتزويد خدمات الإنترنت ذ.م.م.
100.00 %	100.00 %	اتصالات	الكويت	شركة جلف ساتلايت العالمية لأنشطة الاتصالات الفضائية ذ.م.م.
100.00 %	100.00 %	خدمات الاقمار	الكويت	شركة مارينا ميديا العالمية للإعلان ذ.م.م.
100.00 %	100.00 %	إعلانات	الكويت	
المحتفظ بها من خلال شركة أوفرلاند				
99.99 %	99.99 %	عقارات	دولة الكويت	شركة أماكن العقارية المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)
99.99 %	99.99 %	استثمار صناعي	دولة الكويت	الشركة المتحدة للغازات الصناعية والطاقة ش.م.ك. (مقفلة)
99.99 %	99.99 %	مشاريع الطاقة	دولة الكويت	شركة مشاريع الطاقة البديلة ش.م.ك. (مقفلة)
100.00 %	100.00 %	مشاريع الطاقة	الأردن	شركة مشاريع الطاقة البديلة
100.00 %	100.00 %	منشأة ذات أغراض خاصة	الإمارات العربية المتحدة	أي بي سي مينا سكاى القابضة المحدودة
100.00 %	100.00 %	منشأة ذات أغراض خاصة	الإمارات العربية المتحدة	أي بي سي أي بي ري 2 القابضة المحدودة
100.00 %	100.00 %	منشأة ذات أغراض خاصة	الإمارات العربية المتحدة	أي بي سي مينا سكاى ESG القابضة المحدودة
100.00 %	100.00 %	مشاريع الطاقة	الأردن	شركة شمس الكرك وان للطاقة المتجددة ذ.م.م.
100.00 %	100.00 %	شركة قابضة	جيرنسي	شمال أفريقيا القابضة للصناعات المحدودة
المحتفظ بها من خلال شركة شمال افريقيا القابضة للصناعات المحدودة				
100.00 %	100.00 %	تصنيع	تونس	شركة ساسم للصناعات اس ايه
100.00 %	100.00 %	خدمات واصلاحات	تونس	شركة ساسم للخدمات
100.00 %	100.00 %	تدريب صناعي	تونس	اس تي إي ساسم للتدريب
100.00 %	100.00 %	تجارة	تونس	ساسم الدولية
100.00 %	100.00 %	بحوث وتطوير	تونس	ساسم سمارت
100.00 %	100.00 %	صناعية	تونس	شركة ساسم للطاقة والخدمات الهندسية
100.00 %	100.00 %	مبيعات	الإمارات العربية المتحدة	شركة ساسم جي سي سي الكهربائية المحدودة
100.00 %	100.00 %	مبيعات	ساحل العاج	شركة ساسم للصناعات ساحل العاج
100.00 %	100.00 %	مبيعات	رواندا	شركة ساسم رواندا المحدودة
100.00 %	100.00 %	دعاية	تونس	شركة سوسيتي دن
المحتفظ بها من خلال شركة الروابي				
51.19 %	51.19 %	خدمات مصرفية	الأردن	البنك الأردني الكويتي ش.م.ع.
المحتفظ بها من خلال شركة التعليم المتحدة				
99.69 %	99.69 %	تعليم	دولة الكويت	شركة الريان القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
100.00 %	100.00 %	تعليم	دولة الكويت	شركة أي يو اس التعليمية ذ.م.م.
100.00 %	100.00 %	تعليم	دولة الكويت	شركة الريان للخدمات التعليمية
100.00 %	100.00 %	تعليم	دولة الكويت	شركة مؤسسة النوري التعليمية ش.ش.و.
100.00 %	100.00 %	تعليم	دولة الكويت	الجامعة الأمريكية في الكويت

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2024

2.4 أساس التجميع (تتمة)

اسم الشركة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية كما في 31 ديسمبر* 2023 2024
المحتفظ بها من خلال شركة شمال أفريقيا القابضة			
شركة شمال أفريقيا القابضة لصناعة الأدوية المحدودة	غيرنزي	شركة استثمار قابضة	% 100.00 % 100.00
شركة شمال أفريقيا أيرو للتجارة العامة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	شركة استثمار قابضة	% 100.00 % 100.00
شركة شمال أفريقيا لخدمات الإدارة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	شركة استثمار قابضة	% 100.00 % 100.00
شركة شمال أفريقيا للصناعات الدوائية المحدودة ذ.م.م.	مصر	شركة استثمار قابضة	% 100.00 % 100.00
شركة شمال أفريقيا لتوزيع الأدوية المحدودة ذ.م.م.	مصر	شركة استثمار قابضة	% 100.00 % 100.00
شركة كيغالينا للاستثمارات المحدودة (أ)	قبرص	شركة استثمار قابضة	% 100.00 -
شركة شمال أفريقيا القابضة للعقارات	المغرب	عقارات	% 100.00 % 100.00
شركة باكواتو إس إيه آر إل	المغرب	تطوير عقاري شركة استثمار	% 100.00 % 100.00
نايتشايد المحدودة	غيرنزي	قابضة	% 100.00 % 100.00
تيجليو إس إيه آر إل	المغرب	تطوير عقاري شركة استثمار	% 100.00 % 100.00
تولاند ليمتد	غيرنزي	قابضة	% 100.00 % 100.00
المحتفظ بها من خلال البنك الأردني الكويتي			
شركة اجارة للتأجير التمويلي	الأردن	تأجير	% 100.00 % 100.00
شركة الاستثمارات المالية المتحدة (ج)	الأردن	وساطة	% 78.38 % 78.38
الشركة الإدارية المتخصصة للاستثمار والاستشارات المالية	الأردن	خدمات مالية	% 100.00 % 100.00
شركة الموارد للوساطة المالية (أ)	الأردن	وساطة	% 100.00 -
الشركة العربية للاستثمارات المالية (أ)	الأردن	وساطة	% 100.00 -
شركة المستثمرون الأردنيون للمجمعات التجارية والتطوير العقاري	الأردن	عقارات	% 100.00 % 100.00
بنك بغداد ش.م.ع.ع	العراق	خدمات مصرفية	% 53.45 % 53.45
محتفظ بها من خلال شركة مجموعة بانثر للإعلام			
شركة بانثر القابضة للإعلام المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	شركة قابضة وسطي	% 100.00 % 100.00
جلف دي تي اتش FZ المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	خدمات البث التلفزيوني والبث المباشر	% 100.00 % 100.00
بريميير حلول وسائل الإعلام FZ ذ.م.م. (أ)	الإمارات العربية المتحدة	الإعلان	% 85.00 -
الأقمار الصناعية الرقمية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	التجارة العامة والمقاولات	% 100.00 % 100.00
جلف دي تي اتش LDC	جزر كايمان	شركة قابضة وسطي	% 100.00 % 100.00
شركة توزيع خدمات الترفيه المحدودة	جزر فيرجن البريطانية	شركة قابضة وسطي	% 100.00 % 100.00
توزيع أنظمة الوسائط الرقمية المحدودة	جزر فيرجن البريطانية	شركة قابضة وسطي	% 100.00 % 100.00
أنظمة التداول الرقمية المحدودة	جزر فيرجن البريطانية	شركة قابضة وسطي	% 100.00 % 100.00
شركة وولستون للاستثمارات انك	جزر فيرجن البريطانية	شركة قابضة وسطي	% 100.00 % 100.00
بانثر ميديا فينكو المحدودة	جزر كايمان	شركة قابضة وسطي	% 100.00 % 100.00
شركة الشاشة للتوزيع الترفيهي	السعودية	المتاجرة في المعدات الالكترونية	% 100.00 % 100.00

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2024

2.4 أساس التجميع (تتمة)

حصة الملكية كما في 31 ديسمبر*		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة
2023	2024			
محتفظ بها من خلال شركة مجموعة بانثر للإعلام (تتمة)				
% 100.00	% 100.00	المتاجرة في المعدات الإلكترونية	السعودية	شركة المستحضرات الإلكترونية الدولية المحدودة
% 100.00	% 100.00	التجارة العامة المقاولات	دولة الكويت	شركة جلوبال دايركت تلفجن للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.
% 100.00	% 100.00	المتاجرة في المعدات الإلكترونية	دولة الكويت	شركة الأنظمة الرقمية للأجهزة الكهربائية والإلكترونية ذ.م.م.
% 100.00	% 100.00	المتاجرة في المعدات الإلكترونية	مصر	شركة جلوبال دايركت تلفجن المحدودة
% 53.00	% 53.00	إدارة وتشغيل	مصر	شبكة اتصالات النيل SAE
% 100.00	% 100.00	تجارة عامة ومقاولات	مصر	ديجيتال لأنظمة التكنولوجيا ذ.م.م.
% 100.00	% 100.00	خدمات البث التلفزيوني والبث المباشر	البحرين	شركة اتصالات أوربت ذ.م.م.
% 100.00	% 100.00	المتاجرة في معدات استقبال بث الأقمار الصناعية	البحرين	ديجيتال لأنظمة الاعلام ذ.م.م.
% 100.00	% 100.00	المتاجرة في معدات استقبال بث الأقمار الصناعية	الأردن	شركة نظام الديجيتال للتجارة
% 100.00	% 100.00	المتاجرة في معدات استقبال بث الأقمار الصناعية	قطر	شركة الأقمار الصناعية للإعلام الرقمي
% 100.00	% 100.00	المتاجرة في معدات استقبال بث الأقمار الصناعية	لبنان الإمارات	ديجيتال لنظام الإعلام SARL
% 100.00	% 100.00	شركة قابضة وسطى	العربية المتحدة	شركة أو أس أن أي بي القابضة المحدودة
% 100.00	% 100.00	شركة قابضة	جزر كايمان الإمارات	شركة أو أس أن للبت المحدودة (سابقاً أوريون بلس 2)
-	% 100.00	شركة قابضة وسطى	العربية المتحدة	شركة أو أس أن للبت القابضة (ب)
-	% 55.31	بث مباشر للموسيقى والفيديوهات	جزر كايمان	شركة أنغامي إنك (د)
محتفظ بها من خلال شركة أنغامي (د)				
-	% 100.00	بث الموسيقى	جزر كايمان الإمارات	أنغامي كايمان
-	% 100.00	بث الموسيقى	العربية المتحدة الإمارات	أنغامي للتقنيات المحدودة
-	% 100.00	الفعاليات المباشرة	العربية المتحدة الإمارات	سيوتلايت للخدمات الترفيهية ذ.م.م.
-	% 100.00	بث الموسيقى	العربية المتحدة	أنغامي المنطقة الحرة ذ.م.م.
-	% 94.00	بث الموسيقى	لبنان	ديجي ميوزك ش.م.ل. أوفشور
-	% 100.00	بث الموسيقى	السعودية	أنغامي السعودية
-	% 98.00	بث الموسيقى	مصر	أنغامي للمحتوى الرقمي
المحتفظ بها من خلال شركة سدافكو				
% 100.00	% 100.00	للمواد الغذائية والألبان	البحرين	شركة سدافكو البحرين المحدودة
% 100.00	% 100.00	للمواد الغذائية والألبان	الأردن	شركة سدافكو الأردن للمواد الغذائية ذ.م.م.
% 100.00	-	قابضة	بولندا	شركة سدافكو بولندا ذ.م.م. (أ)
% 100.00	% 100.00	منتجات ألبان	بولندا	شركة مليكوما ذ.م.م.
% 100.00	-	منتجات ألبان	بولندا	شركة فوديكسو ذ.م.م. (أ)
% 75.00	-	للمواد الغذائية والألبان	قطر	شركة سدافكو قطر ذ.م.م. (أ)
% 100.00	% 100.00	للمواد الغذائية والألبان	دولة الكويت	شركة سدافكو الكويت للمواد الغذائية ذ.م.م.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2024

2.4 أساس التجميع (تتمة)

حصة الملكية كما في 31 ديسمبر*		الانشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة
2024	2023			
المحتفظ بها من خلال شركة نابيسكو				
% 100.00	% 100.00	حفر وصيانة آبار النفط	دولة الكويت	شركة نابيسكو الدولية للخدمات البترولية ش.و.و.
% 99.99	% 99.99	تقديم أنشطة الدعم للتنقيب عن البترول والغاز الطبيعي	الهند	شركة نابيسكو الهندية ذ.م.م.
% 52.92	% 55.59	تجارة المواد الكيماوية	دولة الكويت	الشركة المتحدة للمشروعات النفطية ش.م.ك. (مقفلة)
-	% 100.00	المواد الكيماوية	دولة الكويت	الشركة المتحدة كيوماكس لسوائل الحفر - ذ.م.م. (هـ)
المحتفظ بها من خلال شركة إنشاء				
% 100.00	% 100.00	الخرسانة الجاهزة والمقاولات	دولة الكويت	شركة بوبيان للخرسانة الجاهزة - ذ.م.م.
% 50.00	% 52.80	العامة والمقاولات	دولة الكويت	شركة ساندكو للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.
% 50.00	% 52.80	العامة والمقاولات	دولة الكويت	شركة مؤسسة بيان للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.
% 50.00	% 50.00	العامة والمقاولات	دولة الكويت	شركة إيبو الخليج للمواد الخصوصية - ش.م.ك. (مقفلة)
% 51.00	% 51.00	العامة والمقاولات	دولة الكويت	شركة التشييد المشتركة للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.
% 100.00	% 100.00	صلبوح ومقاولات	دولة الكويت	شركة بوبيان للصلبوح - ذ.م.م.
المحتفظ بها من خلال شركة جي تي سي لوجيستك				
% 100.00	% 100.00	نقل البضائع	دولة الكويت	شركة الكويت العالمية للبيع بالجملة للمعدات الخفيفة والثقيلة - ذ.م.م. (سابقاً شركة جي تي سي لنقل الوقود - ذ.م.م.)
% 100.00	% 100.00	تأجير السيارات والمعدات	دولة الكويت	شركة جي تي سي لتأجير المعدات والآليات الثقيلة والخفيفة - ذ.م.م.
% 100.00	-	التأجير والخدمات اللوجستية	العراق	شركة المشتري للنقل العام وتأجير المكائن والخدمات البحرية وتخزين البضائع ذ.م.م. (أ)
% 100.00	% 100.00	التأجير والخدمات اللوجستية	السعودية	شركة جي تي سي اللوجستية ذ.م.م.
% 100.00	% 100.00	تأجير	قطر	شركة مفترق الطرق للنقل والمعدات ذ.م.م.

* بالنسبة للشركات التابعة المملوكة بشكل مباشر، تمثل حصة الملكية نسبة الملكية الفعلية للمجموعة. بالنسبة للشركات التابعة المملوكة بشكل غير مباشر، تمثل حصة الملكية نسبة الملكية الفعلية للشركات التابعة للمجموعة ذات الصلة.

(أ) تم استبعاد أو تصفية/ تحت التصفية أو دمج تلك الشركات خلال السنة.

(ب) تم شراء أو تأسيس تلك الشركات خلال السنة.

(ج) لم يعد البنك الأردني الكويتي يصنف تلك الشركة على أنها كمجموعة استبعاد محتفظ بها لغرض البيع.

(د) خلال السنة قامت شركة مجموعة بانثر للإعلام المحدودة إحدى الشركات التابعة للمجموعة باقتناء حصة بنسبة 55.45% في شركة أنغامي إنك (إيضاح 3).

(هـ) خلال السنة، تم إعادة تصنيف هذه الشركة من استثمار في شركة زميلة إلى استثمار في شركة تابعة نتيجة شراء حصة إضافية، وتم الاعتراف بربح إعادة تقييم حصة محتفظ بها سابقاً بمبلغ 2,606 ألف دينار كويتي ضمن إيرادات استثمار (إيضاح 19).

2.5 ملخص السياسات المحاسبية المادية

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الاقتناء. تقاس تكلفة الاقتناء بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء والتي تمثل إجمالي المقابل الممنوح بالإضافة إلى قيمة الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة، يقوم المشتري في كل عملية دمج أعمال بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة، إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المستحوذ عليها. تدرج تكاليف الاقتناء كمصروفات عند تكبدها.

تقوم المجموعة عند دمج الأعمال بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية لغرض تحديد التصنيف المناسب لها وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الاقتناء، بما في ذلك فصل المشتقات الضمنية عن تلك العقود التابعة لها والخاصة بالشركة المشتراة.

تكاليف الاقتناء هي التكاليف التي يتكبدها المشتري لإتمام عملية دمج الأعمال. وتشمل هذه التكاليف الأتعاب القانونية والاستشارية والمحاسبية وغيرها من الأتعاب المهنية والاستشارية. يتم الاعتراف بهذه التكاليف كمصروفات في قائمة الدخل المجمع باستثناء التكاليف المتعلقة بإصدار أوراق دين و/أو أوراق حقوق الملكية التي يتم الاعتراف بها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (32) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9).

يقوم المشتري بالأخذ في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تحديد تاريخ الاقتناء، مثال التاريخ الذي يحصل فيه المشتري على السيطرة على الشركة المستحوذ عليها. قد يكون تاريخ الاقتناء تاريخ قبل أو بعد تاريخ الإقفال. للملاءمة عملياً، ربما تقوم الشركة بتحديد تاريخ اقتناء مختلف عن تاريخ الاقتناء الفعلي، أي أقرب تاريخ لإقفال الدفاتر، طالما أن الأحداث بين تاريخ "الملاءمة" وتاريخ الاقتناء الفعلي لا تؤدي إلى تغييرات جوهرية.

إذا تم دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس حصة المشتري السابقة لتاريخ الاقتناء بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاقتناء، ويدرج أي ربح أو خسارة ضمن بيان الدخل المجمع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري يتم إدراجه بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاقتناء. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، فإنه لا تتم إعادة قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. إن المقابل المحتمل المصنف كموجودات أو التزامات يعتبر أدوات مالية خاضع للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) "الأدوات المالية"، ويتم إدراج التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل في بيان الدخل المجمع وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9). إن المقابل المحتمل الغير خاضع للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة حيث يتم إدراج التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

تظهر الشهرة مبدئياً بالتكلفة، إن الشهرة تتمثل في الزيادة عن مجموع المقابل المحول والمبلغ المعترف به للحصص غير المسيطرة وأي حصص محتفظ بها سابقاً عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة كما في تاريخ عملية الاقتناء.

إذا كان هناك زيادة في القيمة العادلة لصافي الموجودات المكتتة عن إجمالي المقابل المحول، فإن المجموعة مطالبة بإعادة تقييم ما إذا كانت قد حددت بشكل صحيح جميع الموجودات المكتتة وجميع الالتزامات، ومراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ المعترف بها في تاريخ الاستحواذ. إذا نتج بعد إعادة التقييم زيادة في القيمة العادلة لصافي الموجودات المكتتة عن إجمالي المقابل المحول يتم إدراج قيمة الزيادة المتبقية بعد إعادة التقييم مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

عند عدم استكمال دمج الأعمال في نهاية الفترة المالية، تقوم المجموعة بتسجيل مبالغ مؤقتة للبنود التي لم تكتمل معالجتها المحاسبية. ويتم تعديل المبالغ المؤقتة خلال فترة القياس أو قيد موجودات أو مطلوبات إضافية لتعكس أي معلومات حديثة تم الحصول عليها عن الحقائق والأحوال المتواجدة في تاريخ الاقتناء، والتي كانت قد تؤثر على المبالغ المسجلة عند الاقتناء إن كانت معروفة في ذلك التاريخ.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم الاعتراف بالشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة، لغرض التأكد من وجود انخفاض في قيمة الشهرة، فإن الشهرة الناتجة عن دمج الأعمال، في تاريخ الاستحواذ، فإنه يتم توزيع الشهرة على كل وحدات توليد النقد للمجموعة والمتوقع لها الانتفاع من عملية الدمج بصرف النظر عما إذا كانت الموجودات أو الالتزامات الأخرى للشركة المشتراة قد تم تخصيصها لتلك الوحدات.

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

أما عندما تكون عملية الاقتناء لا تمثل دمج أعمال، فيتم المحاسبة عن تلك العملية كإقتناء موجودات (أو مجموعة موجودات ومطلوبات). يتم توزيع تكلفة الاقتناء على الموجودات والمطلوبات المكتتة استناداً إلى قيمتهم العادلة بدون احتساب شهرة أو ضرائب مؤجلة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

الأدوات المالية

الاعتراف

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً في تاريخ التسوية، أي تاريخ استلام الأصل أو تسليمه إلى الطرف المقابل. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في بيان الدخل المجمع أو بيان الدخل الشامل المجمع من خلال التغيرات المترجمة في القيمة العادلة طبقاً للسياسة المطبقة على الأداة ذات الصلة. إن المشتريات أو المبيعات بالطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد عموماً من خلال اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق.

تصنيف وقياس الأدوات المالية

التصنيف المبدئي والقياس للأدوات المالية

يعتمد تصنيف الأدوات المالية عند الاعتراف المبدئي على شروطها التعاقدية ونموذج الأعمال المستخدم في إدارة الأدوات وتدفقاتها النقدية كما هو مبين أدناه. وتقاس الأدوات المالية مبدئياً وفقاً لقيمتها العادلة باستثناء في حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم إضافة أو اقتطاع تكاليف المعاملة من هذا المبلغ. يتم قياس المدينين التجاريين وفقاً لسعر المعاملة. وعندما تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية عند الاعتراف المبدئي عن سعر المعاملة، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن أرباح أو خسائر على مدار اليوم الواحد كما هو مبين أدناه.

الربح أو الخسارة على مدار يوم واحد

عندما يختلف سعر المعاملة للأداة عن القيمة العادلة عند استحداث تلك الأداة، وكان احتساب القيمة العادلة يستند إلى أسلوب تقييم يعتمد فقط على المدخلات الملحوظة في معاملات السوق، تقوم المجموعة بإدراج الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة في بيان الدخل المجمع. في تلك الحالات التي تستند فيها القيمة العادلة إلى النماذج التي لها بعض المدخلات غير الملحوظة، يكون الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة مؤجلاً ويدرج فقط في بيان الدخل المجمع عندما تصبح المدخلات ملحوظة أو عندما يتم عدم الاعتراف بتلك الأداة.

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

التصنيف اللاحق وفئات القياس للأدوات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف كافة موجوداتها المالية بناء على نموذج الأعمال لإدارة الموجودات والشروط التعاقدية للموجودات والتي تصنف كما يلي:

- ◀ موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.
- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم قياس المطلوبات المالية، بخلاف ارتباطات التمويل والضمانات المالية، بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة ومشتقات الأدوات المالية أو تطبيق تحديد القيمة العادلة.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. ويقصد بذلك ما إذا كان هدف المجموعة يقتصر على تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كلا من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. وفي حالة عدم إمكانية تطبيق أي من الهدفين (كأن يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع".

لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة، ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجمعة ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

- ◀ كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال ورفع التقارير عنها إلى موظفي الإدارة العليا للمنشأة.
- ◀ المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال)، وبالأخص كيفية إدارة تلك المخاطر؛ بالإضافة إلى
- ◀ كيفية مكافأة مديري الأعمال (على سبيل المثال أن تستند المكافأة إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها).
- ◀ كما أن معدل التكرار وقيمة وتوقيت المبيعات المتوقع تعتبر من العوامل المهمة في تقييم المجموعة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

تقييم نموذج الأعمال (تتمة)

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون وضع نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "سيناريو حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تسجيل التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها ستدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحدثة أو المشتراة مؤخراً.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط (اختبار الاعتراف بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط)

تقوم المجموعة أيضاً بتقييم الأدوات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار الاعتراف بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط.

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي. إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل بصورة نموذجية في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان. ولاختبار الاعتراف بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، تقوم المجموعة بالآخذ في الاعتبار وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تسجيل معدل الفائدة عن هذا الأصل.

إذا أدخلت الشروط التعاقدية أكثر من الحد الأدنى من التعرض للمخاطر أو التقلبات في التدفقات النقدية التعاقدية التي لا علاقة لها بترتيب إقراض أساسي، فيجب قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث أن الشروط التعاقدية لا تؤدي إلى زيادة في التدفقات النقدية التعاقدية التي هي فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة على المبلغ القائم.

أدوات مالية بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت تتوافق مع الشرطين التاليين ولم تدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

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

أدوات الدين التي يتم إدراجها بالتكلفة المطفأة تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة وتخضع لخسائر الانخفاض في القيمة. تحتسب التكلفة المطفأة عن طريق مراعاة أي خصم أو علاوة عند إصدار الأموال والتكاليف التي تعتبر جزء لا يتجزأ من طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

يتم تصنيف النقد في الصندوق ولدى البنوك، أدونات، سندات الخزنة وأوراق الدين الأخرى، القروض والسلف، بعض الأوراق المالية الاستثمارية وبعض الموجودات الأخرى كموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

يتم تصنيف المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى، الودائع من العملاء، القروض الدائنة، السندات، أوراق الدفع متوسطة الأجل والمطلوبات الأخرى كمطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

أدوات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الموجودات المالية المدرجة ضمن هذه الفئة من قبل الإدارة عند الاعتراف المبدئي، أو يجب قياسها إلزامياً بالقيمة العادلة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9). تقوم الإدارة بتصنيف الأداة كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، عندما يكون بالرغم من استيفائه لمعايير تصنيف الأصل المالي المدرج بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن هذا التصنيف يستبعد أو يحد بصورة جوهرية من الخلاف في المعالجة المحاسبية الذي قد ينشأ في حالة التصنيف خارج هذه الفئة. يتم تحديد هذا التصنيف وفقاً لكل أداة على حدة.

القياس اللاحق وفئات قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة. وتسجل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع. وتستحق إيرادات الفوائد المكتسبة أو المتكبدة للأدوات المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي أخذاً في الاعتبار أي خصم أو علاوة، وتعتبر تكاليف المعاملة المؤهلة جزءاً لا يتجزأ من الأداة. كما تسجل الفوائد المكتسبة للموجودات المطلوب قياسها إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر باستخدام معدل الفائدة التعاقدية. وتدرج إيرادات توزيعات الأرباح من أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع كـ"إيرادات تشغيل أخرى" عندما يثبت الحق في الحصول عليها. ويتم تصنيف بعض أوراق الدين المالية والأسهم والمشتقات التي لا يتم تصنيفها كأدوات تحوط كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

أدوات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)

القياس اللاحق وفئات قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)
يتم قياس المطلوبات المالية بخلاف الضمانات المالية والتزامات القروض بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة ويتم تطبيق تصنيف الأدوات المشتقة أو القيمة العادلة.

الضمانات المالية وخطابات الاعتماد والتزامات القروض غير المسحوبة

تصدر المجموعة ضمانات مالية وخطابات اعتماد والتزامات قروض. وتسجل الضمانات المالية مبدئياً في البيانات المالية المجمعة وفقاً للقيمة العادلة والتي تتمثل في الأقساط المستلمة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس التزام المجموعة بموجب كل ضمان بالقيمة الأعلى من بين المبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتراكم المسجل في بيان الدخل المجموع ومخصص خسائر الائتمان المتوقعة.

يتم الاعتراف بالقسط المستلم في بيان الدخل المجموع ضمن إيرادات الأتعاب والعمولات على أساس القسط الثابت على مدى عمر الضمان.

إن التزامات القروض غير المسحوبة وخطابات الاعتماد هي التزامات يجب على المجموعة، خلال مدتها، تقديم قرض بشروط محددة مسبقاً إلى العميل. وبنفس الطريقة المتبعة لعقود الضمانات المالية، أصبحت هذه العقود تندرج ضمن متطلبات خسائر الائتمان المتوقعة.

لا يتم تسجيل القيمة التعاقدية الاسمية للضمانات المالية وخطابات الاعتماد والتزامات القروض غير المسحوبة التي يتم بموجبها الاتفاق على منح القرض على أساس شروط السوق ضمن بيان المركز المالي المجموع. يتم الإفصاح عن القيمة الاسمية لهذه الأدوات وخسائر الائتمان المتوقعة المقابلة لها في إيضاح رقم (26).

القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

تقوم المجموعة بقياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عند التوافق مع الشرطين التاليين:

- اجتياز الشروط التعاقدية للأصل المالي اختبار معايير سداد المبلغ الأصلي وفوائده.
- الاحتفاظ بأداة الدين ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق هدفه عن طريق الحصول على تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية.

أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر نتيجة التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجموع. عند إلغاء الاعتراف، فإن الأرباح أو الخسائر التي سبق الاعتراف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى يعاد تبويبها من الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجموع.

أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

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

أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك الجزء الخاص بالعملات الأجنبية في الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم عرضها في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجموع عند ثبوت الحق في تلك التوزيعات، إلا عندما تستفيد المجموعة من تلك المتحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة تسجل تلك الأرباح في الإيرادات الشاملة الأخرى.

لا تخضع أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتقييم انخفاض القيمة. وعند استبعادها، يعاد تبويب الأرباح أو الخسائر من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع. علاوة على ذلك، فإن أدوات الملكية المنخفضة القيمة بالكامل يتم التعامل معها بما يتماشى مع الاستبعاد.

مشتقات الأدوات المالية

تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية لإدارة التعرض لمخاطر أسعار الفائدة والعملات الأجنبية ومخاطر الائتمان بما في ذلك المخاطر الناتجة من المعاملات المتوقعة والالتزامات الثابتة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

مشتقات الأدوات المالية (تتمة)

يتم تسجيل المشتقات بالقيمة العادلة. وتدرج المشتقات ذات القيمة العادلة الموجبة (أرباح غير محققة) ضمن الموجودات الأخرى وتدرج المشتقات التي لها قيمة عادلة سالبة (خسائر غير محققة) ضمن المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي المجموع. بالنسبة لمعاملات التحوط التي لا تستوفي معايير محاسبة التحوط، وبالنسبة للمشتقات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة، تؤخذ أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات مباشرة إلى بيان الدخل المجموع.

الأداة المشتقة هي جزء من أداة مختلطة تتضمن أيضاً عقداً رئيسياً لأداة غير مشتقة بموجبها تتباين بعض التدفقات النقدية للأداة المركبة بطريقة مماثلة لأداة مشتقة منفصلة. وتنسب الأداة المشتقة المتضمنة في تعديل بعض أو جميع التدفقات النقدية التي يقتضيها العقد بخلاف ذلك وفقاً لسعر فائدة محدد أو سعر أداة مالية أو سعر سلع أو سعر صرف العملات الأجنبية أو مؤشر مرجعي للأسعار أو التصنيف الائتماني أو المؤشر الائتماني أو أي متغير آخر شريطة ألا تتعلق بطرف العقد في حالة المتغيرات غير المالية. وبالنسبة للأداة المشتقة المرفقة بأداة مالية، ولكن يمكن تعاقدياً تحويلها بشكل مستقل عن تلك الأداة أو ترتبط بطرف مقابل مختلف عنه بالنسبة لتلك الأداة، فهي ليست أداة مشتقة متضمنة ولكنها أداة مالية منفصلة.

يتم فصل المشتقات المتضمنة في الإلتزام المالي أو العقد الرئيسي غير المالي من العقد الرئيسي ويتم المحاسبة عنها كمشتقات منفصلة عندما: لا تتعلق خصائصها الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بها عن كئيب بتلك المتعلقة بالعقد الرئيسي، إذا كانت الأداة المنفصلة التي تحتوي على نفس الشروط المتضمنة في الأداة المشتقة تستوفي تعريف الأداة المشتقة (كما هو محدد أعلاه) وألا يتم قياس العقد المتغير وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس المشتقات المتضمنة وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع. يتم إجراء إعادة التقييم فقط عندما يكون هناك تغيير في شروط تؤدي بصورة جوهرية إلى تعديل التدفقات النقدية التي قد تكون ضرورية أو إعادة تصنيف الأصل المالي خارج القيمة العادلة من خلال فئة الأرباح أو الخسائر.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية لاحقاً للاعتراف المبدئي بها، باستثناء الفترة بعد قيام المجموعة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية.

عدم الاعتراف نتيجة التعديل الجوهري في الشروط والأحكام

تعمل المجموعة على عدم الاعتراف بالأصل المالي مثل القرض إلى عميل، عندما يعاد التفاوض حول الشروط والأحكام لدرجة أن تتحول هذه الأرصدة بصورة جوهرية إلى قرض جديد مع إدراج الفرق كعدم اعتراف بالأرباح أو الخسائر في حدود عدم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة بالفعل. ويتم تصنيف القروض المسجلة حديثاً ضمن المرحلة 1 لأغراض قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما لم يعتبر القرض الجديد منخفض ائتمانياً كأصل مشترى أو مستحدث.

عند تقييم إمكانية الاعتراف أو عدم الاعتراف بالقرض إلى العميل، تراعي المجموعة العوامل التالية:

- ◀ تغير عملة القرض
- ◀ انطباق إحدى خصائص حقوق الملكية
- ◀ تغير الطرف المقابل
- ◀ في حالة وقوع مثل هذا التعديل، فإن الأداة في تلك الحالة لم تعد تستوفي معايير اختبار الاعتراف بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط.

إذا لم يؤد هذا التعديل إلى تدفقات نقدية مختلفة بصورة جوهرية، كما هو موضح أدناه، لا يؤدي هذا التعديل إلى إلغاء الاعتراف. واستناداً إلى التغيير في التدفقات النقدية المخصومة وفقاً لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي، تسجل المجموعة أرباح أو خسائر التعديل في حدود عدم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة بالفعل.

بالنسبة للموجودات المالية، يستند هذا التقييم إلى العوامل الكمية. بالنسبة للمطلوبات المالية، تعتبر المجموعة التعديل جوهرياً استناداً إلى العوامل الكمية إذا كان يؤدي إلى أي فرق بين القيمة الحالية المعدلة المخصومة والقيمة الدفترية للإلتزام المالي بما يزيد عن أو يقدر بنسبة عشرة في المائة.

إلغاء الاعتراف لأسباب أخرى بخلاف التعديل الجوهري في الشروط والأحكام

الموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل. كما تستبعد المجموعة الأصل المالي إذا قامت بتحويل الأصل المالي وكان التحويل مؤهلاً للاستبعاد. تقوم المجموعة بتحويل الأصل المالي عندما:

2.5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

الغاء الاعتراف لأسباب أخرى بخلاف التعديل الجوهرى في الشروط والأحكام (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

تقوم المجموعة بتحويل الأصل المالي عندما:

- ◀ تقوم المجموعة بتحويل الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي؛ أو
- ◀ تحتفظ بالحقوق في التدفقات النقدية ولكنها تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع".

تتمثل ترتيبات القبض والدفع في معاملات تحتفظ بموجبها المجموعة بالحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية لأصل مالي (الأصل الأصلي)، ولكن تتحمل التزاماً تعاقدياً بدفع هذه التدفقات النقدية إلى منشأة أو أكثر ("المستفيدين المحتملين")، عندما يتم استيفاء الشروط الثلاثة التالية:

- ◀ لا يكون لدى المجموعة التزام بسداد المبالغ إلى المستفيدين المحتملين ما لم يتم بتحصيل مبالغ مساوية من الأصل الأصلي، باستثناء الدفعات مقدماً قصيرة الأجل التي تتضمن الحق في الاسترداد الكامل للمبلغ المقترض زائد الفائدة المستحقة بالمعدلات السوقية.
- ◀ لا تستطيع المجموعة بيع أو رهن الأصل الأصلي إلا كضمان إلى المستفيدين المحتملين.
- ◀ يتعين على المجموعة تحويل أي تدفقات نقدية تقوم بتحصيلها نيابة عن المستفيدين المحتملين بدون أي تأخير مادي. علاوة على ذلك، لا يكون من حق المجموعة إعادة استثمار هذه التدفقات النقدية، باستثناء الاستثمارات في النقد أو النقد المعادل، بما في ذلك الفوائد المكتسبة خلال الفترة بين تاريخ التحصيل وتاريخ التحويل المطلوب إلى المستفيدين المحتملين.

يكون التحويل مؤهلاً فقط للاستبعاد عندما:

- ◀ تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للموجودات، أو
- ◀ لم يتم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للموجودات ولكن تم تحويل السيطرة على هذا الأصل.

تعتبر المجموعة تحويل السيطرة فقط، عندما يكون لدى المحول إليه القدرة على بيع الأصل بأكمله إلى طرف خارجي غير ذي علاقة ويكون بإمكانه ممارسة هذه القدرة بصورة فردية وبدون فرض أي قيود إضافية على التحويل.

عندما لم يتم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للموجودات أو لم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل بمقدار استمرار المجموعة في المشاركة في الموجودات. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المرتبطة به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة. يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الموجودات المحولة بالقيمة الدفترية الأصلية لتلك الموجودات أو الحد الأقصى للمقابل المستلم الذي قد ينبغي على المجموعة سداؤه أيهما أقل.

إذا كانت هذه المشاركة المستمرة تأخذ شكل الخيار المدرج أو المشتري (أو كلاهما) على الموجودات المحولة، يتم قياس المشاركة المستمرة التي يتعين على المجموعة سداؤها عند إعادة الشراء. وفي حالة خيار الإدراج للموجودات الذي تم قياسه بالقيمة العادلة، يقتصر مقدار المشاركة المستمرة للمجموعة على القيمة العادلة للموجودات المحولة أو سعر ممارسة الخيار، أيهما أقل.

المطلوبات المالية

يتم الغاء الاعتراف بالتزام مالي عندما يتم الإغفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبدل أو التعديل كعدم اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالتزام جديد، ويُدْرَج الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي الأصلي والمقابل المدفوع في بيان الدخل المجموع.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

نظرة عامة على مبادئ خسائر الائتمان المتوقعة

تقوم المجموعة بتسجيل مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة لكافة القروض، السلف والموجودات المالية المدينة غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتزامات القروض وعقود الضمانات المالية في هذا القسم ويشار إليها جميعاً بـ "الموجودات المالية". لا تخضع أدوات حقوق الملكية لانخفاض في القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9).

2.5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

نظرة عامة على مبادئ خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

يستند مخصص خسائر الائتمان المتوقعة إلى خسائر الائتمان التي من المتوقع أن تنشأ على مدى عمر الأصل (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة) ما لم يطرأ زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاستحداث وفي هذه الحالة، يستند المخصص إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً). خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والذي يمثل تلك الخسائر الناتجة من أحداث التعثر للأداة المالية والتي من المحتمل أن تطرأ خلال فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة. تحتسب كل من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً إما على أساس فردي أو مجمع حسب طبيعة المحفظة ذات الصلة المتعلقة بالأدوات المالية.

قامت المجموعة بإعداد سياسة تقوم على إجراء تقييم في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة لما إذا كان هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان للأداة المالية منذ الاعتراف المبدئي عن طريق مراعاة التغير في مخاطر التعثر التي تقع على مدى العمر المتبقي من الأداة المالية. واستناداً إلى الإجراء أعلاه، تقوم المجموعة بتصنيف القروض، السلف والموجودات المالية المدينة الأخرى ضمن المرحلة 1 والمرحلة 2 والمرحلة 3 كما هو مبين أدناه:

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً
عند قيام المجموعة لأول مرة بتسجيل القروض، تسجل المجموعة مخصصاً استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً. كما تتضمن القروض ضمن المرحلة 1 التسهيلات التي تحسنت مخاطر الائتمان لها ويعاد تصنيف القرض من المرحلة 2.

المرحلة 2: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة – غير منخفضة القيمة الائتمانية
عندما يتضح أن هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان للقرض منذ الاستحداث، تسجل المجموعة مخصص خسائر لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. كما تتضمن القروض ضمن المرحلة 2 التسهيلات التي تحسنت مخاطر الائتمان بالنسبة لها وأعيد تصنيف القرض من المرحلة 3.

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة – منخفضة القيمة الائتمانية
يتم تقييم الموجودات المالية كمنخفضة في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل. إن هذا التقييم يستند إلى نفس المعايير الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم (39)، وبالتالي لم يطرأ تغيير كبير على منهجية احتساب المخصصات المحددة. تسجل المجموعة مخصصاً لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة.

الموجودات المشتراة أو المستحقة منخفضة القيمة الائتمانية:
الموجودات المشتراة أو المستحقة منخفضة القيمة الائتمانية هي الموجودات المالية التي تتخفف قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبدئي. ويتم تسجيلها وفقاً للقيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي ويتم تسجيل إيرادات الفوائد لاحقاً استناداً إلى معدل الفائدة الفعلي المعدل ائتمانياً. ولا يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة أو الإفراج عنها إلا في حدود حدوث تغير لاحق في خسائر الائتمان المتوقعة.

بالنسبة للموجودات المالية التي لا تتوقع المجموعة بصورة معقولة لها أن يتم استرداد إما المبلغ القائم بالكامل أو جزء منه، يتم تخفيض مجمل القيمة الدفترية للأصل المالي. وهذا يعتبر عدم اعتراف (جزئي) للأصل المالي.

بالنسبة للمدينين التجاريين وموجودات العقود، فإن المجموعة تطبق المنهج المبسط في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تتبع المجموعة التغيرات في مخاطر الائتمان ولكنها بدلاً من ذلك تسجل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. كما حددت المجموعة مصفوفة مخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة التاريخية بخسائر الائتمان مع تعديلها بما يتناسب مع العوامل المستقبلية المرتبطة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

نظرة عامة على مبادئ خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

احتساب خسائر الائتمان المتوقعة

فيما يلي آليات احتساب خسائر الائتمان المتوقعة كما هي موضحة أدناه وعناصرها الأساسية:

- ◀ احتمالية التعثر هي تقدير لاحتمالية التعثر على مدى نطاق زمني معين. وقد يحدث التعثر فقط في وقت معين على مدى الفترة التي يتم تقييمها إذا لم يسبق الغاء الاعتراف بالتسهيلات ولا يزال مندرجاً ضمن المحفظة.
- ◀ الانكشاف عند هو تقدير الانكشاف في تاريخ تعثر مستقبلي أخذاً في الاعتبار التغيرات المتوقعة في الانكشاف بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة بما في ذلك مدفوعات أصل المبلغ والفائدة سواء أكانت مجدولة بموجب عقد أو خلافه والانخفاض المتوقع في التسهيلات الملزمة والفائدة المستحقة من المدفوعات غير المسددة.
- ◀ الخسارة عند هي تقدير الخسارة الناتجة في حالة وقوع التعثر في وقت محدد. وهي تستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض استلامها ومن بينها تحقيق أي ضمان. وعادة ما يتم التعبير عنها كنسبة من الانكشاف عند التعثر.

عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تراعي المجموعة ثلاثة سيناريوهات (سيناريو أساسي، سيناريو متزايد، سيناريو منخفض). ويرتبط كل سيناريو بقيم مختلفة لاحتمالية التعثر والانكشاف عند التعثر والخسائر عند التعثر. ومتى يكون الأمر ملائماً، يتضمن تقييم السيناريوهات المتعددة سبل التوقع باسترداد القروض المتعثرة بما في ذلك احتمالية تصويب التعثر في سداد القروض وقيمة الضمان أو المبلغ الذي قد يتم استلامه لقاء بيع الأصل.

فيما يلي ملخص للآليات المرتبطة بطريقة حساب خسائر الائتمان المتوقعة:

- ◀ المرحلة 1: تحتسب خسائر الائتمان المتوقعة على مدى فترة 12 شهراً كجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والذي يمثل خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج من أحداث التعثر لأداة مالية والمحتملة خلال فترة 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة. تحتسب المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على مدى فترة 12 شهراً استناداً إلى التوقع بحدوث التعثر خلال فترة 12 شهراً لاحقة لتاريخ البيانات المالية المجمعة. ويتم تطبيق احتمالات التعثر المتوقعة على مدى فترة 12 شهراً على القيمة المتوقعة للانكشاف عند التعثر ثم ضرب قيمتها في الخسائر المتوقعة عند التعثر وخصمها بنسبة تقريبية لسعر الفائدة الفعلي الأصلي.
- ◀ المرحلة 2: عندما يتضح وقوع زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان لأحد القروض منذ استحداثه، تقوم المجموعة بتسجيل مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. وتمثل الآليات تلك الموضحة أعلاه بما في ذلك استخدام السيناريوهات المتعددة ولكن يتم تقدير قيمة احتمالية التعثر والخسائر عند التعثر على مدى عمر الأداة. ويتم خصم العجز النقدي المتوقع بنسبة تقريبية لسعر الفائدة الفعلي الأصلي.
- ◀ المرحلة 3: بالنسبة للقروض التي تعتبر منخفضة القيمة الائتمانية، تسجل المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة لهذه القروض. وهذه الطريقة مماثلة لتلك المتبعة مع الموجودات ضمن المرحلة 2 مع استخدام نسبة 100% كقيمة لاحتمالية التعثر.

- ◀ التزامات القروض وخطابات الاعتماد عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة بالنسبة للالتزامات القروض غير المسحوبة، تقوم المجموعة بتقدير الجزء المتوقع من التزام القرض والذي سيتم سحبه على مدى عمره المتوقع. بعد ذلك تعتمد خسائر الائتمان المتوقعة على القيمة الحالية للعجز المتوقع في التدفقات النقدية في حالة سحب القرض. ويتم خصم العجز النقدي المتوقع بنسبة تقريبية إلى معدل الفائدة الفعلي المتوقع للقرض.

بالنسبة لبطاقات الائتمان والتسهيلات المتجددة والتي تتضمن كلاً من القروض والالتزامات غير المسحوبة، يتم احتساب وعرض خسائر الائتمان المتوقعة مع القرض.

- ◀ عقود الضمانات المالية يتم قياس التزام المجموعة طبقاً لكل ضمان بالمبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المترام المسجل في بيان الدخل المجمع أو مخصص خسائر الائتمان المتوقعة، أيهما أعلى. ولهذا الغرض، تقوم المجموعة بتقدير خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى القيمة الحالية للمدفوعات المتوقعة لتعويض حامل الضمان عن خسائر الائتمان التي تكبدها. ويتم خصم العجز النقدي بمعدل الفائدة المعدل بالمخاطر المتعلق بالانكشاف للمخاطر.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

نظرة عامة على مبادئ خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

الاستعانة بالمعلومات المستقبلية

تستعين المجموعة بالمدخلات الاقتصادية المستقبلية المتعلقة بالمنطقة التي تعمل بها المجموعة في كل من تقييمها للزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان وقياسها لخسائر الائتمان المتوقعة. ويتم إجراء استبدالات نوعية متى اقتضت الضرورة لكي تعكس بشكل صحيح تأثير الحركة في الاقتصاد ذي الصلة على المجموعة. وهذه الاستعانة بالمعلومات المستقبلية تزيد من درجة الأحكام المطلوبة. وتتم مراجعة المنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية بصورة منتظمة.

تقييم الضمان

لتخفيف مخاطر الائتمان للموجودات المالية، تسعى المجموعة لاستخدام الضمانات متى أمكن. وتأخذ الضمانات عدة أشكال مثل النقد والأوراق المالية وخطابات الاعتماد/الضمان والعقارات والأرصدة المدينة والمخزون والموجودات غير المالية الأخرى والتعزيزات الائتمانية مثل ترتيبات المقاصة. ولا يتم تسجيل الضمان في بيان المركز المالي المجمع للمجموعة ما لم يعاد حيازته. ومع ذلك، تؤثر القيمة العادلة للضمان على احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. يتم عادة تقييم الضمان كحد أدنى في تاريخ البداية ويعاد تقييمه بصورة منتظمة.

أدوات الدين المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

لا تتسبب خسائر الائتمان المتوقعة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في تخفيض القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية في بيان المركز المالي المجمع والتي تظل مقاسة وفقاً للقيمة العادلة. بدلاً من ذلك، يتم تسجيل مبلغ مكافئ للمخصص الذي قد ينشأ في حالة قياس الموجودات وفقاً للتكلفة المطفأة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى كمبلغ انخفاض قيمة متراكم مع إجراء تحميل مقابل على بيان الدخل المجمع. ويعاد إدراج الخسائر المتراكمة المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع عند الغاء الاعتراف بالموجودات.

الشطب

يتم شطب الموجودات المالية إما جزئياً أو كلياً فقط عندما تتوقف المجموعة عن السعي وراء الاسترداد. وفي حالة إذا زاد المبلغ المشطوب عن مخصص الخسائر المتراكمة، يتم معاملة الفرق في البداية كإضافة إلى المخصص والتي يتم تطبيقها مقابل مجمل القيمة الدفترية.

مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يتم إجراء مقاصة فقط بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عندما يكون للمجموعة حق ملزم قانوناً بمقاصة المبالغ المحققة وتتوي المجموعة تسوية هذه المبالغ على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات والمطلوبات في آن واحد.

محاسبة التحوط

لأغراض محاسبة التحوط، يصنف التحوط إلى فئتين: (أ) تحوط القيمة العادلة عند التحوط لمخاطر التغيرات في القيمة العادلة للموجودات أو الالتزامات المحققة أو الالتزام غير المحقق؛ و(ب) تحوط التدفقات النقدية عند التحوط لمخاطر التغيرات في التدفقات النقدية سواء المرتبطة بمخاطر معينة متعلقة بالموجودات أو الالتزامات المحققة أو معاملة محتملة ومتوقعة بصورة كبيرة أو مخاطر العملات الأجنبية في التزام ثابت غير محقق.

في بداية علاقة التحوط، تقوم المجموعة بشكل رسمي بتوثيق العلاقة بين البند المتحوط له وأداة التحوط، بما في ذلك طبيعة المخاطر وهدف واستراتيجية التحوط والطريقة التي سيتم استخدامها لتقييم فاعلية علاقة التحوط. يتم أيضاً في بداية علاقة التحوط إجراء تقييم رسمي لضمان ارتفاع فاعلية أداة التحوط عند تسوية المخاطر المحددة في البند المتحوط له، بدرجة كبيرة إذا كان من المتوقع ويتم تقييم عمليات التحوط بشكل رسمي على أساس ربع سنوي. يعتبر التحوط فعالاً للتغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المتعلقة بالمخاطر المتحوط لها خلال الفترة المحدد لها التحوط المقاصة في إطار نسبة تتراوح بين 80% إلى 125%. بالنسبة للحالات التي يكون فيها البند المتحوط له معاملة متوقعة في المستقبل، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت المعاملة محتملة بشكل كبير وقد ينتج عنها التعرض لمخاطر الإخلافات في التدفقات النقدية والتي قد تؤثر بشكل كبير على بيان الدخل المجمع.

تتوقف المجموعة عن تطبيق طريقة محاسبة التحوط عند تحقق المعايير التالية:

- أ. تقرر أن أداة التحوط ليست، أو توقفت عن كونها، أداة تحوط فعالة بشكل كبير؛
- ب. تنتهي صلاحية أداة التحوط أو بيعها أو إنهاؤها أو استخدامها؛
- ج. يتم استحقاق البند المتحوط له أو بيعه أو سداؤه؛ أو
- د. تكون احتمالات تنفيذ معاملات في المستقبل منخفضة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

محاسبة التحوط (تتمة)

تتم المحاسبة عن عمليات التحوط التي تستوفي المعايير المحددة لمحاسبة التحوط كما يلي:

تحوط القيمة العادلة

يتم تسجيل التغير في القيمة العادلة لمشتقات التحوط في بيان الدخل المجموع. يتم تسجيل التغير في القيمة العادلة للبند المتحوط له الخاص بالمخاطر المتحوط لها كجزء من القيمة الدفترية للبند المتحوط له ويتم تسجيله أيضاً في بيان الدخل المجموع.

فيما يتعلق بتحوط القيمة العادلة المتعلق بالبند المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم إطفاء التعديل على القيمة الدفترية من خلال بيان الدخل المجموع على مدى الفترة المتبقية حتى الاستحقاق. يجوز أن يبدأ إطفاء معدل الفائدة الفعلي بمجرد وجود التعديل، ويجب أن يبدأ عندما يتوقف تعديل البند المتحوط له للتغيرات في قيمته العادلة الخاصة بالمخاطر التي تم التحوط لها.

في حالة الغاء الاعتراف بالبند المتحوط له، يتم تسجيل القيمة العادلة غير المطفأة مباشرة في بيان الدخل المجموع.

عندما يتم تصنيف التزام ثابت غير محقق كبنء متحوط له، يسجل التغير المتراكم اللاحق في القيمة العادلة للالتزام الثابت المتعلق بالمخاطر المتحوط لها كأصل أو التزام مع إدراج الربح أو الخسارة المقابلة في بيان الدخل المجموع.

تستخدم المجموعة عقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة للتحوط من التغيرات في القيمة العادلة لتعرضها لمخاطر العملات الأجنبية.

تحوط التدفقات النقدية

يتم تسجيل الجزء الفعال من الأرباح أو الخسائر من أداة التحوط مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى بينما يسجل الجزء غير الفعال مباشرة في بيان الدخل المجموع.

يتم تحويل المبالغ المسجلة كإيرادات شاملة أخرى إلى بيان الدخل المجموع عندما تؤثر المعاملة المتحوط لها على الأرباح أو الخسائر، كأن يتم تسجيل الإيرادات أو المصروفات المالية المتحوط لها أو عند إجراء عملية بيع متوقعة. عندما يمثل البند المتحوط له تكلفة الأصل أو الإلتزام غير المالي، يتم تحويل المبالغ المسجلة كإيرادات شاملة أخرى إلى القيمة الدفترية المبدئية للأصل أو الإلتزام غير المالي.

إذا لم تعد المعاملة المتوقعة أو الإلتزام الثابت متوقفاً، يتم تحويل الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع. وعندما تنتهي صلاحية أداة التحوط أو تباع أو تنتهي مدتها أو تتم ممارستها مع عدم استبدالها أو تجديدها؛ أو عند إلغاء تصنيفها كمعاملة تحوط، فإن أي أرباح أو خسائر متراكمة مسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى تظل مسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إلى أن تؤثر المعاملة المتوقعة أو الإلتزام الثابت على الأرباح أو الخسائر.

تستخدم المجموعة مبادلات أسعار الفائدة للتحوط من تدفقاتها النقدية على قروضها ذات الفائدة المتغيرة.

التحوط لصافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية

يتم المحاسبة عن عمليات التحوط لصافي الاستثمار في العملية الأجنبية - بما في ذلك التحوط للبند النقدية التي يتم المحاسبة عنها كجزء من صافي الاستثمار - بطريقة مماثلة لعمليات تحوط التدفقات النقدية. وتدرج الأرباح أو الخسائر على أداة التحوط فيما يتعلق بالجزء الفعال من التحوط ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى كجزء من "تعديل تحويل عملات أجنبية"؛ بينما تدرج أية أرباح أو خسائر تتعلق بالجزء غير الفعال ضمن بيان الدخل المجموع. عند بيع العملية الأجنبية، يتم تحويل القيمة المتراكمة لأي أرباح أو خسائر مسجلة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع.

تستخدم المجموعة عقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة للتحوط من تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية على استثماراتها في شركات تابعة أجنبية. يتم تحويل الأرباح أو الخسائر من التقييم العادل لعقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة إلى الإيرادات الشاملة الأخرى لغرض مقاصة أي أرباح أو خسائر ناتجة عن تحويل صافي الاستثمارات في الشركات التابعة.

النقد في الصندوق ولدى البنوك

يتضمن النقد في الصندوق ولدى البنوك ضمن بيان المركز المالي المجموع نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك، وودائع لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى ذات فترات استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر أو تزيد عن ثلاثة أشهر.

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجموع، فإن النقد والنقد المعادل يتضمن النقد والأرصدة لدى البنوك، الودائع والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة التي يسهل تحويلها إلى مبالغ نقدية معروفة والتي لها فترات استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر من تاريخ الحيازة وتخضع لمخاطر غير جوهرية بالنسبة للتغير في القيمة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل المشتقات والاستثمارات والموجودات غير المالية مثل العقارات الاستثمارية والأراضي ملك حر والمباني المصنفة تحت بند الفنادق ضمن "ممتلكات ومنشآت ومعدات" وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيان للمركز المالي المجموع. كما يتم أيضاً الإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في الإيضاح رقم (30).

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض تنفيذ معاملة بيع الأصل أو تسوية الالتزام في:

- ◀ السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- ◀ في السوق الأكثر ملاءمة لبيع الأصل أو تسوية الالتزام في حالة غياب السوق الرئيسي.

يجب أن تتمكن المجموعة من الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من المحتمل أن يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى.

براعي عند قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال الاستخدام الأمثل، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف وبقدر ما يتوافر من بيانات ومعلومات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

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

- ◀ المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- ◀ المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛
- ◀ المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة في سوق نشط بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. ويتم استخدام أسعار الشراء للموجودات وأسعار البيع للمطلوبات. تستند القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق المشتركة أو صناديق الاستثمار أو أدوات الاستثمار المماثلة إلى صافي قيمة الموجودات المعلن عنها مؤخراً.

بالنسبة للأدوات المالية غير المدرجة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التقييم الملائمة الأخرى أو أسعار المتداولين.

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم تقدير القيمة العادلة عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية وفقاً لمعدل العائد الحالي في السوق لأدوات مالية مماثلة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية فترة كل بيانات مالية مجمعة.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات للموجودات والمطلوبات استناداً إلى طبيعة وسمات الأصل أو الالتزام والمخاطر المرتبطة به ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

مخزون

يدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تمثل التكلفة المصروفة المتكبدة لحين وصول كل منتج إلى موقعه الحالي وحالته الحاضرة، وتحدد على أساس المتوسط المرجح. ويستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر، ضمن السياق العادي للأعمال، ناقصاً أي تكاليف أخرى من المتوقع تكبدها عند الانجاز والبيع. يدرج المخزون ضمن بند الموجودات الأخرى.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

عقارات محتفظ بها للمتاجرة

إن العقارات التي يتم حيازتها أو إنشائها لغرض البيع ضمن سياق الأعمال العادي - بخلاف تلك التي يتم الاحتفاظ بها لغرض التأجير أو لزيادة قيمتها الرأسمالية - هي عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة. ويتم قياس العقارات المحتفظ بها للمتاجرة بالتكلفة أو صافي القيمة التي يمكن تحقيقها أيهما أقل.

وتشمل التكلفة حقوق التملك الحر وحقوق الاستئجار للأرض، والمبلغ المدفوع للمقاولين لأغراض الإنشاء، وتكاليف الاقتراض، وتكاليف التخطيط والتصميم، وتكلفة إعداد الموقع والأتعاب المهنية للخدمات القانونية وضرائب نقل الملكية ومصروفات البناء غير المباشرة والتكاليف الأخرى ذات الصلة.

يتمثل صافي القيمة التي يمكن تحقيقها في سعر البيع المقدر في سياق العمل المعتاد استنادًا إلى أسعار السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة ومخصومة بما يمثل القيمة الزمنية للنقود إذا كانت جوهرية، ناقصا التكاليف حتى الانجاز والتكلفة التقديرية للبيع. وتسجل العمولات المدفوعة غير المستردة لوكلاء المبيعات أو التسويق عن بيع الوحدات العقارية كمصروف عند دفعها.

يتم تحديد تكلفة العقارات المحتفظ بها للمتاجرة والمحقة في بيان الدخل المجمع عند البيع بالرجوع إلى التكلفة المحددة المتكبدة على الممتلكات المباعة، وتخصيص أي تكاليف غير محددة استنادًا إلى الحجم النسبي للعقار المباع. ويتم إدراج تخفيض قيمة العقارات المحتفظ بها للمتاجرة ضمن مصروفات التشغيل الأخرى.

استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

إن الشركة الزميلة هي شركة تمارس عليها المجموعة تأثيرًا جوهريًا. والتأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها دون ممارسة السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات.

تمثل شركة المحاصة نوعًا من الترتيبات المشتركة التي بموجبها يكون للأطراف التي تتمتع بسيطرة مشتركة حقوق في صافي موجودات شركة المحاصة. إن السيطرة المشتركة هي مشاركة متفق عليها تعاقديًا للسيطرة على الترتيب وتتحقق فقط عندما تتطلب القرارات حول الأنشطة ذات الأهمية اتفاقًا جماعيًا للأطراف التي تشارك في السيطرة.

إن الاعتبارات التي يتم أخذها في تحديد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

تتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في الشركة الزميلة وشركة المحاصة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة مبدئياً بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لتتضمن التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة أو شركة المحاصة منذ تاريخ الاستحواذ. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة أو شركة المحاصة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو يتم اختبارها بصورة فردية لتحديد انخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. كما أن أي تغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها يسجل مباشرة كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. علاوة على ذلك، في حالة وجود تغيير مسجل مباشرة في حقوق ملكية شركة زميلة أو شركة محاصة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها في أي تغييرات، متى أمكن ذلك، في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة أو شركة المحاصة يتم استبعادها بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

يتم عرض مجمل حصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الزميلة وشركة المحاصة في بيان الدخل المجمع ضمن بند مستقل، وتمثل الربح أو الخسارة بعد الضرائب والخصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو شركة المحاصة لنفس فترة التقارير للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء التعديلات لتنماشى السياسات المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تسجيل خسارة انخفاض في القيمة لاستثمارها في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. تحدد المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة انخفضت قيمته. فإذا ما وجد مثل ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة أو شركة المحاصة وقيمتها الدفترية؛ وتدرج الخسائر تحت بند "انخفاض قيمة الاستثمارات" في بيان الدخل المجمع.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة (تتمة)

عند فقد التأثير الجوهري على الشركة الزميلة أو فقد السيطرة المشتركة على شركة المحاصة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو شركة المحاصة عند فقد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمحصل من البيع في بيان الدخل المجموع.

عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقار المكتمل والعقار قيد الإنشاء أو إعادة التطوير المحتفظ به للحصول على إيجارات أو زيادة قيمته الرأسمالية أو كليهما. يصنف العقار المحتفظ به بموجب عقد تأجير كعقارات استثمارية إذا استوفى تعريف العقارات الاستثمارية ويتم المحاسبة عنه كعقد تأجير تمويلي.

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. تتضمن تكاليف المعاملة ضرائب نقل الملكية والأتعاب المهنية للخدمات القانونية وعمولات التأجير المبدئية اللازمة لتجهيز العقار للحالة التي تمكنه من التشغيل. كما تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقارات الاستثمارية الحالية وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير الاعتراف.

لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجموع في السنة التي نشأت فيها. لأغراض هذه البيانات المالية المجمعة، فإن القيمة العادلة التي تم تقييمها تخضع لما يلي:

- ◀ تخفيض بمبلغ القيمة الدفترية لأي إيرادات مستحقة ناتجة من عوامل التأثير للتأجير و/أو الحد الأدنى من دفعات التأجير.
- ◀ الزيادة بمبلغ القيمة الدفترية لأي التزام تجاه مالك العقار المؤجر أو المملوك ملك حر في بيان المركز المالي المجموع كالالتزام تأجير تمويلي.

يتم استبعاد العقارات الاستثمارية عند البيع أو عند سحبها من الخدمة بصفة دائمة ولا يتوقع تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها. يتم تحقيق أي أرباح أو خسائر ناتجة عند سحب أو بيع العقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجموع في السنة التي تم فيها السحب أو البيع.

تحدد الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع العقارات الاستثمارية بالفرق بين صافي المحصل من البيع والقيمة الدفترية للأصل في البيانات المالية المجمعة لفترة سابقة كاملة.

تتم التحويلات إلى العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً بنهاية إشغال المالك للعقار أو بداية عقد تأجير تشغيلي لطرف آخر. تتم التحويلات من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً ببداية إشغال المالك للعقار أو بداية التطوير بهدف البيع. في حالة تحول عقار يشغله المالك إلى عقار استثماري، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للممتلكات والمنشآت والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

ممتلكات ومنشآت ومعدات

تدرج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، باستثناء العقارات ضمن بند الفنادق والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة معترف به بعد تاريخ إعادة التقييم.

تتضمن التكلفة المبدئية للممتلكات والمنشآت والمعدات سعر الشراء وأي تكاليف مباشرة مرتبطة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. يتم إعادة إدراج المصاريف المتكبدة بعد تشغيل الممتلكات والمنشآت والمعدات، مثل الإصلاحات والصيانة والفحص في بيان الدخل المجموع في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من استخدام إحدى الممتلكات والمنشآت والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والمنشآت والمعدات.

بالنسبة لبند الفنادق، يتم إجراء تقييمات سنوية للتأكد من أن القيمة الدفترية للأصل المعاد تقييمه لا تختلف بصورة مادية عن قيمته العادلة.

يتم تسجيل أي تغيرات ناتجة من إعادة تقييم في بند فائض إعادة التقييم ضمن حقوق الملكية، باستثناء إلى الحد الذي ترد فيه هذه التغيرات نقص إعادة التقييم لنفس الأصل المسجل سابقاً في بيان الدخل المجموع، وفي هذه الحالة، تدرج الزيادة في بيان الدخل المجموع. يدرج عجز إعادة التقييم في بيان الدخل المجموع إلا بالقدر الذي يقوم فيه بمقاصة أي فائض حالي لنفس الأصل المسجل في فائض إعادة التقييم.

يتم إجراء تحويل سنوي من فائض إعادة تقييم الأصل إلى الأرباح المرحلة بالفرق بين الاستهلاك على أساس القيمة الدفترية المعاد تقييمها للأصل والاستهلاك على أساس التكلفة الأصلية للأصل. بالإضافة إلى ذلك، فإنه يتم استبعاد الاستهلاك المتراكم كما في تاريخ إعادة التقييم مقابل إجمالي القيمة الدفترية ويتم إعادة إدراج صافي المبلغ وفق المبلغ المعاد تقييمه للأصل. عند البيع، يتم تحويل أي فائض إعادة تقييم يتعلق بالأصل المحدد المباع إلى الأرباح المرحلة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)

عند بيع الموجودات أو سحبها من الخدمة، يتم استبعاد التكلفة والاستهلاك المتراكم المتعلق بالأصل المستبعد من الحسابات وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعادها في بيان الدخل المجمع.

يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت إلى قيمتها التخريدية على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لبند الممتلكات والمنشآت والمعدات الأخرى كما يلي:

مباني	10 – 50 سنة
فنادق	20 – 50 سنة
أثاث وتراكيبات ومعدات	3 – 30 سنوات
سيارات	3 – 5 سنوات
منشآت ومعدات	3 – 20 سنة

يتم استهلاك التحسينات على العقارات المستأجرة على مدى فترة عقد التأجير.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك يتفقان مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية الناتجة من بند الممتلكات والمنشآت والمعدات.

يتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمنشآت والمعدات لغرض تحديد انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهر هذا المؤشر، وإذا كانت هذه القيم الدفترية أكثر من المبالغ الممكن استردادها، تخفض الموجودات إلى القيمة الممكن استردادها التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر.

عقود التأجير

تقوم المجموعة في بداية عقد التأجير بتحديد ما إذا كان العقد يمثل أو يتضمن عقد تأجير. أي، إذا كان العقد ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية لقاء مقابل.

المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتطبيق أسلوب الاعتراف والقياس الفردي لكافة عقود التأجير، باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة. تقوم المجموعة بالاعتراف بمطلوبات التأجير لسداد مدفوعات عقود التأجير وموجودات حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الموجودات الأساسية.

موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل ذي الصلة متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام وفقاً للتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها بما يعكس أي إعادة قياس لمطلوبات عقود التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات عقود التأجير المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز عقود تأجير مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدار فترة عقد التأجير.

تقوم المجموعة بعرض موجودات حق الاستخدام ضمن بند "موجودات أخرى" وبند "ممتلكات ومنشآت ومعدات".

مطلوبات عقود التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات العقد والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوعات عقد التأجير المدفوعات الثابتة (ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة) ومدفوعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشمل مدفوعات عقد التأجير على سعر الممارسة لخيار الشراء والتي من المؤكد بصورة معقولة من أنه يتم ممارسته من قبل المجموعة ومدفوعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد. يتم الاعتراف بمدفوعات عقود التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على المؤشر أو المعدل كمصروفات في الفترة التي تقع فيها الأحداث أو الظروف والتي تستدعي سداد المدفوعات.

المجموعة كمؤجر

إن عقود الإيجار التي لا تنقل فيها المجموعة بشكل جوهري جميع المخاطر والمزايا الجوهرية المتعلقة بملكية أصل يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلي. يتم تسجيل إيرادات التأجير المكتسبة استناداً إلى شروط عقد التأجير ضمن إيرادات التشغيل الأخرى. إن التكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة في التفاوض المتعلقة بعقد التأجير التشغيلي يتم إضافتها إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر وتسجل على مدى فترة التأجير وفقاً لنفس الأسس التي يتم بها تسجيل إيرادات التأجير. كما تسجل الإيجارات المحتملة كإيرادات في فترة اكتسابها.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

عقود التأجير (تتمة)

المجموعة كمؤجر (تتمة)

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

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

تكاليف الاقتراض

تتكون تكاليف الاقتراض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال. إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل يحتاج تجهيزه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال المعد له أو البيع يتم رسملتها كجزء من تكلفة الموجودات ذات الصلة. يتم احتساب تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في فترة تكبدها.

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير ملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل عند الاعتراف المبدئي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير ملموسة التي يتم حيازتها في دمج الأعمال تمثل القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. لاحقاً بعد الاعتراف المبدئي، تدرج الموجودات غير ملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأية خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لا يتم رسملة الموجودات غير ملموسة التي يتم إنشاؤها داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسلة، ويدير المصروف في بيان الدخل المجمع للسنة التي يتم فيها تكبد المصروفات.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير ملموسة بحيث تكون ما إذا كانت محددة أو غير محددة. إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات غير ملموسة هي كما يلي:

التراخيص وبرامج الحاسب الآلي	5 سنوات إلى غير محدد
العلامة التجارية / الاسم التجاري	غير محدد
عقود وعلاقات العملاء، طلبات غير منجزة، علاقات الطلاب	حتى 25 سنة
وحقوق إمتياز	

إن التراخيص القابلة للتجديد في نهاية فترة السريان بتكلفة منخفضة أو بدون تكلفة على المجموعة من المفترض أن لها أعمار إنتاجية غير محددة.

إن الموجودات غير ملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفائها على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية ويتم تقييم تلك الموجودات للتأكد فيما إذا انخفضت قيمتها في حالة وجود مؤشر على أن الأصل غير الملموس قد تنخفض قيمته. يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للموجودات غير ملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة أو أسلوب الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغييرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصروف الإطفاء للموجودات غير ملموسة ذات الأعمار غير المحددة في بيان الدخل المجمع في فئة المصروفات المتناسقة مع وظيفة الأصل غير الملموس.

يتم اختبار الموجودات غير ملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً إما على أساس فردي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. ولا يتم إطفاء مثل تلك الموجودات. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير ملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنوياً للتأكد ما إذا كان تقييم الأعمار كغير محددة ما زال مؤيداً وإن لم يكن كذلك فإن التغير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من عدم الاعتراف بأصل غير ملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع عند الغاء الاعتراف بالأصل.

مخصصات

عام

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل، كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى التدفق الصادر لموارد تتضمن منافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوق فيها. عندما تتوقع المجموعة استرداد جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، يدرج الاسترداد كأصل منفصل ولكن فقط عندما يكون هذا الاسترداد مؤكداً بالفعل. ويدير المصروف المتعلق بأي مخصص في بيان الدخل المجمع بالصافي بعد أي استرداد.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

مخصصات (تتمة)

مطلوبات محتملة مسجلة في دمج أعمال

يتم قياس المطلوبات المحتملة المسجلة في دمج الأعمال مبدئياً بالقيمة العادلة. لاحقاً، يتم قياسها بالمبلغ المسجل وفقاً للتعليمات الإرشادية للمخصصات المذكورة أعلاه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (37): المخصصات والمطلوبات والموجودات المحتملة، أو بالمبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً، متى كان ذلك مناسباً، الإطفاء المتراكم المسجل وفقاً لتعليمات الاعتراف بالإيرادات وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الاعتراف بالإيرادات.

مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص للمبالغ المستحقة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي وعقود الموظفين وقوانين العمل في البلاد التي تزاوّل الشركات التابعة نشاطها بها. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبالغ المستحقة لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

أسهم الشركة المشتراة

تتكون أسهم الشركة المشتراة من الأسهم التي أصدرتها الشركة الأم والتي تم إعادة شراؤها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها بعد. يتم المحاسبة عن أسهم الشركة المشتراة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد شراؤها في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الشركة المشتراة، تضاف الأرباح الناتجة إلى حساب منفصل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية وهو "احتياطي أسهم الشركة المشتراة". كما تسجل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم إلى الاحتياطي الاختياري والاحتياطي الاجباري. كما أن الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الشركة المشتراة تستخدم أولاً لمبادلة ومقاصة أي خسائر مسجلة مؤقتة في الاحتياطات والأرباح المرحلة واحتياطي أسهم الشركة المشتراة على التوالي. لا يتم دفع أي توزيعات أرباح نقدية عن أسهم الشركة المشتراة. ويؤدي إصدار توزيعات أرباح في صورة أسهم إلى زيادة عدد أسهم الشركة المشتراة نسبياً وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الشركة المشتراة.

معاملات المدفوعات بالأسهم

تقوم المجموعة بتطبيق برنامج خيار شراء الموظفين للأسهم على أساس التسوية بالأسهم. يتم بموجب شروط هذا البرنامج منح خيارات أسهم للموظفين المؤهلين. تقاس تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الموظفين بالرجوع إلى القيمة العادلة في تاريخ منح هذه الأسهم. ويتم تحديد القيمة العادلة للخيارات باستخدام نموذج تسعير الخيارات Black-Scholes Option Pricing Model. وتسجل القيمة العادلة للخيارات كمصروف على مدى فترة الاستحقاق مع أثر مقابل على حقوق الملكية.

تسجل تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الزيادة المقابلة في حقوق الملكية على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الأداء و/أو الخدمة والتي تنتهي عند التاريخ الذي يصبح فيه الموظفون ذوي الصلة مستحقين للمنح بالكامل (تاريخ الاستحقاق). إن المصروفات المترتبة المحققة لمعاملات التسوية بالأسهم بتاريخ كل تقرير مالي حتى تاريخ الاستحقاق تعكس الحد الذي تنتهي عنده فترة الاستحقاق وأفضل تقدير للمجموعة لعدد أدوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها في النهاية. إن المصروف أو البنود الدائنة في بيان الدخل المجمع لمدة سنة يمثل الحركة في المصروف المتراكم المسجل كما في بداية السنة ونهايتها.

لا يتم تسجيل مصروف للمنح التي لا يتم استحقاقها بشكل نهائي، باستثناء المنح التي يكون استحقاقها مشروطاً بظروف السوق والتي يتم معاملتها كمستحقة بغض النظر عن استيفاء شروط السوق أو عدم استيفائها على أن يتم استيفاء كافة شروط الأداء و/أو الخدمة الأخرى.

عند تعديل شروط منحة التسوية بالأسهم، فإن الحد الأدنى للمصروف المدرج يمثل المصروف في حالة عدم تعديل الشروط. ويتم تسجيل مصروف إضافي لأي تعديل يؤدي إلى الزيادة في إجمالي القيمة العادلة لترتيب المدفوعات بالأسهم، أو يعتبر نافعاً للموظفين كما هو مقاس في تاريخ التعديل.

يتم التعامل مع منحة التسوية بالأسهم عند إلغاؤها كما لو كانت مستحقة بتاريخ الإلغاء، ويتم فوراً إدراج أي مصروف للمنحة لم يكن مدرجاً من قبل. ويتضمن ذلك أي منح لا تستوفي شروط عدم استحقاقها والتي تخضع لسيطرة المنشأة أو الطرف المقابل. أما في حالة استبدال المنحة الملغاة بمنحة جديدة وتصنيفها كمنحة إحلال في تاريخ منحها، يتم معاملة كل من المنح الملغاة والجديدة كتعديل للمنحة الأصلية، كما هو مبين في الفقرة السابقة.

إن التأثير المخفف لخيارات الأسهم القائمة يظهر كتخفيف أسهم إضافية عند احتساب ربحية السهم المخففة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

ترجمة العملات الأجنبية

تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية وتقاس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. وتدرج المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بالعملة الرئيسية بأسعار العملات الأجنبية السائدة في تاريخ المعاملة. ويتم ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية بتاريخ البيانات المالية المجمعة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. ويتم إدراج كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الترجمة في بيان الدخل المجموع.

يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها. وفي حالة الموجودات غير النقدية التي يدرج التغير في قيمتها العادلة مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن فروق أسعار الصرف الأجنبي تدرج مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، وبالنسبة للموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل المجموع، يتم تسجيل كافة فروق تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجموع.

شركات المجموعة عند التجميع

كما في تاريخ نهاية الفترة المالية، يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي والذي يمثل عملة العرض للشركة الأم وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ نهاية الفترة المالية. يتم ترجمة نتائج الأعمال لتلك الشركات إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف مساوية تقريباً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ هذه المعاملات، ويتم إدراج فروق التقييم الناتجة من التحويل مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. ويتم إدراج هذه الفروق في بيان الدخل المجموع خلال الفترة التي تم استبعاد العمليات الأجنبية فيها.

يتم معاملة أية شهرة أو تعديلات القيمة العادلة للقيم المدرجة في الدفاتر للموجودات والمطلوبات الناشئة عن الشراء كموجودات ومطلوبات لشركات تابعة خاصة ويتم ترجمتها حسب أسعار الصرف الأجنبي السائدة في تاريخ التقارير المالية.

احتياطي آخر

يستخدم الاحتياطي الآخر لتسجيل تأثير التغيرات في حصة الملكية في الشركات التابعة، دون فقد السيطرة.

معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات وتكبد تكاليف. تستخدم إدارة المجموعة قطاعات التشغيل لتوزيع الموارد وتقييم الأداء. ويتم تجميع قطاعات التشغيل التي ترتبط بها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء وإعداد تقارير حولها كقطاعات قابلة لإعداد التقارير عنها.

الاعتراف بالإيرادات

يتم الإعراف بإيرادات العقود المبرمة مع العملاء عند نقل سيطرة البضائع أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تلك البضائع أو الخدمات. لتحديد سعر المعاملة، تأخذ المجموعة في الاعتبار تأثيرات المقابل المتغير، وجود مكون تمويل مادي، المقابل غير النقدي، والمقابل المستحق دفعه للعميل (إن وجد). خلصت المجموعة إلى أنها الطرف الرئيسي في ترتيبات عقود إيراداتها.

إن معايير الاعتراف المحددة التالية يجب أن تطبق أيضاً قبل الاعتراف بالإيرادات:

إيرادات ومصروفات الفوائد

تدرج إيرادات ومصروفات الفوائد في بيان الدخل المجموع لكافة الأدوات التي تحمل فائدة على أساس معدل الفائدة الفعلي. ويؤخذ في الاعتبار عند احتسابها كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية والتي تتضمن أي أتعاب أو تكاليف إضافية، متعلقة مباشرة بالأداة والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، ولكن ليس خسائر ائتمان مستقبلية.

عند انخفاض قيمة أداة مالية مصنفة "كموجودات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى" و"موجودات مالية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة" و"قروض وسلف" يتم تسجيل الفائدة فيما بعد باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة انخفاض القيمة.

أتعاب وعمولات

يتم الاعتراف بإيرادات الأتعاب والعمولات عندما تقوم المجموعة بالوفاء بالتزام حسن الأداء عن طريق تحويل الخدمة المتعهد بتقديمها إلى العملاء. وفي بداية العقد، تحدد المجموعة ما إذا كانت تستوفي التزام حسن الأداء على مدى فترة زمنية أو في وقت محدد. يتم تسجيل إيرادات الأتعاب المكتسبة من الخدمات المقدمة على مدى فترة زمنية محددة على مدى فترة الخدمة. ويتم تسجيل الأتعاب والعمولات الناتجة من تقديم خدمات المعاملات عند إتمام المعاملة ذات الصلة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

خدمات شبكات الأقمار الصناعية الإعلامية

تمثل خدمات شبكات الأقمار الصناعية الإعلامية الإيرادات من الاشتراكات المباشرة إلى المنازل، قنوات التلفزيون المدفوعة، الاشتراك في خدمات البث عبر الإنترنت (OTT) واشتراكات الكابلات وأنشطة الإعلان واستقبال وبث القنوات الفضائية مقابل اشتراكات دورية، ويتم الاعتراف بها كيفما ومتى يتم تقديم الخدمات.

إيرادات الضيافة والعقارات

تتضمن إيرادات الضيافة والعقارات إيرادات الفنادق وإيرادات التأجير. وتسجل إيرادات التأجير باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترات عقود التأجير. تمثل إيرادات الفنادق القيمة الصادر بها فواتير للبضاعة والخدمات المقدمة.

إيرادات الطاقة

تتضمن إيرادات الطاقة الإيرادات من مشاريع النفط والغاز، خدمات صيانة حقول النفط والحفر، تصنيع وبيع المواد الكيميائية والبتروكيماوية المختلفة ومشتقاتها ذات الصلة. كما تتضمن الإيرادات المتعلقة بالمشاريع في قطاع الطاقة المتجددة، وبيع منتجات الطاقة المتجددة وغيرها من أنشطة توليد الطاقة البديلة.

تعتمد الإيرادات من أنشطة توليد الطاقة وبيع الطاقة المتجددة على الكميات المباعة والمعتبر بها عند نقل الإنتاج الفعلي إلى عملاء المجموعة.

إيرادات تصنيع وخدمات لوجستية

تدرج إيرادات تصنيع وخدمات لوجستية عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى المشتري ويكون ذلك عادة عند التسليم وعندما يمكن قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق منه.

الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات بهدف البيع كمحتفظ بها لغرض البيع في حالة استرداد قيمتها الدفترية بصورة رئيسية من خلال معاملة بيع وليس من خلال الاستمرار في الاستخدام. تقاس الموجودات غير المتداولة ومجموعات البيع المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع بقيمتها الدفترية أو قيمتها العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أيهما أقل ما لم تكن البنود المعروضة في مجموعة البيع جزءاً من نطاق القياس الموضح في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (5). إن معايير تصنيف البنود كمحتفظ بها لغرض البيع يعتبر مستوفاة فقط عندما ترتفع احتمالات البيع ويعتبر الأصل أو مجموعة البيع متاحة للبيع الفوري بحالتها الحالية. يجب أن تلتزم الإدارة بالبيع الذي من المتوقع أن يتأهل للاعتراف كبيع مكتمل خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

تتأهل مجموعة البيع للتصنيف كعملية غير المستمرة في حالة بيع أحد مكونات المنشأة أو تصنيفه كمحتفظ به لغرض البيع، وكان هذا المكون يمثل:

- ◀ مجال أعمال رئيسي منفصل أو منطقة جغرافية منفصلة للعمليات
- ◀ جزءاً من خطة فردية منسقة لبيع مجال أعمال منفصل أو منطقة جغرافية منفصلة للعمليات أو
- ◀ شركة تابعة تم حيازتها بشكل خاص بغرض إعادة البيع.

يتم استبعاد العمليات غير المستمرة من نتائج العمليات المستمرة وتعرض كمبلغ مستقل ضمن الأرباح أو الخسائر بعد الضرائب من العمليات غير المستمرة في بيان الدخل المجموع.

يتم تصنيف قياس القيمة العادلة لمجموعة بهدف البيع ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة. ويتم تحديد أسلوب التقييم المستخدم في قياس القيمة العادلة لمجموعة بهدف البيع من خلال تطبيق أساليب طريقة السوق والتي تشمل مضاعفات تقييم الشركة القابلة للمقارنة والمستمدة من الأسعار المعروضة (مضاعفات المتاجرة) ومن الأسعار المدفوعة في مثل معاملات الحيازة (مضاعفات المعاملة). وتستند تقديرات القيمة العادلة إلى ما يلي:

- (أ) مضاعفات الإيرادات المقدرة للشركات التي يتم اعتبارها مماثلة للمجموعة بهدف البيع.
- (ب) التعديلات المفترضة نتيجة للسيطرة التي يضعها المشاركون في السوق في اعتبارهم عند تقدير القيمة العادلة للمجموعة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييمًا بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن أصلاً ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للموجودات، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للموجودات. إن المبلغ الممكن استرداده للموجودات هو القيمة العادلة للموجودات أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على أساس فردي ما لم تكن الموجودات منتجة لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لموجودات ما أو وحدة لإنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، تعتبر الموجودات قد انخفضت قيمتها وتخفض إلى قيمتها الممكن استرداده. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالموجودات. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، تؤخذ معاملات السوق الحديثة في الاعتبار، إن وجدت. في حالة عدم توفر تلك المعاملات يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات المفصلة والحسابات المتوقعة والتي تم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية عليها. تغطي هذه الموازنات والحسابات المتوقعة عمومًا فترة خمس سنوات. للفترة الأطول، يتم احتساب معدل نمو طويل الأجل ويتم تطبيقه للتوقع بالتدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

تدرج خسائر الانخفاض في القيمة للعمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع، باستثناء العقار الذي اعيد تقييمه سابقاً والذي تم إدراج إعادة التقييم له ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. في هذه الحالة، يتم تسجيل الانخفاض في القيمة أيضاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى حد المبلغ المسجل لأي إعادة تقييم سابقة.

الضرائب

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لعام 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لعام 2006 بنسبة 2.5 % من الربح الخاضع للضريبة للفترة. وفقاً للقانون، تم خصم الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي الاجباري من ربح السنة عند تحديد الحصة.

حصة الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لعام 2007.

الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية

يتم احتساب الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية على أساس معدلات الضرائب المطبقة وفقاً للقوانين والأنظمة والتعليمات السارية في البلدان التي تعمل فيها هذه الشركات التابعة. تدرج ضريبة الدخل المستحقة على الربح الخاضع للضريبة (الضريبة الحالية) كمصروف في الفترة التي تسجل فيها الأرباح وفقاً للوائح المالية المعمول بها في البلدان ذات الصلة التي تعمل فيها المجموعة.

يتم احتساب مخصص للضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام عن الفروق المؤقتة بين الأوعية الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض التقارير المالية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

يتم تسجيل موجودات الضرائب المؤجلة لكافة الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع وترحيل الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة وخسائر الضرائب غير المستخدمة. وتسجل موجودات الضرائب المؤجلة إلى الحد الذي يتوفر معه الربح الخاضع للضريبة والذي يمكن مقابله استخدام الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع وترحيل الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة وخسائر الضرائب غير المستخدمة، إلا عندما تنتج موجودات الضرائب المؤجلة المتعلقة بالفروق المؤقت القابل للاستقطاع من الاعتراف المبدئي لأصل أو التزام في معاملة بخلاف دمج الأعمال وعندما لا تؤثر المعاملة على الأرباح المحاسبية ولا الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة في تاريخ المعاملة.

يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الضرائب المؤجلة بتاريخ كل تقارير مالية ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لا يحتمل معه السماح للربح الخاضع للضريبة الكافي باستخدام موجودات الضرائب المؤجلة كلياً أو جزئياً. يتم إعادة تقييم موجودات الضرائب المؤجلة غير المحققة في تاريخ كل تقرير مالي وتدرج إلى الحد الذي يصبح عنده من المحتمل أن تسمح الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة باسترداد موجودات ضريبة الدخل المؤجلة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

الضرائب (تتمة)

الضرائب على الشركات التابعة /الأجنبية (تتمة)

تتم مقاصة موجودات ومطلوبات الضرائب المؤجلة فقط عندما يوجد حق ملزم قانوناً بمقاصة موجودات ضريبة الدخل الحالية في مقابل مطلوبات ضريبة الدخل الحالية وعندما تتعلق الضرائب المؤجلة بالشركة نفسها الخاضعة للضريبة ونفس الهيئة الضريبية. يتم قياس موجودات ومطلوبات الضرائب المؤجلة وفقاً للمعدلات الضريبية والتشريعات السارية في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

الإصلاح الضريبي العالمي – القواعد النموذجية للركيزة الثانية
ضرائب الدخل الناشئة عن قوانين الضرائب التي تصدر أو تم سنّها فعلياً لتنفيذ القواعد النموذجية للركيزة الثانية (الحد الأدنى للضريبة) الصادرة عن منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية بشأن تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح، والتي تنص على حساب ضريبة تكميلية بما يتماشى مع إرشادات القواعد النموذجية للركيزة الثانية، والتي تصف قانون الضرائب الذي ينفذ ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية المؤهلة. أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية سلسلة من التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 12 "ضرائب الدخل". في الفترات التي يتم فيها سن تشريعات الركيزة الثانية أو سنّها جوهرياً ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد، يجب على المجموعة أن تفصح عن المعلومات المعروفة أو القابلة للتقدير بشكل معقول والتي تساعد مستخدمي البيانات المالية على فهم تعرض المنشأة لضرائب الدخل المتعلقة بالركيزة الثانية والناشئة عن هذا التشريع. وفقاً لأحكام هذه التعديلات، تطبق المجموعة الاستثناء الإلزامي والمؤقت بعدم الاعتراف بالضرائب المؤجلة المرتبطة بهذه الضريبة الإضافية. راجع إيضاح 22 لمزيد من المعلومات.

توزيعات أرباح للأسهم العادية

تسجل توزيعات الأرباح للأسهم العادية كالنزام وتخصم من حقوق الملكية عند اعتمادها من قبل مساهمي الشركة الأم.

يتم الإفصاح عن توزيعات الأرباح للسنة والتي تم اعتمادها بعد تاريخ بيان المركز المالي المجمع كحدث بعد تاريخ بيان المركز المالي المجمع.

موجودات بصفة الأمانة

لا تعامل الموجودات والودائع المتعلقة المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة على أنها من موجودات أو مطلوبات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجمع.

المنح الحكومية

تُسجل المنح الحكومية عندما يكون هناك تأكيد معقول بأنه سيتم استلام هذه المنح والالتزام بكافة الشروط المتعلقة بها. عندما تتعلق المنحة ببند مصروفات فيتم الاعتراف بها كإيرادات على أساس متمائل على مدى الفترات التي يتم تسجيل التكاليف ذات الصلة كمصروفات في بيان الدخل المجمع في نفس البند ذي الصلة، والتي توجد نية للتعويض عنها بالمقابل. وعندما تتعلق المنحة بأصل ما، فيتم الاعتراف بها كإيرادات بمبالغ متساوية على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأصل ذي الصلة.

المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة، بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد التي تتضمن منافع اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة، بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون التدفق الوارد للموارد التي تتضمن منافع اقتصادية مرجحاً.

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية المادية

2.6

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المتعلقة بها، بالإضافة إلى الإفصاحات المتعلقة بالمطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديل مادي في القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في فترات مستقبلية. عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، اتخذت الإدارة الأحكام والافتراضات الآتية فيما يتعلق بالمصادر المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات في تاريخ البيانات المالية المجمعة، والتي تمثل مخاطر جوهرية تؤدي إلى تعديل مادي في القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات في السنة المالية التالية. وقد تتغير الظروف الحالية والافتراضات المتعلقة بالتطورات المستقبلية نتيجة لظروف خارجة عن إرادة المجموعة وتنعكس على الافتراضات عند حدوثها. وفيما يلي الموضوعات التي لها التأثير الأكثر أهمية على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة والأحكام و/أو التقديرات الرئيسية للإدارة من بين الأحكام/التقديرات ذات الصلة.

الأحكام

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، استخدمت الإدارة الأحكام التالية، بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها التأثير الأكثر أهمية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تحديد مدة عقود التأجير مع خيارات التجديد والإنهاء – المجموعة كمستأجر

تحدد المجموعة مدة عقد التأجير بوصفها مدة غير قابلة للإلغاء لعقد التأجير إلى جانب أي فترات تتضمن خيار مد فترة عقد التأجير في حالة التأكد من ممارسته بشكل معقول، أو أي فترات يشملها خيار إنهاء عقد التأجير في حالة عدم التأكد من ممارسته.

2.6 الأحكام والتقدير والتأجيل والافتراضات المحاسبية المادية (تتمة)

الأحكام (تتمة)

تحديد مدة عقود التأجير مع خيارات التجديد والإلغاء - المجموعة كمستأجر (تتمة)

لدى المجموعة العديد من عقود التأجير التي تتضمن خيارات التمديد أو الإلغاء. وتستعين المجموعة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار تجديد أو فسخ العقد أم لا. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد أو الإلغاء. وبعد تاريخ بداية عقد التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغير جوهري في الظروف ويقع في نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد أو الفسخ (مثل إنشاء التحسينات الجوهرية على العقارات المستأجرة أو التخصيص الجوهري للأصل المؤجر).

أدرجت المجموعة فترة التجديد كجزء من فترة عقد التأجير بالنسبة لعقود تأجير المنشآت والمكان ذات الفترات القصيرة غير قابلة للإلغاء (أي من 3 إلى 5 سنوات). تمارس المجموعة بصورة نمطية خيارها في تجديد عقود التأجير نظراً لوجود تأثير جوهري سلبي على الإنتاج إذا كان الأصل البديل غير متوفر بشكل فعلي. ولا يتم إدراج فترات التجديد لعقود تأجير المنشآت والمكان ذات الفترات الطويلة غير القابلة للإلغاء (أي، من 10 إلى 15 سنة) كجزء من مدة عقد التأجير نظراً لأنه ليس من المؤكد بصورة معقولة أن يتم ممارسة هذه الخيارات. علاوة على ذلك، لا يتم إدراج خيارات تجديد عقود تأجير السيارات كجزء من مدة عقد التأجير نظراً لقيام المجموعة بصورة نمطية بتأجير السيارات لمدة تزيد عن خمس سنوات، وبالتالي فإنها لا تقوم بممارسة أي خيارات تجديد. علاوة على ذلك، يتم إدراج الفترات التي تغطيها خيارات الإلغاء كجزء من مدة عقد التأجير فقط عندما يكون من المؤكد بصورة معقولة عدم ممارسة تلك الخيارات.

تصنيفات عقود تأجير العقارات - المجموعة كمؤجر

وقعت المجموعة عدة عقود عقارات تجارية لمحفظة العقارات الاستثمارية الخاصة بها. واستناداً إلى تقييم البنود والشروط للترتيبات، مثل مدة عقد التأجير التي لا تشكل جزءاً جوهرياً من العمر الاقتصادي للعقار التجاري والقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات عقود التأجير التي لا تعادل بصورة جوهريّة القيمة العادلة للعقار التجاري، توصلت المجموعة إلى أنها تحتفظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية هذه العقارات ويتم المحاسبة عن العقود كعقود تأجير تشغيلي.

عقود التأجير - تقدير معدل الاقتراض المتزايد

لا يمكن للمجموعة أن تحدد بسهولة معدل الفائدة الضمني في عقد التأجير وبالتالي فإنها تستخدم معدل الاقتراض المتزايد لقياس مطلوبات التأجير. إن معدل الاقتراض المتزايد هو معدل الفائدة الذي يتعين على المجموعة سداؤه للاقتراض، على مدى مدة مماثلة ومقابل ضمان مماثل، الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة للأصل المرتبط بحق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة. لذلك يعكس معدل الاقتراض المتزايد ما "يتعين على المجموعة" سداؤه، والذي يتطلب تقديرًا في حالة عدم توفر معدلات ملحوظة (مثل الشركات التابعة التي لا تدخل في معاملات تمويل) أو عندما تحتاج إلى تعديل لتعكس شروط وأحكام عقد التأجير (مثل عقود التأجير التي يتم توقيعها بعملة مغايرة للعملة الرئيسية للشركة التابعة). تقوم المجموعة بتقدير معدل الاقتراض المتزايد باستخدام مدخلات يمكن ملاحظتها (مثل أسعار الفائدة في السوق) عندما تكون متاحة ومطلوبة لإجراء بعض التقديرات الخاصة بالمنشأة (مثل التصنيف الائتماني الفردي للشركة التابعة).

تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تأخذ الإدارة في الحسبان ما إذا كان لدى المجموعة قدرة عملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها بنفسها لإنتاج عوائد لصالحها. إن تقييم الأنشطة ذات الصلة واستخدام قدرتها في التأثير على العائد المتغير يتطلب اتخاذ أحكام جوهريّة.

موجودات الضريبة المؤجلة

تسجل موجودات الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بخسائر الضرائب إلى الحد الذي من المحتمل معه توافر الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة التي يتم مقابلها استغلال الخسائر. وفي هذه الحالة، فإن الأحكام مطلوبة لتحديد مبلغ موجودات الضريبة المؤجلة الذي يمكن تحقيقه بناءً على التوقيت الزمني المتوقع ومستوى الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة بالإضافة إلى استراتيجيات تخطيط الضرائب المستقبلية.

التحوط لصافي الاستثمار في عمليات أجنبية

تقوم الإدارة بممارسة أحكام لتحديد قيمة صافي موجودات الشركات التابعة التي يتم التحوط لها (ويطلق عليها أيضاً معدل التغطية) استناداً إلى التغيرات المستقبلية المتوقعة في حركات سعر صرف العملة الرئيسية للشركة التابعة وتكلفة التحوط وسعر الصرف الأجل وتأثيرها على صافي الموجودات لدى المجموعة.

دمج الأعمال

عند الاستحواذ على شركات تابعة، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هذا الاستحواذ يمثل اقتناء أعمال أم اقتناء موجودات (أو مجموعة موجودات ومطلوبات). تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك الاستحواذ كدمج أعمال عندما يتم اقتناء مجموعة متكاملة من الأنشطة بالإضافة إلى الموجودات، حيث يؤخذ في الاعتبار بشكل خاص نوعية العمليات الجوهرية المستحوذ عليها. إن تحديد مدى جوهريّة العمليات المستحوذ عليها يتطلب آراء هامة.

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية المادية (تتمة)

الأحكام (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية

عند اقتناء الأصل المالي، تقرر المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى" أو "بالتكلفة المطفأة". تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) حول تصنيف موجوداتها المالية.

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها مخاطر جوهرية تؤدي إلى تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

انخفاض قيمة الشهرة والموجودات الأخرى غير الملموسة ذات الأعمار الانتاجية غير المحددة

تحدد المجموعة ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة والموجودات الأخرى غير الملموسة ذات الأعمار الانتاجية غير المحددة مرة واحدة سنوياً على الأقل. ويتطلب ذلك تقدير القيمة أثناء الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً التكلفة حتى البيع لوحدة إنتاج النقد التي يتم توزيع الشهرة والموجودات الأخرى غير الملموسة ذات الأعمار الانتاجية غير المحددة عليها. إن تقدير القيمة أثناء الاستخدام يتطلب من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

خسائر الائتمان المتوقعة على الموجودات المالية

يتطلب قياس خسائر انخفاض القيمة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) لكافة فئات الموجودات المالية إصدار الأحكام وخصوصاً تقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات عند تحديد خسائر انخفاض القيمة وتقييم الزيادة الملحوظة في خسائر الائتمان. يتم تحديد هذه التقديرات عن طريق عدة عوامل ويمكن أن تؤدي التغييرات فيها إلى مستويات مختلفة من المخصصات.

تعتمد حسابات خسائر الائتمان المتوقعة لدى المجموعة على مدخلات نماذج معقدة وعدد من الافتراضات الأساسية حول اختيار المدخلات المتغيرة والعلاقة بينها. وتشتمل عناصر نماذج خسائر الائتمان المتوقعة التي تعتبر كأحكام وتقديرات محاسبية جوهرية على ما يلي:

- ◀ نموذج التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة والذي يقوم بتوزيع احتمالات التعثر على درجات التصنيف الفردية،
- ◀ معايير المجموعة فيما يتعلق بتقييم الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان بحيث ينبغي قياس مخصصات الموجودات المالية على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة والتقييم النوعي للمخاطر،
- ◀ تصنيف الموجودات المالية عند تقييم خسائر الائتمان المتوقعة بصورة مجمعة،
- ◀ تطوير نماذج خسائر الائتمان المتوقعة بما في ذلك الصيغ المختلفة واختيار المدخلات،
- ◀ تحديد العلاقات بين السيناريوهات المرتبطة بالاقتصاد الكلي والمدخلات الاقتصادية مثل مستويات البطالة وقيمة الضمان، وتأثيرها على احتمالية التعثر واحتساب نسبة الخسارة عند التعثر والانكشاف للمخاطر عند التعثر، و /أو
- ◀ تحديد السيناريوهات المستقبلية المتعلقة بالاقتصاد الكلي وترجيح الاحتمالات لاستقاء المدخلات الاقتصادية اللازمة لنماذج خسائر الائتمان المتوقعة

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات بما في ذلك الموجودات غير الملموسة

إن تقدير القيمة العادلة للموجودات بما في ذلك الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية محددة وغير محددة والمطلوبات المحتملة التي تم حيازتها كنتيجة لدمج الأعمال يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام هامة.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

في حالة عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المسجلة في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى سوق نشط، يتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقييم تشمل نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ مدخلات هذه النماذج من السوق المعروضة إن أمكن. وإذا لم يكن ذلك ممكناً، يتم استخدام درجة من الأحكام عند تحديد القيمة العادلة. تتضمن التقديرات اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وتقلبات السوق. وقد تؤثر التغييرات في الافتراضات حول هذه العوامل على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

يتم تقدير المقابل المحتمل الناتج من دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة كجزء من معاملة دمج الأعمال. وعندما يستوفي المقابل المحتمل تعريف الالتزام المالي، يعاد قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. ويعتمد تحديد القيمة العادلة على التدفقات النقدية المخصومة. وتراعي الافتراضات الرئيسية احتمالية تحقيق أهداف الأداء وعامل الخصم.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للموجودات المالية في الأسهم غير المسعرة يتطلب تقديراً جوهرياً.

2.6 الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية المادية (تتمة)

عدم التأكد من التفديرات والافتراضات (تتمة)

تقييم العقارات الاستثمارية

يتم تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمي عقارات مستقلين. تم استخدام طريقتين رئيسيتين في تحديد القيمة العادلة لحصص الملكية في العقارات الاستثمارية – وهما (أ) تحليل التدفقات النقدية المخصومة القائم على المعادلات و (ب) التحليل المقارن كما يلي:

- (أ) بالنسبة لتحليل التدفقات النقدية المخصومة القائم على المعادلات، فإنه يستند إلى مجموعة من التدفقات النقدية المتوقعة الحرة والمؤيدة بشروط أي عقود تأجير قائمة وعقود أخرى ومخصومة بمعدل يعكس مخاطر الأصل.
- (ب) يستند التحليل المقارن إلى تقييم يتم إجراؤه من قبل مقيم عقارات مستقل باستخدام قيم المعاملات الفعلية التي تم إجراؤها مؤخراً من قبل أطراف أخرى لعقارات لها موقع وحالة مماثلة، وعلى أساس معرفة وخبرة مقيم العقارات.

للتوصل إلى تفديرات القيمة السوقية كما في نهاية السنة المالية، استعان خبراء التقييم بمعرفتهم في السوق وخبرتهم في إصدار الأحكام المهنية، دون الاعتماد فقط على المعاملات التاريخية القابلة للمقارنة. في هذه الحالات، يرتفع مستوى عدم التأكد من تفديرات القيمة السوقية للعقارات الاستثمارية، أكثر منه في سوق أكثر نشاطاً.

إن الأساليب والافتراضات الهامة المستخدمة من قبل المقيمين في تقدير القيمة العادلة للعقار الاستثماري مبينة في الإيضاح رقم (10).

الأساليب المستخدمة لتقييم العقارات الاستثمارية

تشتمل طريقة التدفقات النقدية المخصومة على تقدير مجموعة من التدفقات النقدية الدورية لعقار عامل أو عقار للتطوير. وللوصول لهذه التدفقات النقدية المتوقعة، يتم تطبيق معدل خصم مستقى من السوق، لوضع مؤشر للقيمة الحالية لتدفقات الإيرادات المتعلقة بالعقار. ويتم بصورة نموذجية تقدير التدفقات النقدية الدورية المحتسبة بمجموع إيرادات التأجير ناقصاً معدل الشغور وخسائر التحصيل وناقصاً مصروفات / مدفوعات التشغيل. كما يتم خصم مجموعة من قيم صافي إيرادات التشغيل الدورية، بالإضافة إلى تقدير قيمة العكس/الإنهاء/البيع (التي تستخدم طريقة التقييم التقليدية)، والتي تم توقعها في نهاية فترة التقدير، إلى القيمة الحالية. إن إجمالي صافي القيم الحالية يساوي القيمة العادلة للعقار.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

إن الانخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) القيمة القابلة للاسترداد. والذي يمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. إن حساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم بناء على البيانات المتاحة من معاملات البيع في معاملات تجارية بحتة من أصول مماثلة أو أسعار السوق المتاحة ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة لاستبعاد الأصل. يتم تقدير القيمة المستخدمة بناء على نموذج خصم التدفقات النقدية.

تنشأ تلك التدفقات النقدية من الموازنة المالية للخمس سنوات المقبلة، والتي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم الشركة بها بعد، أو أي استثمارات جوهرية والتي من شأنها تعزيز أداء الأصل (أو وحدة توليد النقد) في المستقبل. إن القيمة القابلة للاسترداد هي أكثر العوامل حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال عملية خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.

معاملات خيار شراء الأسهم للموظفين

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

2.7 التضخم المرتفع

لدى المجموعة، من خلال إحدى الشركات المصرفية التابعة لها، بنك برقان أ.ه. إس. عمليات مصرفية في تركيا. تم تقييم الاقتصاد التركي على أنه اقتصاد يعاني من تضخم مرتفع بناءً على معدلات التضخم التراكمية على مدى السنوات الثلاث السابقة، والتي تسري لفترة بيان المركز المالي في أو بعد 30 أبريل 2022. وبناءً عليه، تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة آثار التضخم المرتفع وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (29) "التقارير المالية في الاقتصاديات ذات معدل التضخم المرتفع" من عملياتها في تركيا. تم تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (29) اعتباراً من 1 يناير 2022، أي بداية فترة التقارير التي حددت فيها المجموعة التضخم المرتفع. حددت المجموعة مؤشر أسعار المستهلك ("CPI") كمؤشر أسعار عام مناسب لاستخدامه في محاسبة التضخم. وقام البنك التابع للمجموعة بقياسه بـ 2,684.55 كما في 31 ديسمبر 2024 (31 ديسمبر 2023: 1,859.38). تم تطبيق محاسبة التضخم على دفاتر بنك برقان أ.ه. إس. من تاريخ الاستحواذ، أي في ديسمبر 2012. تم تعديل تسويات التضخم المرتفع في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع وبيان الدخل المجمع تحت بند "صافي الخسارة النقدية".

3

دمج الأعمال

بتاريخ 2 أبريل 2024، قامت الشركة التابعة للمجموعة "مجموعة بانثر للإعلام المحدودة (PMGL) بالاستحواذ على حصة بنسبة 55.45% في شركة أنغامي إنك.

تأسست أنغامي إنك في جزر كايمان ويقع مقرها التنفيذي الرئيسي في أبوظبي -الإمارات العربية المتحدة وتتضمن الأنشطة الرئيسية لأنغامي إنك الترفيه الرقمي والبث عبر الإنترنت ومنها الموسيقى والبودكاست ومقاطع الفيديو والحفلات الموسيقية الحية.

تم المحاسبة على عملية الاستحواذ وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3: "دمج الأعمال".

وقد تم تجميع أنغامي إنك على أساس القيم العادلة المؤقتة للموجودات والمطلوبات والمحتملة القابلة للتحديد. أكملت المجموعة توزيع سعر الشراء خلال السنة وحددت بعض الموجودات غير الملموسة.

فيما يلي ملخص القيمة العادلة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات التي تم تكبدها والموجودات غير الملموسة والمطلوبات المحتملة المحددة:

الموجودات	
ألف	
دينار كويتي	
12,707	نقد في الصندوق ولدى البنوك
3,574	موجودات أخرى
769	ممتلكات وعقارات ومعدات
25,387	موجودات غير ملموسة* (إيضاح 11)
30,274	القيمة العادلة لأنشطة OSN+**
72,711	
المطلوبات	
10,867	مطلوبات أخرى
(348)	الحصص غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها
62,192	صافي الموجودات المستحوذ عليها
11,679	المقابل المدفوع نقداً
30,274	المقابل المحول عينياً (أنشطة OSN+)*
27,706	الحصص غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها
69,659	
7,467	الشهرة (إيضاح 11)
(11,679)	التدفقات النقدية من دمج الأعمال
12,707	المقابل المدفوع نقداً
1,028	النقد والأرصدة البنكية في الشركة التابعة المستحوذ عليها
	صافي التدفقات النقدية من دمج الأعمال

* تتمثل الموجودات غير الملموسة لشركة أنغامي في اسم العلامة التجارية وعلاقات العملاء.

** تم استبعاد القيمة العادلة لأنشطة OSN+ المستحوذ عليها في دمج أعمال عند التجميع وذلك لأن المجموعة تسيطر على تلك الموجودات قبل وبعد عملية دمج الأعمال.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2024

4 نقد في الصندوق ولدى البنوك

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
1,490,081	1,741,857	نقد وأرصدة لدى البنوك
633,917	491,983	ودائع ذات فترات استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر
(11,550)	(16,179)	خسائر الائتمان المتوقعة
2,112,448	2,217,661	النقد والنقد المعادل
359,178	444,936	زائداً: ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر
2,471,626	2,662,597	

كما في 31 ديسمبر 2024، يتضمن نقد وأرصدة لدى البنوك أرصدة خاصة بالشركة الأم بمبلغ 87,273 ألف دينار كويتي (2023: 117,002 ألف دينار كويتي).

5 قروض وسلف

يتألف بند القروض والسلف المصنف وفقاً لنوع المقترض مما يلي:

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
4,158,729	4,261,492	الشركات
95,831	188,783	البنوك والمؤسسات المالية
659,342	770,724	أفراد
4,913,902	5,220,999	
(236,837)	(166,842)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
4,677,065	5,054,157	

يعرض الجدول التالي الجودة الائتمانية والحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان بناءً على نظام التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة والتصنيف في مرحلة نهاية السنة. إن المبالغ المعروضة تمثل إجمالي مخصصات انخفاض القيمة:

2024 المجموع ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	التصنيف الائتماني الداخلي
1,824,907	-	53,872	1,771,035	منتظم
3,118,809	-	549,165	2,569,644	تصنيف مرتفع
85,235	-	67,128	18,107	تصنيف قياسي
				متأخر ولكن غير منخفض القيمة
192,048	192,048	-	-	غير منتظم
				منخفض القيمة على أساس فردي
5,220,999	192,048	670,165	4,358,786	المجموع

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2024

5 قروض وسلف (تتمة)

2023	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	التصنيف الائتماني الداخلي
المجموع	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	منتظم
1,301,928	-	65,789	1,236,139	تصنيف مرتفع
3,252,296	-	377,384	2,874,912	تصنيف قياسي
140,202	-	108,680	31,522	متأخر ولكن غير منخفض القيمة
219,476	219,476	-	-	غير منتظم
				منخفض القيمة على أساس فردي
4,913,902	219,476	551,853	4,142,573	المجموع

يعرض الجدول التالي توزيع إجمالي القيمة الدفترية للقروض والسلف وخسائر الائتمان المتوقعة ذات الصلة:

المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	قروض وسلف
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة
5,220,999	192,048	670,165	4,358,786	
(166,842)	(96,792)	(51,049)	(19,001)	
5,054,157	95,256	619,116	4,339,785	كما في 31 ديسمبر 2024
4,913,902	219,476	551,853	4,142,573	قروض وسلف
(236,837)	(145,036)	(62,196)	(29,605)	ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة
4,677,065	74,440	489,657	4,112,968	كما في 31 ديسمبر 2023

فيما يلي تحليل التغيرات في مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالقروض والسلف:

المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	الرصيد في 1 يناير 2024
236,837	145,036	62,196	29,605	صافي التحويلات بين المراحل
-	1,760	(1,324)	(436)	(الاسترداد) المحمل خلال السنة
34,520	54,965	(9,477)	(10,968)	مبالغ مشطوبة خلال السنة
(102,716)	(102,716)	-	-	تحويل عملات أجنبية
(1,799)	(2,253)	(346)	800	
166,842	96,792	51,049	19,001	كما في 31 ديسمبر 2024
المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	الرصيد في 1 يناير 2023
246,325	142,924	69,796	33,605	صافي التحويلات بين المراحل
-	(6,686)	11,427	(4,741)	المحمل (الاسترداد) خلال السنة
31,424	49,397	(19,323)	1,350	مبالغ مشطوبة خلال السنة
(43,820)	(43,820)	-	-	تحويل عملات أجنبية
2,908	3,221	296	(609)	
236,837	145,036	62,196	29,605	كما في 31 ديسمبر 2023

5 قروض وسلف (تتمة)

يتضمن مخصص خسائر الائتمان المتوقعة المدرج في بيان الدخل المجمع أيضا مخصص خسائر الائتمان المتوقعة محمل مقابل النقد في الصندوق ولدى البنوك بمبلغ 4,629 ألف دينار كويتي (2023): مخصص خسائر ائتمان متوقعة محمل بمبلغ 9,702 ألف دينار كويتي)، استرداد مصروف ائتمان متوقعة لسندات الدين الأخرى بمبلغ 42 ألف دينار كويتي (2023): مصروف خسائر ائتمان متوقعة محمل بمبلغ 1,089 ألف دينار كويتي)، استرداد مصروف خسائر ائتمان متوقعة للموجودات الأخرى بمبلغ 4,573 ألف دينار كويتي (2023): استرداد مصروف خسائر ائتمان متوقعة بمبلغ 1,623 ألف دينار كويتي) ومصروف خسائر ائتمان متوقعة محمل للتسهيلات غير النقدية بمبلغ 680 ألف دينار كويتي (2023): مصروف خسائر الائتمان المتوقعة محمل بمبلغ 1,432 ألف دينار كويتي) (إيضاح رقم (26)).

6 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
17,210	6,360	أسهم ملكية مدرجة
10,844	7,911	أسهم ملكية غير مدرجة
13,264	22,076	أوراق دين مالية مدرجة
100	100	أوراق دين مالية غير مدرجة
103,784	101,357	صناديق مدارة
114,760	81,431	موجودات متنازل عنها
259,962	219,235	

راجع إيضاح رقم (29.4.3) للاطلاع على التوزيع الجغرافي لأدوات حقوق الملكية والصناديق المدارة وإيضاح رقم (30) للاطلاع على قياس القيمة العادلة.

7 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
16,589	14,926	موجودات مالية مدرجة
369,739	450,874	أسهم ملكية
		أوراق دين مالية
386,328	465,800	
385,773	387,717	موجودات مالية غير مدرجة
202	301	أسهم ملكية
		صناديق مدارة
772,303	853,818	

راجع إيضاح رقم (29.4.3) للاطلاع على التوزيع الجغرافي لأدوات حقوق الملكية والصناديق المدارة وإيضاح رقم (30) للاطلاع على قياس القيمة العادلة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2024

8 موجودات أخرى

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
364,085	237,488	صافي المدينون
177,847	174,998	فائدة مستحقة وإيرادات مدينة أخرى
70,704	77,186	مدفوعات مقدماً
197,760	236,737	موجودات معلقة للبيع *
239,007	201,504	أخرى
1,049,403	927,913	

* نتجت الموجودات المعلقة للبيع من أنشطة تشغيل الشركات التابعة المصرفية التجارية لدى المجموعة. تدرج هذه الموجودات بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها للموجودات العقارية المدرجة ضمن الموجودات المعلقة للبيع إلى تقييمات أجراها مقيمون مستقلون معتمدون باستخدام طريقة السوق المقارن. نظراً لأن مدخلات التقييم الجوهرية المستخدمة تستند إلى بيانات السوق غير الملحوظة، فإنه يتم تصنيفها ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة. ومع ذلك، فإن التأثير على بيان الدخل المجمع غير مادي في حالة تعديل متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة في قياس القيمة العادلة بنسبة 5%.

9 استثمار في شركات زميلة

القيمة الدفترية	حصة الملكية الفعلية	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة
2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	2023	2024	
75,238	69,682	%20.00	%20.00	الشركة الكويتية للطعريات ش.م.ك. (مقفلة) (كارو)
39,248	38,382	%45.96	%45.53	شركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع. ("التقدم التكنولوجي")
2,985	3,261	%47.50	%47.50	الشركة المتحدة بريسيشن للحفريات ذ.م.م.
1,601	-	%51.00	-	شركة كيوماكس المتحدة لسوائل الحفر (أ)
6,595	6,692	%50.00	%50.00	شركة الفجيرة العقارية المحدودة شركة الأولى للاستثمار العقاري ش.م.ك. (مقفلة)
4,722	4,968	%19.80	%19.80	شركة كابيتال المتحدة للنقل ش.م.ك. (مقفلة)
976	546	%39.80	%39.80	شركة كابيتال المتحدة للنقل ش.م.ك. (مقفلة)
6	2	%50.00	%50.00	شركة الثانية العقارية ش.م.خ.
11,882	13,676	%43.83	%44.11	صندوق كامكو للاستثمار
1,721	1,743	%35.77	%35.77	صندوق كامكو العقاري للعوائد
1,099	4,477	%35.00	%35.00	بنك سوريا والخليج اس.إيه. شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء
-	585	%10.00	%10.00	ش.م.ع.م.
-	-	%20.00	%20.00	شركة تطوير حديقة اضهاري ذ.م.م.
4,126	4,135	%25.00	%25.00	شركة الحدائق العقارية ذ.م.م.
42	61	%50.00	%50.00	شركة المصادر الخضراء لاستثمارات الطاقة البديلة
-	1	-	%50.00	شركة نور العقبة لاستثمارات الطاقة (ب)
150,241	148,211			

(أ) خلال السنة، تم إعادة تصنيف هذه الشركة من استثمار في شركة زميلة إلى استثمار في شركة تابعة نتيجة شراء حصة إضافية، وتم الاعتراف بربح إعادة تقييم حصة محتفظ بها سابقاً بمبلغ 2,606 ألف دينار كويتي ضمن إيرادات استثمار (إيضاح 19).

(ب) تم الاستحواذ على هذه الشركة خلال السنة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2024

9

استثمار في شركات زميلة (تتمة)

إن الاستثمار في شركات زميلة يتضمن شركات زميلة مدرجة بقيمة دفترية تبلغ 38,382 ألف دينار كويتي (2023: 39,248 ألف دينار كويتي) بقيمة سوقية معلنه بمبلغ 26,565 ألف دينار كويتي (تمثل في شركة التقدم التكنولوجي) (2023: 32,330 ألف دينار كويتي). وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (36) "انخفاض قيمة الموجودات"، تجاوز المبلغ الممكن استرداده للمجموعة من الشركات الزميلة المذكورة أعلاه (أي القيمة أثناء الاستخدام) القيمة الدفترية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (2023: تجاوز المبلغ الممكن استرداده للمجموعة من الشركات الزميلة المذكورة أعلاه (أي القيمة أثناء الاستخدام) القيمة الدفترية)، وبالتالي لم يتم تسجيل مخصص للانخفاض في القيمة خلال السنة (2023: لم يتم تسجيل مخصص للانخفاض في القيمة).

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية حول الشركات الزميلة التي تعتبر مادية على أساس فردي بالنسبة للمجموعة قبل المستبعدات فيما بين الشركات كما يلي:

31 ديسمبر 2024		بيان المركز المالي للشركات الزميلة:	
شركة التقدم التكنولوجي	شركة كارو	موجودات متداولة	موجودات غير متداولة
ألف	ألف	مطلوبات متداولة	مطلوبات غير متداولة
دينار كويتي	دينار كويتي	حقوق الملكية	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركات الزميلة
245,495	89,187	حصة ملكية المجموعة	نسبة حقوق الملكية الخاصة بحصة ملكية المجموعة *
98,878	357,479	إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:	الإيرادات
173,985	46,829	إجمالي خسارة السنة	حصة المجموعة في الربح (الخسارة) الخاص بالمساهمين
102,269	4,100	حصة المجموعة في أرباح مستلمة خلال السنة	حصة المجموعة في المطلوبات المحتملة والالتزامات
68,119	395,737		
70,443	395,737		
%45.53	%20.00		
32,073	79,147		
179,701	535,700		
(2,156)	(1,745)		
327	(349)		
1,378	5,526		
38,853	568		

31 ديسمبر 2023		بيان المركز المالي للشركات الزميلة:	
شركة التقدم التكنولوجي	شركة كارو	موجودات متداولة	موجودات غير متداولة
ألف	ألف	مطلوبات متداولة	مطلوبات غير متداولة
دينار كويتي	دينار كويتي	حقوق الملكية	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركات الزميلة
255,528	131,884	حصة ملكية المجموعة	نسبة حقوق الملكية الخاصة بحصة ملكية المجموعة *
91,478	362,642	إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:	الإيرادات
200,166	62,566	إجمالي ربح السنة	حصة المجموعة في الربح الخاص بالمساهمين
74,533	8,647	حصة المجموعة في أرباح مستلمة خلال السنة	حصة المجموعة في المطلوبات المحتملة والالتزامات
72,307	423,313		
71,765	423,313		
%45.96	%20.00		
32,983	84,663		
170,160	605,217		
3,507	41,032		
1,986	8,206		
1,322	2,452		
46,605	906		

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2024

9 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

* إن الفرق بين القيمة الدفترية ونسبة حقوق الملكية الخاصة بحصة ملكية المجموعة تمثل الشهرة بشكل مادي والتعديلات الخاصة بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ.

10 عقارات استثمارية

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
67,388	65,121	أرض بغرض التطوير
93,903	144,788	مشاريع قيد الإنشاء
331,415	331,145	عقارات مطورة
492,706	541,054	

إن الحركة على العقارات الاستثمارية خلال السنة كانت كما يلي:

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
489,654	492,706	كما في 1 يناير
2,383	55,172	إضافات
(505)	(4,328)	مستبعدات
8,149	-	نتيجة الاستحواذ على شركات تابعة
(1,463)	(3,886)	التغير في القيمة العادلة (إيضاح 19)
885	962	إعادة التصنيف من عقارات محتفظ بها للمتاجرة إلى عقارات استثمارية
(2,193)	-	إعادة التصنيف إلى ممتلكات ومنشآت ومعدات من عقارات استثمارية
(4,204)	428	تعديلات تحويل عملات أجنبية
492,706	541,054	كما في 31 ديسمبر

تم إجراء تقييم للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2024 من قبل مقيمين مستقلين لديهم مؤهلات مهنية معترف بها وذات صلة ويتمتعون بخبرة حديثة بموقع وفئة العقار الاستثماري قيد التقييم. تم استخدام طريقة التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة أو طريقة القيمة السوقية للعقارات وفقاً لما هو مناسب بالنظر إلى طبيعة واستخدام العقار.

تتضمن العقارات الاستثمارية مباني تم إنشاؤها على أرض مستأجرة من حكومة دولة الكويت بمبلغ 68,933 ألف دينار كويتي (2023: 71,733 ألف دينار كويتي). تتراوح فترات عقود التأجير لفسائم الأرض المستأجرة من حكومة دولة الكويت وغيرها ما بين سنة إلى 50 سنة.

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تم تصنيف قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة بناء على مدخلات أسلوب التقييم المستخدم.

المجموع ألف دينار كويتي	موجودات أخرى غير ملموسة ألف دينار كويتي	الشهرة ألف دينار كويتي
793,959	649,633	144,326
32,854	25,387	7,467
(13,187)	-	(13,187)
1,715	1,670	45
815,341	676,690	138,651

إجمالي القيمة الدفترية:
كما في 1 يناير 2024
الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح 3)
انخفاض في القيمة
تعديل تحويل عملات أجنبية

كما في 31 ديسمبر 2024

(151,427)	(151,427)	-
(16,976)	(16,976)	-
(168,403)	(168,403)	-
646,938	508,287	138,651

الإطفاء المتراكم:
كما في 1 يناير 2024
المحمل خلال السنة

كما في 31 ديسمبر 2024

صافي القيمة الدفترية:
كما في 31 ديسمبر 2024

المجموع ألف دينار كويتي	موجودات أخرى غير ملموسة ألف دينار كويتي	الشهرة ألف دينار كويتي
856,820	647,892	208,928
(65,019)	-	(65,019)
2,158	1,741	417
793,959	649,633	144,326

إجمالي القيمة الدفترية:
كما في 1 يناير 2023
انخفاض في القيمة
تعديل تحويل عملات أجنبية

كما في 31 ديسمبر 2023

(132,303)	(132,303)	-
(19,124)	(19,124)	-
(151,427)	(151,427)	-
642,532	498,206	144,326

الإطفاء المتراكم:
كما في 1 يناير 2023
المحمل خلال السنة

كما في 31 ديسمبر 2023

صافي القيمة الدفترية:
كما في 31 ديسمبر 2023

11 موجودات غير ملموسة (تتمة)

الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحدد

يتم اختبار القيمة الدفترية للشهرة والموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحدد لغرض تحديد انخفاض القيمة على أساس سنوي (أو بمعدلات أكثر تكراراً في حالة وجود دليل على أن الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحدد قد تتخفّض قيمتها) من خلال تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد التي تنتمي إليها هذه البنود باستخدام حسابات القيمة أثناء الاستخدام ما لم تكن القيمة العادلة التي تستند إلى أسعار السوق النشط أعلى من القيمة الدفترية لوحدة إنتاج النقد. إن القيمة الدفترية للشهرة والموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحدد الموزعة على كل وحدة من وحدات إنتاج النقد مفصّل عنها في فقرة معلومات القطاعات (إيضاح 28). قد تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة قطاع استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام، وذلك باستخدام توقعات التدفقات النقدية المعتمدة من قبل الإدارة العليا التي تشمل فترة خمس سنوات. تتراوح معدلات الخصم المستخدمة من 9.9% إلى 14.2% (2023: من 9.5% إلى 16%) مطبقة على توقعات التدفقات النقدية على مدى فترة خمس سنوات. يتم استقراء التدفقات النقدية لما بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل النمو المتوقع الذي يتراوح ما بين 2.7% إلى 3.1% (2023: من 2% إلى 3%). بالنسبة لطريقة القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، تم استخدام مضاعفات الإيرادات لمعاملات الحيازة الحديثة المقارنة (مضاعفات المعاملة)، ومضاعفات التقييم المستمدة من الأسعار المعلنة (مضاعفات المتاجرة). ولتحديد مضاعفات الإيرادات المناسبة، قامت الإدارة باختيار عينة من اقران المجموعة بناءً على أنشطة الأعمال والسوق الذي يتم فيه تنفيذ الأعمال منذ تاريخ الاختبار. ومتى أمكن، قامت الإدارة أيضاً بتطبيق نسبة فرق السعر المقابل للتدخل في سياسة المنشأة بنسبة 30% إلى المضاعفات الملحوظة نظراً لعدم حيازة حصة الأغلبية. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد من خلال تطبيق مضاعفات الإيرادات المعدلة للإيرادات المجمعة الفعلية لسنة 2024 للمجموعة ناقصاً صافي الدين المعدل في 31 ديسمبر 2024.

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام لكل وحدة قطاع ذي حساسية للافتراضات التالية:

- ◀ هوامش الفائدة؛ و
- ◀ معدلات الخصم؛ و
- ◀ افتراضات حصة السوق؛ و
- ◀ معدلات النمو المتوقعة المستخدمة لاستقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموازنة؛ و
- ◀ معدلات التضخم.

هوامش الفوائد:

تستند هوامش الفوائد إلى متوسط القيمة المحققة في فترة الثلاث سنوات السابقة لبدائية فترة الموازنة. تزداد هذه على مدى فترة الموازنة تبعاً لظروف السوق المتوقعة.

معدلات الخصم:

تعكس معدلات الخصم تقدير الإدارة للعائد على رأس المال المستخدم والمطلوب لكل نشاط. إن هذا هو المعيار الذي تستخدمه الإدارة لتقييم أداء التشغيل وتقييم عروض الاستثمار المستقبلية. يتم احتساب معدلات الخصم عن طريق استخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال.

افتراضات حصة السوق:

تعتبر هذه الافتراضات هامة بالإضافة إلى استخدام بيانات قطاع الأعمال لمعدلات النمو، حيث تقوم الإدارة بتقييم إمكانية تغيير مركز الوحدة النسبي مقابل الوحدات المنافسة على مدى فترة الموازنة.

معدلات النمو المتوقعة:

تستند الافتراضات إلى أبحاث قطاع الأعمال المنشورة.

معدلات التضخم:

يتم الحصول على التقديرات من المؤشرات المنشورة للبلدان التي تعمل فيها المجموعة.

تعتقد الإدارة أن حساب القيمة العادلة ناقصاً التكلفة حتى البيع هو الأكثر حساسية تجاه مضاعف الإيرادات المعدلة حيث يتم تعديلها مقابل التكاليف المقدرة حتى البيع.

11 موجودات غير ملموسة (تتمة)

الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحدد (تتمة)

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

انتهت الإدارة إلى أن التأثير المحتمل لاستخدام البدائل المحتملة بصورة معقولة كمدخلات مستخدمة لنموذج التقييم لا يؤثر بصورة مادية على مبلغ الشهرة والموجودات غير الملموسة وذلك باستخدام افتراضات أقل تحقيقاً لمصالح المجموعة.

إن صافي القيمة الدفترية والعمر الإنتاجي المتبقي للموجودات غير الملموسة هو كما يلي:

العمر الإنتاجي المتبقي كما في 31 ديسمبر 2024	2024 ألف دينار كويتي	2023 ألف دينار كويتي
موجودات غير ملموسة ذات عمر غير محدد:		
تراخيص وعلامة تجارية / إسم تجاري	غير محدد	273,687
موجودات غير ملموسة ذات عمر محدد:		
تراخيص وبرامج	حتى 13.5 سنة	27,524
عقود وعلاقات العملاء، طلبات غير منجزة، حقوق امتياز	حتى 23 سنة	196,995
علاقات طلاب		
	508,287	498,206

12 قروض دائنة

2024 ألف دينار كويتي	2023 ألف دينار كويتي
من قبل الشركة الأم:	
قروض تستحق خلال سنة واحدة	59,936
قروض تستحق بعد أكثر من سنة واحدة	181,974
	92,250
من قبل الشركات التابعة:	
قروض تستحق خلال سنة واحدة	123,481
قروض تستحق بعد أكثر من سنة واحدة	860,573
	1,063,873
	1,225,964

بتاريخ 24 يناير 2024، قامت الشركة الأم بتسوية الرصيد بالكامل بمبلغ 195 مليون دولار أمريكي (ما يعادل 60 مليون دينار كويتي) من التسهيلات البالغة 525 مليون دولار أمريكي.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2024

13 سندات

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
		صادرة من قبل الشركة الأم:
54,841	54,894	سندات بفائدة ثابتة بالدينار الكويتي بنسبة 6.75% سنوياً وتستحق في 29 ديسمبر 2028
109,234	109,341	سندات بفائدة متغيرة بالدينار الكويتي بنسبة 3% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي (بحد أقصى 7.75% سنوياً) وتستحق في 29 ديسمبر 2028
26,585	-	سندات بفائدة ثابتة بالدينار الكويتي بنسبة 5.25% سنوياً استحققت وتم سدادها في 28 ديسمبر 2024
39,828	-	سندات بفائدة متغيرة بالدينار الكويتي بنسبة 2.25% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي استحققت وتم سدادها في 28 ديسمبر 2024
65,372	65,466	صكوك بربح ثابت بنسبة 6.5% سنوياً وتستحق في 5 يوليو 2029
36,670	36,722	صكوك بربح متغير بنسبة 3% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي (بحد أقصى 7.5% سنوياً) وتستحق في 5 يوليو 2029
		صادرة من قبل شركات تابعة:
54,600	54,600	سندات بفائدة ثابتة بالدينار الكويتي بنسبة 7% سنوياً وتستحق في 28 مارس 2028
25,400	25,400	سندات بفائدة متغيرة بالدينار الكويتي بنسبة 3% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي (بحد أقصى 8% سنوياً) وتستحق في 28 مارس 2028
152,919	153,745	سندات بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي بفائدة ثابتة بنسبة 2.75% سنوياً وتستحق في 15 ديسمبر 2031
15,341	15,407	سندات خضراء بمبلغ 50 مليون دولار أمريكي بفائدة ثابتة بنسبة 6.44% و 7.99% سنوياً وتستحق في 6 أبريل 2028
580,790 (20,450)	515,575 (15,848)	ناقصاً: المستبعدات فيما بين شركات المجموعة
560,340	499,727	

14 أوراق دفع متوسطة الأجل

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
		أوراق دفع متوسطة الأجل باليورو صادرة من قبل الشركة الأم من خلال شركة ذات أغراض خاصة:
151,732	152,890	أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 10 سنوات، تستحق في 23 فبراير 2027 وتحمل معدل فائدة كوبون بنسبة 4.5% سنوياً، تستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية
153,198	153,923	أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 7 سنوات، تستحق في 29 أكتوبر 2026 وتحمل معدل فائدة كوبون بنسبة 4.229% سنوياً، تستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية
304,930 (920)	306,813 (924)	ناقصاً: المستبعدات فيما بين شركات المجموعة
304,010	305,889	

15 مطلوبات أخرى

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
434,909	393,271	دائنون
184,482	180,882	فوائد ومصرفيات مستحقة
35,603	34,411	ضرائب مستحقة
208,574	185,919	أخرى
863,568	794,483	

16 رأس المال، علاوة إصدار الأسهم، أسهم الشركة المشتراة، الاحتياطيات، التوزيعات والأوراق الرأسمالية المستدامة

(أ) رأس المال

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
504,848	504,848	رأس المال المصرح به (أسهم بقيمة 100 فلس للسهم)
504,848	504,848	رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل (أسهم بقيمة 100 فلس للسهم) *

* يتألف رأس المال من 4,550,845,631 سهم (2023: 4,550,845,631 سهم) مدفوعة نقداً بالكامل، حيث تم إصدار عدد 497,630,638 سهم (2023: 497,630,638 سهم) كأسهم منحة.

(ب) علاوة إصدار أسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

(ج) أسهم الشركة المشتراة

2023	2024	
503,531,498	495,516,794	عدد أسهم الشركة المشتراة
9.97%	9.82%	نسبة رأس المال
52,871	47,074	القيمة السوقية - ألف دينار كويتي

إن الاحتياطيات التي تعادل تكلفة أسهم الشركة المشتراة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع.

(د) احتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يجب استقطاع نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الإجباري. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذه الاستقطاعات السنوية عندما يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال. إن الاحتياطي الإجباري غير متاح للتوزيع باستثناء في بعض الظروف التي ينص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم. لا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في مبادلة الخسائر أو سداد توزيعات الأرباح بنسبة تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بسداد توزيعات هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. يتم رد أي مبالغ مخصصة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

(هـ) احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، يجب استقطاع نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذه الاستقطاعات السنوية بقرار من الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بناءً على توصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي. طبقاً للقرار الصادر في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 7 مارس 2017، أوصى مجلس الإدارة للجمعية العمومية للمساهمين بوقف الاستقطاع إلى حساب الاحتياطي الاختياري، الذي تمت الموافقة عليه من قبل الجمعية العمومية للشركة الأم المنعقدة بتاريخ 5 أبريل 2017.

16 رأس المال، علاوة إصدار الأسهم، أسهم الشركة المشتراة، الاحتياطيات، التوزيعات والأوراق الرأسمالية المستدامة (تتمة)

(و) توزيعات أرباح

أوصى مجلس الإدارة عدم توزيع أرباح للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (2023: عدم توزيع أرباح). تخضع هذه التوصية لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

وافقت الجمعية العمومية العادية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 23 أبريل 2024 على عدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 (31 ديسمبر 2022: عدم توزيع أرباح).

(ز) أوراق رأسمالية مستدامة صادرة من قبل شركة تابعة للمجموعة

في 9 مايو 2024، أصدرت إحدى الشركات التابعة للمجموعة (بنك برقان - ش.م.ك.ع. (بنك برقان)) أوراق رأسمالية مستدامة ("الأوراق الرأسمالية المستدامة") بقيمة 150,000 ألف دينار كويتي على شريحتين مكونتين من:

(1) أوراق مالية ذات فائدة ثابتة بقيمة 75,000 ألف دينار كويتي مع معدل كوبون بنسبة 7.25% سنوياً للسنوات الخمس الأولى بعد تاريخ الإصدار، وللقرات اللاحقة، مجموع سعر إعادة الضبط مضافاً إليه 3.00% سنوياً، تدفع بشكل ربع سنوي على شكل متأخرات مع دفعات فائدة تبدأ بعد ثلاثة أشهر من تاريخ إصدار الأوراق المالية؛

(2) أوراق مالية ذات فائدة متغيرة بقيمة 75,000 ألف دينار كويتي مع معدل كوبون ذات سعر فائدة متغيرة يتم تحديدها بشكل ربع سنوي في تاريخ تحديد الفائدة بنسبة 3.25% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي سنوياً (شريطة ألا يتجاوز سعر الفائدة المتغيرة سعر الفائدة السائد المنسوب إلى الأوراق المالية ذات السعر الثابت في ذلك الوقت بالإضافة إلى 1% سنوياً) تدفع بشكل ربع سنوي على شكل متأخرات، مع دفعات فائدة تبدأ بعد ثلاثة أشهر من تاريخ إصدار الأوراق المالية.

قدم بنك برقان إشعار غير قابل للإلغاء إلى حاملي الأوراق المالية بالمبلغ المستحق بقيمة 500,000 ألف دولار أمريكي للأوراق الرأسمالية المستدامة والتي تم إصدارها مبدئياً في 9 يوليو 2019، مفاده أنه سيقوم باسترداد كامل المبلغ المستحق من هذه الأوراق الرأسمالية بمبلغها الأصلي مع الفوائد المستحقة في تاريخ الاستدعاء الأول لها في 9 يوليو 2024 (بتاريخ الاسترداد). وعليه تم دفع هذه الأوراق المالية مع الفوائد المستحقة في تاريخ الاسترداد.

في 28 مارس 2016، قامت الشركة التابعة للمجموعة وهي بنك الخليج المتحد ش.م.ب. بإصدار أوراق رأسمالية مستدامة بمبلغ 33,000 ألف دولار أمريكي (ما يعادل مبلغ 9,961 ألف دينار كويتي). قامت بعض الشركات التابعة الأخرى للمجموعة بالاكتتاب في هذه الأوراق المالية بمبلغ 25,000 ألف دولار أمريكي (ما يعادل مبلغ 7,546 ألف دينار كويتي)، والتي تم استبعادها عند التجميع.

خلال سنة 2023، أصدرت إحدى الشركات التابعة للمجموعة (البنك الأردني الكويتي) أوراق رأسمالية مستدامة بمبلغ 25,200 ألف دينار أردني (ما يعادل 10,913 ألف دينار كويتي) ومبلغ 90,000 ألف دولار أمريكي (ما يعادل 27,635 ألف دينار كويتي). قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة بالاكتتاب في هذه الأوراق المالية بمبلغ 20,000 ألف دولار أمريكي (بما يعادل 6,142 ألف دينار كويتي) والتي يتم استبعادها عند التجميع.

تشكل هذه الأوراق المالية التزامات مباشرة وغير مشروطة وثنائية وغير مضمونة للبنك التابع ذي الصلة ويتم تصنيفها كحقوق ملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (32): الأدوات المالية - التصنيف وهذه الأوراق المالية ليس لها تاريخ استحقاق ويمكن استردادها من قبل البنك وفقاً لتقديره الخاص أو في أي تاريخ سداد للفائدة بعد ذلك بموجب موافقة مسبقة من الجهات الرقابية.

17 احتياطي برنامج خيارات شراء أسهم للموظفين

إن خيارات الأسهم القائمة التي يمكن ممارستها كما في 31 ديسمبر 2024 هي لا شيء (2023: 5,205,675 سهمًا). لم يتم منح خيارات أسهم في سنة 2024.

18 الشركات التابعة المادية المملوكة جزئياً

ارتأت إدارة المجموعة أن بنك برقان وشركة العقارات المتحدة والبنك الأردني الكويتي والشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (2023: بنك برقان وشركة العقارات المتحدة والبنك الأردني الكويتي والشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية) هي الشركات التابعة الوحيدة ذات الحصص غير المسيطرة التي تنتم بأنها مادية بالنسبة للمجموعة. فيما يلي المعلومات المالية حول الشركات التابعة التي تمتلك فيها المجموعة حصص غير مسيطرة مادية:

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2024

18 الشركات التابعة المادية المملوكة جزئياً (تتمة)

الأرصدة المتراكمة للحصص المادية غير المسيطرة:

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
331,391	353,590	بنك برقان
38,762	49,531	شركة العقارات المتحدة
138,501	168,893	البنك الأردني الكويتي
92,191	87,907	الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية

الربح الموزع على الحصص المادية غير المسيطرة:

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
16,830	19,175	بنك برقان
1,458	4,187	شركة العقارات المتحدة
22,965	54,561	البنك الأردني الكويتي
20,753	23,484	الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية

إن المعلومات المالية الملخصة لهذه الشركات التابعة مبينة أدناه. تستند هذه المعلومات على المبالغ قبل الاستبعادات بين الشركات.

فيما يلي ملخص بيان الدخل للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر:

2023				2024				
الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية *	البنك الأردني الكويتي ألف دينار كويتي	شركة العقارات المتحدة ألف دينار كويتي	بنك برقان ** ألف دينار كويتي	الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية	البنك الأردني الكويتي ألف دينار كويتي	شركة العقارات المتحدة ألف دينار كويتي	بنك برقان ** ألف دينار كويتي	
175,585	180,455	89,084	535,184	247,453	231,199	87,800	681,966	إيرادات
(146,970)	(127,809)	(84,137)	(467,562)	(205,833)	(130,729)	(82,466)	(613,508)	مصروفات
(2,035)	(13,682)	(555)	(22,527)	(1,962)	(16,016)	(196)	(17,840)	ضرائب
26,580	38,964	4,392	45,095	39,658	84,454	5,138	50,618	ربح السنة
								إجمالي
								الإيرادات
								الشاملة
								(الخسائر
								الشاملة)
26,360	41,313	(1,912)	31,217	39,496	82,206	11,303	16,194	الخاص
								بالحصص
								غير
(214)	11,995	2,237	792	(43)	33,711	610	(8,518)	المسيطرة
								توزيعات
								أرباح مدفوعة
								للحصص
								غير
9,344	4,583	-	10,853	27,741	8,113	-	8,226	المسيطرة

* إن ملخص بيان الدخل يمثل فترة التسعة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2024

18 الشركات التابعة المادية المملوكة جزئياً (تتمة)

فيما يلي ملخص بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر:

2023

2024

الشركة السعودية	شركة العقارات	بنك برقان**	الشركة السعودية	شركة العقارات	بنك برقان**	الشركة السعودية	شركة العقارات	بنك برقان**
لمنتجات الألبان والأغذية ألف	البنك الاردني الكويتي ألف	دينار كويتي	لمنتجات الألبان والأغذية ألف	البنك الاردني الكويتي ألف	دينار كويتي	لمنتجات الألبان والأغذية ألف	البنك الاردني الكويتي ألف	دينار كويتي
228,295	2,269,567	665,479	7,426,131	217,676	2,446,996	671,968	8,158,486	إجمالي الموجودات
72,744	1,954,730	478,847	6,425,227	69,337	1,963,086	467,679	7,138,628	إجمالي المطلوبات
155,551	314,837	186,632	1,000,904	148,339	483,910	204,289	1,019,858	حقوق الملكية
الخاصة بـ:								
مساهمي الشركات التابعة المادية أوراق رأسمالية مستدامة								
155,526	227,516	184,040	862,217	148,339	367,859	196,377	873,535	
-	38,520	-	153,375	-	38,685	-	150,000	

** يستند ملخص البيانات المالية المعروضة إلى البيانات المالية الخاصة ببنك برقان وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت.

فيما يلي ملخص بيان التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر:

2023

2024

الشركة السعودية	شركة العقارات	بنك برقان	الشركة السعودية	شركة العقارات	بنك برقان	الشركة السعودية	شركة العقارات	بنك برقان
لمنتجات الألبان والأغذية ألف	البنك الاردني الكويتي ألف	دينار كويتي	لمنتجات الألبان والأغذية ألف	البنك الاردني الكويتي ألف	دينار كويتي	لمنتجات الألبان والأغذية ألف	البنك الاردني الكويتي ألف	دينار كويتي
45,370	527,690	19,477	399,400	38,613	168,948	24,715	488,948	التشغيل
(24,546)	(258,087)	4,962	(66,973)	20,597	(135,255)	(11,351)	(119,918)	الاستثمار
(16,144)	102,189	(15,334)	(269,348)	(48,985)	(23,270)	(30,381)	(186,291)	التمويل
4,680	371,792	9,105	63,079	10,225	10,423	(17,017)	182,739	صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2024

19

إيرادات استثمار

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
3,766	7,194	أرباح من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
534	31	أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,044	1,364	أرباح من بيع أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(1,463)	(3,886)	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية (إيضاح 10)
(3,448)	(1,078)	انخفاض قيمة عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	5,169	صافي أرباح من بيع عقارات استثمارية محتفظ بها لغرض المتاجرة
8,924	14,821	إيرادات توزيعات أرباح
6	710	ربح من بيع عقارات استثمارية
9,242	-	صافي ربح بيع / استحواذ على شركات تابعة
-	2,606	الربح من إعادة تقييم الحصة المحتفظ بها سابقاً (إيضاح 9)
-	(66)	خسائر من بيع شركات زميلة
(3,001)	-	خسائر من بيع موجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
17,604	26,865	

20

صافي إيرادات أتعاب وعمولات

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
13,909	15,431	أتعاب من أنشطة بصفة أمانة
42,657	74,198	أتعاب وعمولات متعلقة بانتظام
3,838	3,063	أتعاب استشارية
33,981	29,082	أتعاب أخرى
94,385	121,774	

21

مصروفات عمومية وإدارية

تتضمن المصروفات العمومية والإدارية تكلفة موظفين للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 بمبلغ 150,634 ألف دينار كويتي (2023: 131,138 ألف دينار كويتي).

22

ضرائب

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
35,603	34,411	ضرائب ناتجة من الشركات التابعة الأجنبية

إن بنود الضرائب الناتجة من الشركات التابعة الأجنبية هي كما يلي:

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
28,312	28,160	ضريبة حالية
7,291	6,251	ضريبة مؤجلة
35,603	34,411	

ضرائب (تتمة)

إن معدل الضريبة المطبق على الشركات التابعة الخاضعة للضريبة يتراوح ما بين 9% إلى 39% (2023: 26% إلى 35%) بينما يتراوح معدل ضريبة الدخل الفعلية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ما بين 27% إلى 50% (2023: 27% إلى 43%). لغرض تحديد النتائج الخاضعة للضريبة للسنة، تم تعديل الربح المحاسبي للشركات التابعة الأجنبية للأغراض الضريبية. تتضمن التعديلات للأغراض الضريبية بنود تتعلق بكل من الإيرادات والمصروفات. تستند التعديلات إلى التفسيرات الحالية للقوانين واللوائح والممارسات المطبقة لكل جهة من الجهات المختصة للشركات التابعة الأجنبية. إن موجودات/ مطلوبات الضرائب المؤجلة مدرجة كجزء من موجودات/مطلوبات أخرى في البيانات المالية المجمعة.

ليس لدى الشركة الأم أرباح ضريبية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (2023: لا شيء) وذلك لاحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة وفقاً للأنظمة المعمول بها في دولة الكويت، وبناءً على ذلك، لم يتم احتساب أي مخصصات لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم العمالة الوطنية، والزكاة في البيانات المالية المجمعة المرفقة.

كما أن ليس لدى الشركة الأم أي مبالغ غير مسددة مستحقة لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي.

الركيزة الثانية - ضرائب الدخل

في عام 2021، اعتمد الإطار الشامل الذي وضعته منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية بشأن تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح وضع حل مكون من ركيزتين بهدف معالجة التحديات الضريبية الناشئة عن رقمنة الاقتصاد. وبموجب الركيزة الثانية، تكون الكيانات متعددة الجنسيات التي تتجاوز إيراداتها 750 مليون يورو ملزمة بسداد ضريبة دخل الشركات وفق الحد الأدنى لمعدل الضريبة الفعلي بنسبة 15% في كل ولاية قضائية تعمل بها. انضمت جهات الولايات القضائية التي تعمل فيها المجموعة، بما في ذلك دولة الكويت، إلى برنامج الإطار الشامل. وعليه تخضع أرباح المجموعة في بعض الولايات القضائية، وخاصة في الكويت والبحرين، حالياً لمعدل ضريبي فعلي أقل مقارنة بالحد الأدنى العالمي المقترح للضريبة.

أصدرت دولة الكويت القانون رقم 157 لسنة 2024 في 31 ديسمبر 2024 ("القانون") الذي يفرض ضريبة الحد الأدنى التكميلية المحلية بدءاً من سنة 2025 على الكيانات التي تعد جزءاً من مجموعات الكيانات متعددة الجنسيات التي تحقق إيرادات سنوية تبلغ 750 مليون يورو أو أكثر. وينص القانون على أنه يجب دفع ضريبة تكميلية على الدخل الخاضع للضريبة بمعدل يساوي الفرق بين 15% ومعدل الضريبة الفعلي لكافة الكيانات المشاركة في مجموعة الكيانات متعددة الجنسيات العاملة داخل الكويت. يتم حساب الدخل الخاضع للضريبة ومعدل الضريبة الفعلي وفقاً للوائح التنفيذية التي ستصدر في غضون ستة أشهر من تاريخ صدور القانون. ويحل القانون فعلياً محل نظامي ضريبة دعم العمالة الوطنية وضريبة الزكاة السارية حالياً في الكويت للكيانات متعددة الجنسيات ضمن نطاق هذا القانون. يتم سن أو إصدار قوانين مماثلة لقانون ضريبة الحد الأدنى التكميلية المحلية في الولايات القضائية منخفضة الضرائب، مثل مملكة البحرين وقطر والإمارات العربية المتحدة. إضافة إلى ذلك، تطبق بعض الولايات القضائية التي تعمل فيها المجموعة قواعد الركيزة الثانية والتي تسري في سنة 2024 (مثل هولندا والمملكة المتحدة ولوكسمبرج وقبرص وتركيا). كما اعتمدت بعض الولايات القضائية التي تعمل فيها المجموعة قاعدة الأرباح غير الخاضعة للضريبة، والتي بموجبها سيتم تحديد الأرباح غير الخاضعة للضريبة في أي من الولايات القضائية التي تعمل فيها المجموعة وفقاً للحد الأدنى العالمي لمعدل الضريبة البالغ بنسبة 15% بدءاً من سنة 2025.

قامت المجموعة بإجراء تحليل لمركزها بشأن الركيزة الثانية لسنة 2024 بناءً على إرشادات منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية. ليس لدى المجموعة أي تعرضات جوهرية للضريبة التكميلية بموجب الركيزة الثانية لسنة 2024 في الولايات القضائية التي تسري فيها قواعد الركيزة الثانية، حيث تدفع أغلبية الولايات القضائية ذات الصلة بالفعل ضرائب أعلى من الحد الأدنى العالمي لمعدل الضريبة. من المتوقع أن يرتفع معدل الضريبة الفعلي للمجموعة بشكل كبير في سنة 2025 بسبب تطبيق قواعد الركيزة الثانية في الدول ذات الضرائب المنخفضة مثل الكويت والبحرين وقطر والإمارات العربية المتحدة. وفي ظل غياب اللوائح التنفيذية في الكويت، لا يمكن تقدير التأثير المتوقع في سنة 2025 بشكل معقول في الوقت الحالي. إن المجموعة تواصل تقييمها لتأثير التشريع الضريبي بموجب الركيزة الثانية على أدائها المالي في المستقبل.

ربحية السهم

الأساسية:

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم بعد الفائدة والمدفوعات الأخرى للأوراق الرأسمالية المستدامة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة.

المخففة:

يتم احتساب ربحية السهم المخففة عن طريق قسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم بعد مدفوعات الفائدة والمدفوعات الأخرى على الأوراق الرأسمالية المستدامة، المعدلة مقابل تأثير النقص في الربح المستحق لممارسة الأسهم العادية المحتملة لشركات تابعة، على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة خيارات شراء أسهم للموظفين.

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
		ربحية السهم الأساسية والمخفضة:
(52,538)	15,649	ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة
82,563	-	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات غير المستمرة
30,025	15,649	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
(6,817)	(7,287)	ناقصاً: الفائدة والمدفوعات الأخرى للأوراق الرأسمالية المستدامة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
23,208	8,362	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم بعد الفائدة والمدفوعات الأخرى للأوراق الرأسمالية المستدامة
أسهم	أسهم	
5,048,476,269	5,048,476,269	عدد الأسهم القائمة:
(500,371,958)	(496,827,859)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المدفوعة
		المتوسط المرجح لعدد أسهم الشركة المشتراة
4,548,104,311	4,551,648,410	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
فلس	فلس	
5.1	1.8	ربحية السهم الأساسية والمخفضة
(13.1)	1.8	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المستمرة
18.2	-	ربحية السهم الأساسية والمخفضة من العمليات غير المستمرة

24

معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل تلك المعاملات مع أطراف ذات علاقة كالمساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. تم الموافقة على سياسات وشروط تسعير تلك المعاملات من قبل إدارة المجموعة. تتضمن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة ما يلي:

المجموع ألف دينار كويتي	أخرى ألف دينار كويتي	الشركات الزميلة ألف دينار كويتي	المساهمين الرئيسيين ألف دينار كويتي	
2024				
بيان المركز المالي المجموع:				
199,187	108,119	2,593	88,475	قروض وسلف
4,501	208	4,293	-	موجودات أخرى
3,931	77	3,854	-	المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
21,361	15,148	1,679	4,534	ودائع من عملاء
500	-	500	-	سندات
12,995	1	1	12,993	مطلوبات أخرى
2,106	2,106	-	-	أوراق رأسمالية مستدامة
معاملات:				
13,080	5,610	15	7,455	إيرادات فوائد
2,120	1,593	485	42	صافي إيرادات أتعاب وعمولات
370	169	198	3	مصروفات فوائد
5,419	184	-	5,235	مصروفات عمومية وإدارية
التزامات وضمائم:				
1,561	329	1,232	-	خطاب ائتمان
7,175	1,586	5,547	42	ضمانات وحالات مقبولة
22,336	9,743	1,068	11,525	خطابات ضمان غير مسحوبة
2023				
بيان المركز المالي المجموع:				
325,811	185,614	10,497	129,700	قروض وسلف
6,826	2,534	4,292	-	موجودات أخرى
3,712	69	3,643	-	المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
21,907	13,036	4,477	4,394	ودائع من عملاء
500	-	500	-	سندات
31,099	-	3	31,096	مطلوبات أخرى
906	906	-	-	أوراق رأسمالية مستدامة
معاملات:				
16,749	8,167	697	7,885	إيرادات فوائد
4,670	3,741	861	68	صافي إيرادات أتعاب وعمولات
265	79	183	3	مصروفات فوائد
6,516	1,346	-	5,170	مصروفات عمومية وإدارية
التزامات وضمائم:				
1,347	120	1,227	-	خطاب ائتمان
17,064	942	16,087	35	ضمانات وحالات مقبولة
13,853	2,404	1,149	10,300	خطابات ضمان غير مسحوبة

24 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

مكافأة موظفي الإدارة العليا في المجموعة

إن المكافأة المدفوعة أو المستحقة فيما يتعلق بالإدارة العليا (المقدرة لهذا الغرض لتتضمن أعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق بخدمات الإدارة في اللجان والرئيس التنفيذي وموظفي الإدارة العليا الآخرين) كانت كما يلي:

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
18,628	19,766	مزايا قصيرة الأجل للموظفين
2,884	2,170	مكافأة نهاية الخدمة
436	891	مدفوعات بالأسهم
<u>21,948</u>	<u>22,827</u>	الإجمالي

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم عدم صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة لسنة 2024 (2023: لا شيء). تخضع هذه التوصية لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

25 تحوط صافي الاستثمار في عمليات أجنبية

قامت المجموعة بتصنيف استثماراتها في عمليات أجنبية (الاستثمار في مجموعة بانثر للإعلام المحدودة وشركة الخليج المتحدة القابضة ش.م.ب. والشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية) وأوراق دفع متوسطة الأجل باليورو كتحوط لصافي الاستثمار في عمليات أجنبية. تم استخدام أوراق دفع متوسطة الأجل باليورو للتحوط من تعرض المجموعة لمخاطر الاستثمارات بالدولار الأمريكي. خلال السنة، تم تحويل صافي خسارة بمبلغ 162 ألف دينار كويتي الناتجة من إعادة تحويل الاقتراض إلى بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المجمع لمقاصة أي أرباح أو خسائر ناتجة من تحويل صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية. لم يتم تسجيل أي عوامل عدم فاعلية من عمليات تحوط صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية ضمن بيان الدخل المجمع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

قام بنك برقان بإبرام عقود تحويل عملات أجنبية آجلة بين الليرة التركية والدولار الأمريكي حيث يتم التجديد على أساس شهري، والتي تم تصنيفها كتحوط لصافي استثمار البنك في شركته التابعة التركية. أدت هذه المعاملة إلى صافي مركز طويل الأجل مدرجة بالدولار الأمريكي. إن الأرباح أو الخسائر الناتجة من إعادة تحويل العقود المشار إليها سيتم تحويلها إلى حقوق الملكية لمقاصة أي أرباح أو خسائر ناتجة من تحويل صافي الاستثمارات في الشركة التابعة التركية. خلال السنة، أوقف البنك تحوط صافي الاستثمار في العمليات الأجنبية. وحيث إن البنك لم يقيم بيع / تصفية الاستثمار المقابل في العمليات الأجنبية، فإن المبلغ التراكمي لاحتياطي التحوط لا يتم إعادة تصنيفه ضمن بيان الدخل المجمع. لم يتم تسجيل أي عوامل عدم فاعلية من عمليات التحوط لصافي الاستثمارات في عمليات أجنبية ضمن بيان الدخل المجمع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

26 الالتزامات والمطلوبات المحتملة

الالتزامات ومطلوبات محتملة متعلقة بالانتماء

تتضمن الالتزامات والمطلوبات المحتملة المتعلقة بالانتماء التزامات بمنح ائتمان وخطابات ائتمان تحت الطلب وضمانات وحوالات مقبولة للوفاء بمطلوبات عملاء الشركات التابعة.

إن خطابات الائتمان والضمانات (بما في ذلك خطابات الائتمان تحت الطلب) تلزم الشركات التابعة بسداد مدفوعات نيابة عن العملاء وذلك في حالة اتخاذ إجراء محدد يتعلق بشكل عام باستيراد أو تصدير البضاعة. تتعرض الضمانات وخطابات الائتمان تحت الطلب لنفس مخاطر الائتمان مثل القروض.

إن الالتزامات بمنح ائتمان تمثل الالتزامات التعاقدية لتقديم قروض وائتمانات قابلة للتجديد. بصفة عامة، يكون لهذه الالتزامات والمطلوبات المحتملة تواريخ سريان محددة أو تتضمن بنود إنهاء أخرى. نظراً لإمكانية انتهاء سريان الالتزامات والمطلوبات المحتملة دون أن يتم سحبها، فإن إجمالي مبالغ العقود لا تمثل بالضرورة مطلوبات نقدية مستقبلية.

الالتزامات متعلقة بالاستثمار

تمثل الالتزامات المتعلقة بالاستثمار التزامات استدعاءات رأسمالية لهيكل الصندوق. يمكن استدعاء هذه الالتزامات خلال فترة استثمار الصندوق والتي تتراوح عادة ما بين 1 إلى 5 سنوات.

26 الالتزامات والمطلوبات المحتملة (تتمة)

لدى المجموعة إجمالي التعرض للمخاطر المتعلقة بالالتزامات والمطلوبات المحتملة التالية:

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
297,218	309,676	التزامات ومطلوبات محتملة متعلقة بالائتمان:
1,107,423	1,127,268	خطابات ائتمان
		ضمانات وحوالات مقبولة
1,404,641	1,436,944	
748,127	752,881	تسهيلات ائتمانية غير مسحوبة
11,624	10,297	التزامات متعلقة بالاستثمار
2,164,392	2,200,122	

خسائر انخفاض قيمة الضمانات

إن تحليل التغيرات في إجمالي التعرض للمخاطر وخسائر الائتمان المتوقعة المقابلة فيما يتعلق بالضمانات هي كما يلي:

يعرض الجدول التالي الجودة الائتمانية والحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان استنادًا إلى نظام التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة والتصنيف في مرحلة نهاية السنة.

2024 المجموع ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	التصنيف الائتماني الداخلي
1,188,136	-	4,582	1,183,554	منتظم
985,348	-	102,041	883,307	تصنيف مرتفع
161	-	161	-	تصنيف قياسي
				متأخر، ولكن غير منخفض القيمة
16,180	16,180	-	-	غير منتظم
2,189,825	16,180	106,784	2,066,861	منخفض القيمة على أساس فردي
				المجموع
2023 المجموع ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	التصنيف الائتماني الداخلي
1,149,258	-	18,459	1,130,799	منتظم
987,323	-	104,104	883,219	تصنيف مرتفع
160	-	160	-	تصنيف قياسي
				متأخر، ولكن غير منخفض القيمة
16,027	16,027	-	-	غير منتظم
2,152,768	16,027	122,723	2,014,018	منخفض القيمة على أساس فردي
				المجموع

26 الالتزامات والمطلوبات المحتملة (تتمة)

خسائر انخفاض قيمة الضمانات (تتمة)

فيما يلي تحليل التغيرات في خسائر الائتمان المتوقعة:

المجموع ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	
22,760	13,562	4,422	4,776	خسائر الائتمان المتوقعة في 1 يناير 2024
680	1,232	448	(1,000)	(الاسترداد) / المحمل خلال السنة
(115)	(97)	4	(22)	تحويل عملات أجنبية
23,325	14,697	4,874	3,754	في 31 ديسمبر 2024
المجموع ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	
21,197	14,256	2,391	4,550	خسائر الائتمان المتوقعة في 1 يناير 2023
1,432	(844)	2,032	244	المحمل / (الاسترداد) خلال السنة
131	150	(1)	(18)	تحويل عملات أجنبية
22,760	13,562	4,422	4,776	في 31 ديسمبر 2023

عقود التأجير التشغيلي – المجموعة كمؤجر

قامت المجموعة بإبرام عقود تأجير تجارية لبعض العقارات الاستثمارية ضمن سياق الأعمال العادي. فيما يلي الحد الأدنى من الإيجارات المستحقة المستقبلية بموجب عقود التأجير التشغيلي غير قابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر:

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
27,763	24,523	خلال سنة واحدة
57,362	56,415	بعد سنة واحدة، ولكن ليس أكثر من ثلاث سنوات
85,125	80,938	

27 المشتقات

تدخل المجموعة، ضمن سياق نشاطها الطبيعي، في أنواع مختلفة من المعاملات التي تتضمن أدوات مالية مشتقة. إن المشتقات عبارة عن أدوات مالية تأخذ قيمتها من خلال الرجوع إلى أسعار الفائدة أو أسعار تحويل العملات الأجنبية أو المؤشرات الأخرى. إن القيمة الاسمية الأصلية تمثل فقط المبالغ التي ينطبق عليها معدل أو سعر لتحديد مبالغ التدفقات النقدية المطلوب تحويلها ولا تمثل الأرباح أو الخسائر المحتملة المرتبطة بالسوق أو مخاطر الائتمان لهذه الأدوات.

تتعامل المجموعة في مبادلات أسعار الفائدة لإدارة مخاطر أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة أو لتقديم حلول إدارة مخاطر أسعار الفائدة للعملاء. وكذلك تتعامل المجموعة في عقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة للعملاء ولإدارة مراكز العملات الأجنبية والتدفقات النقدية لديها.

يبين الجدول أدناه القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة المسجلة كموجودات أو مطلوبات مع القيمة الاسمية التي تم تحليلها حسب فترات الاستحقاق. إن القيمة الاسمية، بالمجمل المسجل، هي مبلغ الأصل الأساسي للمشتقات أو المعدل المرجعي أو المؤشر المعلن وتمثل الأساس الذي يتم عليه قياس التغيرات في قيمة المشتقات. تبين القيمة الاسمية حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة وهي لا تعبر عن مخاطر السوق أو مخاطر الائتمان.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2024

27 المشتقات (تتمة)

القيمة الاسمية حسب الفترة حتى الاستحقاق				
1 إلى 5 سنوات ألف	خلال سنة واحدة ألف	القيمة الاسمية ألف	القيمة العادلة السلبية ألف	القيمة العادلة الإيجابية ألف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2024				
المشتقات المحتفظ بها للمتاجرة:				
(متضمنة البنود التي لا تفي بشروط التحوط)				
عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة				
مبادلات أسعار الفائدة				
خيارات				
9,248	1,095,610	1,104,858	(15,313)	10,454
15,564	16,603	32,167	(1,444)	1,761
-	50,591	50,591	(195)	390
مشتقات محتفظ بها للتحوط:				
تحوط القيمة العادلة:				
عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة				
-	266,326	266,326	-	803
تحوط التدفقات النقدية:				
مبادلات أسعار الفائدة				
132,173	32,803	164,976	(3,207)	29,424
القيمة الاسمية حسب الفترة حتى الاستحقاق				
1 إلى 5 سنوات ألف	خلال سنة واحدة ألف	القيمة الاسمية ألف	القيمة العادلة السلبية ألف	القيمة العادلة الإيجابية ألف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2023				
المشتقات المحتفظ بها للمتاجرة:				
(متضمنة البنود التي لا تفي بشروط التحوط)				
عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة				
مبادلات أسعار الفائدة				
خيارات				
89,579	1,135,168	1,224,747	(11,313)	14,121
2,731	24,630	27,361	(1,303)	1,446
-	15,769	15,769	(83)	96
مشتقات محتفظ بها للتحوط:				
تحوط القيمة العادلة:				
عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة				
-	263,068	263,068	(40)	796
تحوط التدفقات النقدية:				
مبادلات أسعار الفائدة				
266,017	56,159	322,176	(2,477)	34,982

يوجد لدى المجموعة مراكز في أنواع المشتقات التالية:

عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة

إن عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة هي اتفاقيات تعاقدية لشراء أو بيع عملات محددة بأسعار ومواعيد محددة في المستقبل وهي عقود معدة للتعامل فيها في السوق الموازي.

المبادلات

إن المبادلات هي اتفاقيات تعاقدية بين طرفين لتبادل مدفوعات خلال مدة زمنية على أساس القيمة الاسمية المحددة، وتتعلق بالحركات في إحدى مؤشرات الأسعار الرئيسية مثل أسعار الفائدة أو أسعار تحويل العملات الأجنبية أو أسعار الأسهم.

الخيارات

تتمثل الخيارات في اتفاقيات التعاقدية التي يتم بموجبها تحويل الحق -وليس الالتزام- إلى المشتري سواء بشراء أو بيع عدد معين من الأدوات المالية بسعر محدد سواء في تاريخ محدد في المستقبل أو خلال فترة معينة.

تقوم المجموعة بشراء وبيع الخيارات من خلال مبادلات منظمة وفي السوق الموازي. إن الخيارات التي قامت المجموعة بشراؤها تتيح للمجموعة فرصة شراء (خيارات الشراء) أو بيع (خيارات البيع) الأصل الأساسي مقابل قيمة متفق عليها سواء في أو بعد انتهاء سريان الخيار. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على الخيارات التي تم شراؤها فقط بمقدار قيمتها الدفترية التي تمثل قيمتها العادلة.

تتيح الخيارات المكتتبة من قبل المجموعة للمشتري فرصة شراء أو بيع الأصل الأساسي من وإلى المجموعة مقابل قيمة متفق عليها في أو قبل انتهاء سريان الخيار.

مشتقات محتفظ بها للمتاجرة

يتم إدراج المشتقات التي لا تقي بمتطلبات التحوط ضمن مشتقات محتفظ بها للمتاجرة.

تحوط القيمة العادلة

تستخدم المجموعة تحوط القيمة العادلة للحماية ضد التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بسبب الحركات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تستخدم المجموعة عقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة للتحوط بشكل محدد من مخاطر العملات الأجنبية المحددة.

تحوط التدفقات النقدية

تتعرض المجموعة لتغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية للفوائد على الموجودات والمطلوبات لغير أغراض المتاجرة التي تحمل فائدة بمعدل متغير. تستخدم المجموعة مبادلات أسعار الفائدة كتحوط التدفقات النقدية لمخاطر أسعار الفائدة.

يبين الجدول التالي تواريخ الانتهاء التعاقدية حسب استحقاق مراكز المشتقات للمجموعة:

المجموع ألف دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	12-3 شهراً ألف دينار كويتي	حتى 3 أشهر ألف دينار كويتي	
1,371,184	9,248	1,185,138	176,798	2024
197,143	147,737	49,406	-	مشتقات تحويل العملات الأجنبية
50,591	-	50,591	-	مبادلات أسعار الفائدة
				خيارات
1,618,918	156,985	1,285,135	176,798	
المجموع ألف دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	12-3 شهراً ألف دينار كويتي	حتى 3 أشهر ألف دينار كويتي	
1,487,815	89,579	1,255,831	142,405	2023
349,537	268,748	80,789	-	مشتقات تحويل العملات الأجنبية
15,769	-	15,769	-	مبادلات أسعار الفائدة
				خيارات
1,853,121	358,327	1,352,389	142,405	

لأغراض الإدارة، تم تنظيم المجموعة إلى 6 قطاعات أعمال رئيسية استناداً إلى التقارير الداخلية المقدمة لرئيس صانعي القرارات التشغيلية، كما يلي:

الأنشطة المصرفية التجارية: تمثل الأنشطة المصرفية التجارية التي تقوم بها المجموعة وتتضمن الخدمات المصرفية للأفراد والشركات والخدمات المصرفية الخاصة ومنتجات الخزينة. وتخضع المنشآت القائمة بهذه الأنشطة لإشراف البنوك المركزية في الدول التي تعمل بها.

إدارة الموجودات والاستثمارات المصرفية: تمثل أنشطة إدارة الموجودات والاستثمارات المصرفية التي تقوم بها المجموعة وتتضمن إدارة الموجودات وتمويل الشركات (خدمات الاستشارات وخدمات الأسواق الرأسمالية) والاستشارات الاستثمارية والبحوث وإدارة الثروة ومصاريف الشركات القابضة.

وسائل الإعلام وخدمات الأقمار الصناعية: تمثل أنشطة المجموعة في تقديم خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية وخدمات وسائل الإعلام مدفوعة الأجر عبر الأقمار الصناعية والكابلات وقنوات الراديو والبث المباشر للموسيقى والفيديو.

الطاقة: تمثل أنشطة المجموعة في تصنيع وبيع وتوريد وتخزين وتصدير وتوزيع أنواع مختلفة من المواد العطرية والمواد الكيماوية والبتروكيماوية ومشتقاتها، وصيانة حقول النفط وخدمات الحفر، وإقامة مشاريع في مجال النفط والغاز وقطاع الطاقة المتجددة.

قطاع الصناعة والخدمات اللوجستية: يمثل أنشطة المجموعة في تطوير المشروعات الصناعية والصناعات الغذائية والمرافق والنقل والخدمات اللوجستية والخدمات الخاصة بسلسلة التوريدات ذات الصلة.

قطاع الضيافة والعقارات: يمثل أنشطة المجموعة في قطاع الضيافة والعقارات.

إن أسعار التحويل بين قطاعات التشغيل مدرجة بالسعر التعامل العادل المعتمد من قبل إدارة المجموعة.

تراقب الإدارة نتائج قطاعاتها بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى الأرباح أو الخسائر وتقاس بما يتفق مع الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2024

28 معلومات القطاعات (تتمة)

الأنشطة المصرفية التجارية ألف دينار كويتي	إدارة الموجودات والاستثمارات المصرفية ألف دينار كويتي	وسائل الإعلام وخدمات الأقمار الصناعية ألف دينار كويتي	الطاقة ألف دينار كويتي	الصناعة والخدمات اللوجستية ألف دينار كويتي	الضيافة والعقارات ألف دينار كويتي	أخرى ألف دينار كويتي	الاستبعايدات بين القطاعات ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
كما في 31 ديسمبر 2024								
الموجودات والمطلوبات:								
11,029,801	1,206,402	173,856	497,398	615,259	869,972	616,297	(2,035,911)	12,973,074
موجودات القطاعات								
9,494,958	1,589,195	111,166	19,865	104,188	604,805	487,636	(1,168,025)	11,243,788
مطلوبات القطاعات								
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024								
إيرادات القطاعات								
973,921	65,745	75,722	61,246	297,749	100,471	41,217	(120,326)	1,495,745
ربح (خسارة) السنة								
131,056	(67,137)	(47,980)	25,040	38,789	9,998	(16,700)	(2,676)	70,390
معلومات القطاعات الأخرى:								
4,477	14,222	-	73,590	-	17,540	38,382	-	148,211
استثمار في شركات زميلة (إيضاح 9)								
84,181	15,814	17,678	-	-	-	20,978	-	138,651
الشهرة (إيضاح 11)								
122,123	2,803	56,631	27,997	277,969	1,388	19,376	-	508,287
موجودات أخرى غير ملموسة (إيضاح 11)								
728,204	10,876	-	309	4,255	989	134	-	744,767
إيرادات فوائد								
498,023	64,133	3,007	100	1,665	18,625	7,548	-	593,101
مصروف فوائد								
36,567	522	1,154	243	(626)	(2,646)	-	-	35,214
تحميل (رد) مخصص خسائر انتمان								
3,364	1,720	-	2,679	-	781	327	-	8,871
حصة من نتائج أعمال شركات زميلة								
مخصص انخفاض قيمة موجودات مالية وغير مالية								
-	-	13,187	-	-	-	-	-	13,187
أخرى								
20,932	2,142	2,287	2,777	10,134	795	2,247	-	41,314
استهلاك وإطفاء								

تتمثل الإستبعايدات بين القطاعات في الأرصدة والمعاملات الناشئة ضمن سياق الأعمال الطبيعي بين القطاعات المختلفة للمجموعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2024

28 معلومات القطاعات (تتمة)

الأنشطة المصرفية التجارية ألف دينار كويتي	إدارة الموجودات والاستثمارات المصرفية ألف دينار كويتي	وسائل الإعلام وخدمات الأقمار الصناعية ألف دينار كويتي	الطاقة ألف دينار كويتي	الصناعة والخدمات اللوجستية ألف دينار كويتي	الضيافة والعقارات ألف دينار كويتي	أخرى ألف دينار كويتي	الاستبعاذات بين القطاعات ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
كما في 31 ديسمبر 2023								
الموجودات والمطلوبات:								
10,256,230	1,222,007	153,759	490,167	633,082	904,458	588,390	(1,920,947)	12,327,146
مطلوبات القطاعات								
8,802,899	1,664,405	140,566	18,820	112,016	658,959	474,781	(1,210,824)	10,661,622
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023								
إيرادات القطاعات								
788,381	40,321	77,640	59,856	281,141	85,627	42,668	(90,714)	1,284,920
ربح (خسارة) السنة								
96,215	(59,243)	(67,218)	21,109	32,348	(5,965)	(19,009)	(16,323)	(18,086)
معلومات القطاعات الأخرى:								
استثمار في شركات زميلة (إيضاح 9)								
1,099	12,858	-	79,866	-	17,170	39,248	-	150,241
الشهرة (إيضاح 11)								
84,258	15,724	23,366	-	-	-	20,978	-	144,326
موجودات أخرى غير ملموسة (إيضاح 11)								
123,481	3,269	32,381	30,628	286,287	1,495	20,665	-	498,206
إيرادات فوائد								
561,284	7,264	-	978	3,382	1,332	177	-	574,417
مصروف فوائد								
342,236	64,254	5,969	81	2,583	18,211	9,254	-	442,588
تحميل (رد) مخصص خسائر ائتمان								
43,714	-	234	-	(819)	(1,105)	-	-	42,024
حصة من نتائج أعمال شركات زميلة								
-	(274)	-	9,093	-	142	1,986	-	10,947
مخصص انخفاض قيمة موجودات مالية وغير مالية								
26,085	-	38,934	-	-	-	-	-	65,019
أخرى								
19,947	1,612	3,218	3,840	11,615	874	2,302	-	43,408
إستهلاك وإطفاء								

تتمثل الاستبعاذات بين القطاعات في الأرصدة والمعاملات الناشئة ضمن سياق الأعمال الطبيعي بين القطاعات المختلفة للمجموعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2024

28 معلومات القطاعات (تتمة)

المعلومات الجغرافية

2024	الإيرادات ألف دينار كويتي	موجودات غير متداولة ألف دينار كويتي
الكويت	484,317	3,518,134
باقي دول مجلس التعاون الخليجي	292,827	407,563
باقي دول الشرق الأوسط وآسيا وشمال أفريقيا	340,367	1,549,998
أوروبا	374,374	547,703
أمريكا الشمالية	3,860	79,277
	1,495,745	6,102,675

2023	الإيرادات ألف دينار كويتي	موجودات غير متداولة ألف دينار كويتي
الكويت	466,143	3,470,442
باقي دول مجلس التعاون الخليجي	277,287	347,027
باقي دول الشرق الأوسط وآسيا وشمال أفريقيا	277,190	1,339,926
أوروبا	259,842	544,380
أمريكا الشمالية	4,458	79,525
	1,284,920	5,781,300

يستند التقسيم الجغرافي حول معلومات الإيرادات أعلاه إلى المنطقة التي يتم تقديم الخدمات فيها. لبيان تفاصيل الموجودات غير المتداولة، راجع إيضاح رقم (29.3).

29 أهداف وسياسات إدارة المخاطر

29.1 مقدمة

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً من أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح.

إن كل شركة تابعة للمجموعة مسؤولة عن إدارة مخاطرها ولديها لجان منبثقة عن مجلس الإدارة خاصة بها، بما في ذلك لجنة التدقيق واللجنة التنفيذية بالإضافة إلى لجان الإدارة الأخرى مثل لجنة الائتمان/ الاستثمار (في حالة الشركات التابعة الرئيسية) ولجنة الموجودات والمطلوبات، أو ما يعادلها، ذات مسؤوليات عامة مماثلة للجان المجموعة.

إن عملية مراقبة المخاطر المستقلة لا تتضمن مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا والصناعة. ويتم مراقبة مخاطر الأعمال من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي للمجموعة. يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن الأسلوب العام لإدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات وأسس إدارة المخاطر.

يتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بصورة رئيسية استناداً إلى الحدود التي تضعها المجموعة والتي تعكس استراتيجية الأعمال وبيئة السوق للمجموعة وكذلك مستوى المخاطر المقبول بالنسبة للمجموعة، مع مزيد من التركيز على قطاعات جغرافية وصناعية مختارة. وبالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بمراقبة وقياس القدرة الشاملة لتحمل المخاطر فيما يتعلق بالتعرض الكلي لجميع أنواع المخاطر والأنشطة.

29.1 مقدمة (تتمة)

تخضع عمليات بعض الشركات التابعة للمجموعة أيضاً لمتطلبات رقابية في الدول التي تعمل فيها. إن هذه القوانين لا تتطلب الموافقة على الأنشطة ومراقبتها فقط، ولكن تفرض أيضاً بعض الأحكام التقييدية (على سبيل المثال كفاية رأس المال والمخصص العام على القروض والدفعات مقدماً) لغرض الحد من مخاطر العجز والتعثر من جانب الشركات المصرفية لتلبية المتطلبات غير المتوقعة التي يمكن أن تنشأ. تم إجراء التعديلات اللازمة على مخصصات خسائر الائتمان على مستوى المجموعة بحيث تتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية.

كجزء من الإدارة الشاملة للمخاطر، تستخدم المجموعة المشتقات والأدوات الأخرى لإدارة التعرض للمخاطر الناتجة من التغيرات في معاملات أسعار الفوائد والعملات الأجنبية.

يتم تقييم قائمة المخاطر قبل الدخول في معاملات التغطية، والتي تمثل المعاملات المصرح بها على المستوى المناسب من المسؤولين داخل المجموعة.

تصنف المجموعة المخاطر التي تواجهها في سياق أنشطتها الرقابية والسيطرة عليها إلى فئات معينة من المخاطر. وعلى ذلك، تنطأ مسؤوليات محددة بمختلف المسؤولين لغرض تحديد وقياس ومراقبة هذه الأنواع المحددة من المخاطر ورفع تقارير عنها. إن هذه الأنواع من المخاطر هي كما يلي:

أ. المخاطر الناتجة عن الأدوات المالية:

1. مخاطر الائتمان التي تشمل مخاطر تعثر السداد من قبل العملاء والأطراف المقابلة.
2. مخاطر السيولة.
3. مخاطر السوق التي تشمل مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم.
4. مخاطر المدفوعات مقدماً.

ب. المخاطر الأخرى

1. المخاطر التشغيلية التي تتضمن المخاطر الناتجة عن فشل العمليات.

ينتج عن المعاملات المشتقة مخاطر ائتمان وكذلك مخاطر سوق بدرجات متفاوتة.

29.2 مخاطر الائتمان

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان والتي تتمثل في مخاطر عدم قدرة طرف مقابل على سداد المبالغ بالكامل عند استحقاقها. تحدد المجموعة مستويات لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها من خلال وضع قيود على معدلات المخاطر المقبولة فيما يتعلق بأحد المقترضين أو مجموعة من المقترضين وكذلك بالنسبة للقطاعات الجغرافية وقطاعات الأعمال. ويتم مراقبة هذه المخاطر بصورة مستمرة وتخضع للمراجعة الدورية. إن حدود مخاطر الائتمان على مستوى المنتج أو قطاع الأعمال أو الدولة يتم إقرارها من قبل مجلس الإدارة.

يُدار التعرض لمخاطر الائتمان من خلال التحليل المستمر لقدرة المقترضين والمقترضين المحتملين على الوفاء بالتزامات الفوائد والسداد الرأسمالي وتعديل قيود الإقراض وفقاً لما هو ملائم. إن التعرض لمخاطر الائتمان يُدار جزئياً من خلال الحصول على ضمانات تكافلية و ضمانات من الشركات و ضمانات شخصية.

تقتصر مخاطر الائتمان الناتجة عن الأدوات المالية المشتقة، في أي وقت، على تلك التي لها قيمة عادلة موجبة، كما هي مدرجة في بيان المركز المالي المجمع. في حالة مشتقات الائتمان، فإن المجموعة معرضة أو محمية من مخاطر التعثر من الشركة الأساسية المشار إليه بواسطة المشتقات.

مخاطر الالتزامات المتعلقة بالائتمان

تقدم المجموعة ضمانات لعملائها، والتي من الممكن أن تتطلب من المجموعة سداد دفعات نيابة عن عملائها، ويتم تحصيل هذه المدفوعات من العملاء وفقاً لبنود خطاب الاعتماد. تتعرض المجموعة لمخاطر مماثلة لمخاطر القروض ويتم التخفيف منها باتخاذ نفس إجراءات وسياسات الرقابة المطبقة.

29.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

29.2.1 تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة

تعريف التعثر ومعالجة التعثر

تعتبر المجموعة الأصل المالي متعثراً وبالتالي إدراجه ضمن المرحلة 3 (منخفض القيمة الائتمانية) عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة في الحالات التالية:

- ◀ من غير المحتمل أن يقوم العميل بالوفاء بالتزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل دون لجوء المجموعة لاتخاذ الإجراءات القانونية مثل إنفاذ الضمان (في الحالات الاحتفاظ بضمان)؛
- ◀ أن يسجل العميل تأخر في السداد لمدة أكثر من 90 يوماً عن أي التزام ائتماني جوهري إلى المجموعة؛ أو
- ◀ أن تعتبر التزامات العميل منخفضة القيمة ائتمانياً استناداً إلى تقييم نوعي لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية.

تأخذ المجموعة في اعتبارها عدة مؤشرات متنوعة التي قد تشير إلى استبعاد احتمالية السداد كجزء من التقييم النوعي الذي تقوم بإجرائه حول التعثر من جانب العملاء. ومن بين هذه المؤشرات:

- ◀ مخالفة الاتفاقيات
- ◀ أن يكون لدى العميل التزامات متأخرة السداد لدى دائنين أو موظفين عموميين
- ◀ وفاة العميل
- ◀ أن يطلب العميل تمويل عاجل من المجموعة

وفقاً لسياسة المجموعة، تتعافى الأداة المالية من حالة التعثر وبالتالي تنتقل إلى خارج المرحلة 3 عندما ينتفي وجود أي من معايير التعثر لمدة 12 شهر متتالية على الأقل. إن اتخاذ قرار بتصنيف الأصل ضمن المرحلة 2 أو المرحلة 1 فور تعافيه من التعثر يعتمد على التصنيف الائتماني الحديث في وقت التعافي، وما إذا وجدت أي مؤشرات على وجود زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان مقارنة بفترة الاعتراف المبدي.

الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان

تراقب المجموعة باستمرار كافة الموجودات المعرضة لخسائر الائتمان المتوقعة. ولكي يتم تحديد ما إذا كان إحدى الأدوات أو محفظة للأدوات معرضة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً أو خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، تقوم المجموعة بتقدير ما إذا وجد أي زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدي. إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان تتمثل في مجموعة من الحدود النسبية والمطلقة. إن كافة الموجودات المالية التي تسجل تأخر في السداد لمدة 30 يوماً تعتبر مرتبطة بالزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدي ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تشر المعايير الأخرى إلى زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان.

تري المجموعة أيضاً أن الاحداث الموضحة أدناه هي مؤشرات على الزيادة الملحوظة لمخاطر الائتمان وليس التعثر:

- ◀ تدهور جوهري في تصنيف مخاطر الائتمان للمقترض أخذاً في الاعتبار الزيادة النسبية في احتمالات التعثر.
- ◀ الحسابات المهيكلية التي تتضمن وجود استقطاعات من أصل المبلغ أو عند التوقيع على اتفاقية معلقة أو إذا كان الحساب المهيكل يتضمن مخصص محدد.
- ◀ المؤشرات النوعية في حالة محفظة خدمات الافراد مثل عمليات الاحتيال من العملاء او وفاة العميل.

تري المجموعة أن الأداة المالية ذات التصنيف الائتماني الخارجي ضمن "درجة الاستثمار" في تاريخ البيانات المالية المجمعة فيتم تصنيفها كمنخفض المخاطر الائتمانية.

التصنيف الداخلي وتقدير احتمالية التعثر في السداد

عند إدارة المحفظة الخاصة بالمجموعة، تستعين المجموعة بتصنيفات وإجراءات وآليات أخرى تضع في اعتبارها كافة جوانب المخاطر المحددة. وتستعين المجموعة بأدوات تصنيف قياسية متعارف عليها لتقييم التصنيفات/الدرجات التي يتم استخدامها في عملية تقدير احتمالية التعثر. وهذه الأداة تتيح لها القدرة على تحليل الأعمال ووضع تصنيفات للمخاطر على مستوى الملزم وعلى مستوى التسهيل. كما يدعم التحليل استخدام العوامل المالية والعوامل الذاتية غير المالية على حد سواء. كما تستعين المجموعة بالتصنيفات الخارجية الصادرة عن وكالات التصنيف المعروفة للمحافظ المصنفة خارجياً.

29.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

29.2.1 تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة (تتمة)

التصنيف الداخلي وتقدير احتمالية التعثر في السداد (تتمة)

تتيح المجموعة لعملائها ضمانات قد تتطلب ان تقوم المجموعة بمدفوعات نيابة عن عملائها. ويتم تحصيل هذه المدفوعات من العملاء بناءً على شروط خطاب الاعتماد. ومن خلال هذه الضمانات، تتعرض المجموعة لمخاطر مماثلة بتلك المرتبطة بالفروض ويتم تفاديها بتطبيق نفس السياسات والعمليات الرقابية.

تقوم المجموعة بتقييم احتمالية التعثر لمحفظه الأفراد من خلال بطاقات درجات سلوكية مطبقة لدى المجموعة. وتستند بطاقات الدرجات إلى آلية انحدار لوجستي والتي تتيح تقييم الدرجة واحتمالية التعثر لكل تسهيل ائتماني. يستند هيكل شروط السداد المرتبطة باحتمالية التعثر إلى مفهوم معدل المخاطر. ويعتبر التوزيع على أساس البقاء توزيع استدلالي. وتستخدم معادلة التوزيع على أساس الاحتمالات للمتغير العشوائي الموزع بشكل استدلالي مع معدل المخاطر حيث يتم تقييم احتمالية التعثر من بطاقة الدرجات السلوكية.

إدراج المعلومات المستقبلية

تأخذ المجموعة في اعتبارها المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي من المتوقع أن تؤثر على مخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة لكي يتم إدراج المعلومات المستقبلية في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة. وهي تعكس بصورة رئيسية التوقعات المعقولة والمؤيدة للظروف المستقبلية المرتبطة بالاقتصاد الكلي. ومراعاة هذه العوامل تزيد من درجة الأحكام التي يتم اتخاذها في تحديد خسائر الائتمان المتوقعة. تستعين المجموعة بنماذج إحصائية لإدراج عوامل الاقتصاد الكلي في تصنيفات التعثر السابقة. كما تأخذ المجموعة في اعتبارها ثلاثة سيناريوهات (سيناريو أساسي، سيناريو متزايد، سيناريو منخفض) لتوقعات بيانات الاقتصاد الكلي بشكل منفصل لكل من القطاعات الجغرافية ويتم تطبيق التقييمات المناسبة المرجحة بالاحتمالات على هذه السيناريوهات للوصول إلى نتيجة مرجحة بالاحتمالات حول خسائر الائتمان المتوقعة. تقوم الإدارة بمراجعة منتظمة للمنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

المخاطر عند التعثر

تمثل المخاطر عند التعثر المبلغ الذي سوف يستحق على الملتزم للمجموعة عند التعثر. تأخذ المجموعة في اعتبارها مختلف المخاطر التي قد تؤدي إلى زيادة المخاطر عند التعثر إضافة إلى التسهيلات الائتمانية المسحوبة. وبالتالي، سيضمن الانكشاف البنود داخل وخارج الميزانية العمومية. يتم تقدير المخاطر عند التعثر اخذاً في الاعتبار الشروط التعاقدية مثل معدلات الكوبونات والتكرار والمنحنيات المرجعية والاستحقاق وخيارات المدفوعات مقدماً وجدول الإطفاء وعوامل تحول الائتمان إلى غير ذلك. كما يتضمن التعرض للتعثر لقروض التجزئة افتراضات المدفوعات مقدماً بينما بالنسبة لمحفظه بطاقات الائتمان، يتم تطبيق عوامل تحويل الائتمان لتقدير التخفيضات المستقبلية.

معدل الخسارة عند التعثر

يمثل معدل الخسارة عند التعثر قيمة الخسارة المحتملة في حالة حدوث التعثر. تقوم المجموعة بتقدير عوامل قياس معدل الخسارة عند التعثر استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية للمطالبات من الأطراف المقابلة المتعثرة. تأخذ نماذج الخسائر عند التعثر هيكل المطالبية والضمانات والاولوية وقطاع الاعمال الذي يعمل به الطرف المقابل وتكاليف استرداد أي ضمان يمثل جزءاً أساسياً من الأصل المالي.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)، يتم تقدير معدل الخسارة عند التعثر للمراحل 1 و 2 و 3 والموجودات المشتراة أو المستدانة منخفضة القيمة الائتمانية لكل فئة من فئات الموجودات ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9). يتم تقدير مدخلات احتساب معدلات الخسارة عند التعثر وتعديلها - متى أمكن ذلك - من خلال الاختبارات المؤيدة مقابل الاسترداد الحديثة. ويتم تكرار هذه العمليات لكل سيناريو اقتصادي حتى أمكن ذلك.

29 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

29.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

29.2.1 تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة (تتمة)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

خسائر الائتمان المتوقعة هي التقديرات المرجحة بالاحتمالات لخسائر الائتمان وتقاس بالقيمة الحالية لكافة أوجه العجز النقدي مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المجموعة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. تشمل العناصر الرئيسية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة احتمالية التعثر والخسائر في حالة التعثر والانكشاف للمخاطر عند التعثر. تقوم المجموعة بقياس هذه العوامل باستخدام نماذج المخاطر الائتمانية المناسبة أخذاً في الاعتبار التصنيفات الائتمانية الداخلية والخارجية لهذه الموجودات وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات المستقبلية للاقتصاد الكلي وعوامل أخرى.

إن الفترة القصوى التي يتم خلالها تحديد خسائر الائتمان تمثل الفترة التعاقدية للأداة المالية بما في ذلك بطاقات الائتمان والتسهيلات الدوارة الأخرى ما لم يكن للمجموعة حق قانوني في استدعائها في وقت مبكر باستثناء استحقاق كافة التسهيلات الائتمانية (بخلاف تسهيلات العملاء/ المقسطة) المدرجة ضمن المستوى 2، حيث تأخذ المجموعة في اعتبارها الحد الأدنى لمدة الاستحقاق بمدة 4 سنوات.

29.2.2 الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان:

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى لمجمل التعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للموجودات المالية قبل احتساب تأثير أي ضمانات وتعزيزات ائتمانية أخرى، أي تخفيف مخاطر الائتمان:

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
2,421,879	2,601,517	النقد لدى البنوك
1,059,107	1,164,852	أذونات، سندات خزانة وأوراق دين أخرى
4,677,065	5,054,157	قروض وسلف
128,124	103,607	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
369,739	450,874	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
		موجودات أخرى متضمنة القيمة الموجبة للمشتقات (باستثناء المدفوعات مقدماً والموجودات بانتظار البيع وأخرى)
541,932	412,486	
9,197,846	9,787,493	الإجمالي
2,130,008	2,166,500	التزامات متعلقة بالائتمان
11,327,854	11,953,993	المجموع

إن التعرض للمخاطر المبينة أعلاه يستند إلى صافي القيمة الدفترية كما هي مدرجة في بيان المركز المالي المجموع.

عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، تمثل المبالغ المبينة أعلاه التعرض لمخاطر الائتمان الحالية ولكن ليس الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان التي قد تنتج في المستقبل كنتيجة للتغيرات في القيمة.

29.2.3 الضمان والتعزيزات الائتمانية الأخرى

إن حجم ونوع وقيمة الضمان يستند إلى التعليمات المحددة في إطار إدارة المخاطر. تتضمن أنواع الضمانات الرئيسية المقبولة العقارات والأسهم المسعرة والضمانات النقدية والكفالات البنكية. يتم إعادة تقييم وحفظ الضمانات بشكل مستقل عن وحدات الأعمال. وتراقب الإدارة القيمة السوقية للضمانات، وتطلب ضمانات إضافية وفقاً للاتفاقيات المبرمة وتراقب القيمة السوقية للضمانات التي يتم الحصول عليها على أساس دوري. تبلغ القيمة العادلة للموجودات المحتفظ بها كضمان والتعزيزات الائتمانية الأخرى 3,500,779 ألف دينار كويتي (2023: 3,240,086 ألف دينار كويتي).

29 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

29.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

29.2.4 تركيزات مخاطر الائتمان

تنشأ تركيزات مخاطر الائتمان عندما يكون لعدد من العملاء خصائص متشابهة من حيث الموقع الجغرافي الذي يعملون فيه أو قطاع الأعمال الذي يرتبطون به، مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها.

يمكن أن تنشأ مخاطر الائتمان أيضاً بسبب التركيز الملحوظ لموجودات المجموعة لأي طرف مقابل واحد. تدار هذه المخاطر من خلال تنوع المحفظة.

يمكن تحليل الموجودات المالية والالتزامات لدى المجموعة قبل احتساب أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية حسب القطاعات الجغرافية كما يلي:

الالتزامات	الموجودات	الالتزامات	الموجودات	المنطقة
متعلقة بالائتمان	2023	متعلقة بالائتمان	2024	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,037,849	8,331,676	2,092,627	8,775,504	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
3,332	59,244	16,334	379,431	أمريكا الشمالية
65,126	511,619	37,767	457,389	أوروبا
2,214	43,103	8,870	122,174	آسيا
21,487	252,204	10,902	52,995	أخرى
2,130,008	9,197,846	2,166,500	9,787,493	المجموع

يمكن تحليل الموجودات المالية للمجموعة والالتزامات المتعلقة بالائتمان قبل احتساب أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية حسب قطاعات الأعمال كما يلي:

2023	2024	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,361,273	1,349,373	مطالبات سيادية
2,187,229	2,600,040	بنوك
407,068	484,079	استثمار
1,001,148	1,073,256	تجارة وتبادل تجاري
1,340,078	1,355,507	عقارات
2,033,090	2,086,133	شخصية
958,212	944,343	صناعية ولوجستية
774,163	787,423	إنشائية
1,265,593	1,273,839	أخرى
11,327,854	11,953,993	

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2024

29 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

29.3 مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. وللمحد من هذه المخاطر، حرصت الإدارة على تنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار ومراقبة السيولة على أساس يومي.

يبين الجدول التالي تحليل قائمة استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة على أساس فترات الاستحقاق التعاقدية غير المخصوصة المتبقية. يتم التعامل مع السداد الخاضع للإخطار كما لو أن الإخطار يجب إرساله فوراً.

2024	1 إلى 3 أشهر ألف دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً ألف دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
المطلوبات المالية				
المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	1,394,908	379,254	110,353	1,884,515
ودائع من عملاء	4,360,420	1,461,274	1,145,905	6,967,599
قروض دائنة	66,162	190,477	1,111,355	1,367,994
سندات	6,213	27,950	610,465	644,628
أوراق دفع متوسطة الأجل	3,466	9,979	324,960	338,405
مطلوبات أخرى *	281,149	269,933	243,401	794,483
	6,112,318	2,338,867	3,546,439	11,997,624
2023				
المطلوبات المالية				
المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	1,121,960	216,994	190,998	1,529,952
ودائع من عملاء	4,743,718	1,592,838	171,020	6,507,576
قروض دائنة	55,315	151,902	1,112,688	1,319,905
سندات	3,413	106,283	663,686	773,382
أوراق دفع متوسطة الأجل	3,450	9,936	333,472	346,858
مطلوبات أخرى *	289,811	280,459	293,298	863,568
	6,217,667	2,358,412	2,765,162	11,341,241

* تتضمن المطلوبات الأخرى القيمة العادلة السالبة للمطلوبات المالية المشتقة.

يبين الجدول التالي تواريخ الانتهاء التعاقدية حسب استحقاق مجمل الانكشاف للمطلوبات المحتملة والالتزامات على المجموعة.

2024	1 إلى 3 أشهر ألف دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً ألف دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
التزامات متعلقة بالائتمان	853,299	857,401	479,125	2,189,825
التزامات متعلقة بالاستثمار	-	373	9,924	10,297
	853,299	857,774	489,049	2,200,122
2023				
التزامات متعلقة بالائتمان	863,607	781,342	507,819	2,152,768
التزامات متعلقة بالاستثمار	-	1,210	10,414	11,624
	863,607	782,552	518,233	2,164,392

29.3 مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول أدناه قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد قائمة استحقاقات الموجودات والمطلوبات على أساس التاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. إن قائمة استحقاق الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تستند إلى تقديرات الإدارة لتسهيل تلك الموجودات المالية. وقد تختلف الاستحقاقات الفعلية عن الاستحقاقات المبينة أدناه، إذ من المحتمل أن يكون للمقترضين الحق في سداد الالتزامات مقدماً مشتملاً أو بدون غرامات.

المجموع ألف دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً ألف دينار كويتي	1 إلى 3 أشهر ألف دينار كويتي	2024 الموجودات
2,662,597	156	202,539	2,459,902	نقد في الصندوق ولدى البنوك
1,164,852	698,766	254,821	211,265	أذونات، سندات خزانة وأوراق دين أخرى
5,054,157	1,951,925	951,598	2,150,634	قروض وسلف
219,235	119,317	59,453	40,465	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
853,818	741,068	101,877	10,873	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
927,913	580,057	112,595	235,261	موجودات أخرى
79,116	-	79,116	-	عقارات محتفظ بها للمتاجرة
148,211	148,211	-	-	استثمار في شركات زميلة
541,054	541,054	-	-	عقارات استثمارية
675,183	675,183	-	-	ممتلكات ومنشآت ومعدات
646,938	646,938	-	-	موجودات غير ملموسة
12,973,074	6,102,675	1,761,999	5,108,400	إجمالي الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
1,816,595	109,120	329,579	1,377,896	المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
6,763,221	986,191	1,419,925	4,357,105	ودائع من العملاء
1,869,489	1,665,280	151,870	52,339	قروض دائنة، وسندات، وأوراق دفع متوسطة الأجل
794,483	243,401	269,933	281,149	مطلوبات أخرى
1,729,286	1,729,286	-	-	حقوق ملكية
12,973,074	4,733,278	2,171,307	6,068,489	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

29.3 مخاطر السيولة (تتمة)

المجموع ألف دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً ألف دينار كويتي	1 إلى 3 أشهر ألف دينار كويتي	2023
2,471,626	2,695	140,999	2,327,932	الموجودات
1,059,107	542,616	296,283	220,208	نقد في الصندوق ولدى البنوك
4,677,065	1,988,206	1,048,508	1,640,351	أذونات، سندات خزانة وأوراق دين أخرى
				قروض وسلف
259,962	132,012	82,972	44,978	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
				خلال الأرباح أو الخسائر
772,303	709,921	36,704	25,678	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
1,049,403	486,507	172,530	390,366	خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
118,337	-	118,337	-	موجودات أخرى
150,241	150,241	-	-	عقارات محتفظ بها للمناجزة
492,706	492,706	-	-	استثمار في شركات زميلة
633,864	633,864	-	-	عقارات استثمارية
642,532	642,532	-	-	ممتلكات ومنشآت ومعدات
				موجودات غير ملموسة
12,327,146	5,781,300	1,896,333	4,649,513	إجمالي الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
1,458,593	186,907	172,784	1,098,902	المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية
6,249,147	1,031,636	1,535,436	3,682,075	الأخرى
				ودائع من العملاء
2,090,314	1,840,484	207,850	41,980	قروض دائنة، وسندات، وأوراق دفع
863,568	293,298	280,459	289,811	متوسطة الأجل
1,665,524	1,665,524	-	-	مطلوبات أخرى
				حقوق ملكية
12,327,146	5,017,849	2,196,529	5,112,768	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

29.4 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأصل نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء تنتج هذه التغيرات عن عوامل محددة تتعلق بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على كافة الموجودات المالية المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات من حيث التوزيع الجغرافي وتركزات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

29.4.1 مخاطر أسعار الفائدة

تتسبب مخاطر سعر الفائدة من احتمال أن تؤثر التغييرات في أسعار الفائدة على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للأدوات المالية. تدير كل شركة تابعة للمجموعة مخاطر المعدلات الداخلية على مستوى المنشأة. تتعرض المجموعة لمخاطر التأثيرات الناتجة من تقلب المستويات السائدة لأسعار الفائدة في السوق على مركزها المالي وتدفقاتها النقدية نتيجة لعدم توافق أو وجود فجوات في مبالغ الموجودات والمطلوبات والالتزامات التي تستحق أو يعاد تسعيرها في فترة معينة. تدير المجموعة هذه المخاطر بمطابقة إعادة التسعير للموجودات والمطلوبات من خلال استراتيجيات إدارة المخاطر.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل معدلات فائدة (أذونات وسندات الخزنة والقروض والسلف والمستحق إلى بنوك ومؤسسات مالية أخرى والودائع من العملاء والقروض الدائنة المستحقة والسندات وأوراق الدفع متوسطة الأجل).

29 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

29.4 مخاطر السوق (تتمة)

29.4.1 مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

يوضح الجدول التالي مدى حساسية الأرباح قبل الضرائب للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة بعد تأثير محاسبة التغطية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة المحتفظ بها في نهاية السنة ستؤثر زيادة مقدرة بمعدل 25 نقطة أساسية في سعر الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، على ربح المجموعة قبل الضرائب كما يلي:

الزيادة بمعدل 25 نقطة أساسية الزيادة (النقص) في الربح قبل الضرائب		العملة
2023	2024	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
3,327	2,372	دولار أمريكي
(973)	(538)	يورو
(125)	(13)	جنيه إسترليني
11	6	

إن النقص في النقاط الأساسية سوف يكون له تأثير معاكس على ربح المجموعة قبل الضرائب.

29.4.2 مخاطر العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض مخاطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لأدوات مالية مشتقة. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملات الأجنبية في مستوى معقول من خلال التعامل بعملات لا تتقلب بشكل كبير مقابل الدينار الكويتي. تستخدم المجموعة أيضاً معاملات التغطية لإدارة المخاطر الكامنة بالعملات الأخرى (إيضاح 25).

يقدم الجدول التالي تحليلاً للتأثير على الأرباح قبل الضرائب (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) وحقوق الملكية نتيجة لزيادة مقدرة بنسبة 5% في قيمة سعر صرف العملات مقابل الدينار الكويتي مقارنةً بالمستويات المعمول بها في نهاية السنة مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. توضح القيمة السالبة في الجدول صافي الانخفاض المحتمل في الأرباح أو حقوق الملكية بينما توضح القيمة الموجبة صافي الزيادة المحتملة.

التغير في سعر صرف العملة بنسبة +5%				العملة
التأثير على الأرباح قبل الضرائب		التأثير على حقوق الملكية		
2023	2024	2023	2024	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(18,070)	(4,248)	753	2,545	دولار أمريكي
(502)	(3,082)	9	65	يورو
-	-	1,478	1,560	ريال سعودي
(47)	(4)	-	-	دينار أردني
113	69	-	-	جنيه إسترليني

قد يؤدي أي ضعف معادل في كل من العملات المذكورة أعلاه مقابل الدينار الكويتي إلى تأثير مساوي ولكنه معاكس.

29.4 مخاطر السوق (تتمة)

29.4.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. ينتج التعرض لمخاطر أسعار الأسهم غير المدرجة من محفظة استثمار المجموعة. تدير المجموعة تلك المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي وتركز أنشطة قطاعات الأعمال.

تقوم المجموعة بإجراء تحليل الحساسية بصورة دورية بغرض تحديد التأثير المحتمل لأي تغيرات جوهرية في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية. استناداً إلى نتائج التحليل الذي تم إجراؤه، لا يوجد تأثير مادي على أرباح المجموعة وحقوق الملكية للتقلب بنسبة 5% في أسواق الأوراق المالية الرئيسية.

إن الموجودات المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في قطاعات الأعمال المختلفة هي كما يلي:

		2024
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف دينار كويتي	
299,240	-	طاقة
18,856	76,687	بنوك
8,458	23,439	استثمار
6,587	21	تجارة وتبادل تجاري
52,635	4,289	عقارات
719	1,452	صناعية ولوجستية
16,449	9,740	أخرى
402,944	115,628	
		2023
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف دينار كويتي	
295,904	-	طاقة
20,430	76,750	بنوك
6,102	32,209	استثمار
6,998	20	تجارة وتبادل تجاري
40,790	4,822	عقارات
1,224	1,041	صناعية ولوجستية
31,116	16,996	أخرى
402,564	131,838	

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2024

29 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

29.4 مخاطر السوق (تتمة)

29.4.3 مخاطر اسعار الأسهم (تتمة)

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة في القطاعات الجغرافية المختلفة هي كما يلي:

الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	أوروبا	أمريكا الشمالية	آسيا	الإجمالي	الإجمالي
2024 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	2023 ألف دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
10,640	1,391	2,218	22	14,271	28,054
89,389	9,818	2,150	-	101,357	103,784
100,029	11,209	4,368	22	115,628	131,838
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى					
13,834	-	1,092	-	14,926	16,589
368,671	10,986	6,079	1,981	387,717	385,773
301	-	-	-	301	202
382,806	10,986	7,171	1,981	402,944	402,564

29 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

29.5 مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد قبل التاريخ المتوقع مثل قروض الرهونات ذات الأسعار الثابتة عند انخفاض أسعار الفائدة. إن موجودات المجموعة التي تحمل فائدة ثابتة ليست ذات قيمة جوهرية مقارنة بمجموع الموجودات. كما أن ظروف السوق الأخرى التي تؤدي إلى السداد مقدماً ليست مؤثرة بصورة جوهرية في الأسواق التي تعمل فيها المجموعة. ولذلك، تعتبر المجموعة أن تأثير السداد مقدماً على صافي إيرادات الفوائد ليس جوهرياً بعد احتساب تأثير غرامات المدفوعات مقدماً.

29.6 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل العمليات التشغيلية والأفراد والنظام الذي يدعم العمليات التشغيلية. يوجد لدى المجموعة مجموعة من السياسات والإجراءات التي أقرها مجلس الإدارة ويتم تطبيقها لتحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل إلى جانب أنواع المخاطر الأخرى المرتبطة بالأنشطة المصرفية والمالية التي تقوم بها المجموعة. ويتم إدارة مخاطر التشغيل من قبل إدارة المخاطر. وتعمل إدارة المخاطر على ضمان الالتزام بالسياسات والإجراءات لتحديد وتقييم والإشراف ومراقبة مخاطر التشغيل كجزء من إدارة المخاطر الشاملة.

30 القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها الدفترية باستثناء أوراق الدفع متوسطة الأجل بقيمة عادلة تبلغ 284,832 ألف دينار كويتي (2023: 270,674 ألف دينار كويتي) (إيضاح 14). بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية السائلة أو ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل (أقل من 3 شهور) فمن المفترض أن تعادل القيمة الدفترية قيمتها العادلة تقريباً. ويسري هذا الافتراض أيضاً على الودائع تحت الطلب وحسابات الادخار بدون استحقاق محدد والأدوات المالية ذات المعدلات المتغيرة.

يتم تصنيف القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية المشار إليها سابقاً وفقاً للسياسة الخاصة بقياس القيمة العادلة الموضحة في الإيضاح رقم (2.5). تتمثل الحركة في المستوى 3 بصورة رئيسية في عمليات الشراء والبيع والتغير في القيمة العادلة؛ التي لا تعتبر جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تتألف أوراق الدين المالية المدرجة ضمن المستوى 3 من سندات شركات غير مسعرة صادرة من بنوك ومؤسسات مالية. ويتم تقدير القيمة العادلة لهذه السندات باستخدام طرق التدفقات النقدية المخصومة من خلال هوامش ائتمانية. إن الأسهم وغيرها من الأوراق المالية ضمن هذه الفئات تتضمن في الأساس استثمارات استراتيجية في أسهم وصناديق مدارة غير متداولة في سوق نشطة. يتم تقدير القيمة العادلة لهذه الاستثمارات باستخدام أساليب تقييم مناسبة للظروف. تتضمن أساليب التقييم نماذج التدفقات النقدية المخصومة، ومعلومات السوق الملحوظة للشركات المقارنة، ومعلومات عن معاملات حديثة، وصافي قيمة الموجودات. وتتكون المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في أساليب التقييم في الأساس من معدل الخصم ومعدل النمو النهائي، والإيرادات وتقديرات الأرباح ومضاعفات السوق مثل السعر إلى القيمة الدفترية والسعر إلى الربحية. وفي ضوء الطبيعة المتغيرة لهذه الاستثمارات فليس من العملي الإفصاح عن نطاق المدخلات الجوهرية غير الملحوظة.

يتم إدراج الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة، كما أن القيمة الدفترية لها لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها العادلة حيث أن أغلب هذه الموجودات والمطلوبات المالية ذات فترات استحقاق قصيرة الأجل أو يتم إعادة تسعيرها فوراً بناء على حركة السوق في أسعار الفائدة. ويتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المتبقية بالتكلفة المطفأة باستخدام أساليب تقييم تتضمن افتراضات معينة مثل هوامش الائتمان التي تعتبر ملائمة للظروف.

30 القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية (تتمة)

يعرض الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة:

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2024:

مجموع القيمة العادلة	المستوى 3 ألف دينار كويتي	المستوى 2 ألف دينار كويتي	المستوى 1 ألف دينار كويتي	
				موجودات تقاس بالقيمة العادلة
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
14,271	7,895	16	6,360	أسهم ملكية
22,176	100	-	22,076	أوراق دين مالية
101,357	88,842	12,515	-	صناديق مدارة
81,431	81,431	-	-	موجودات متنازل عنها
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
402,643	373,504	14,213	14,926	أسهم ملكية
450,874	-	-	450,874	أوراق دين مالية
301	146	13	142	صناديق مدارة
42,832	-	42,832	-	مشتقات (إيضاح 27)
				مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة
(20,159)	-	(20,159)	-	مشتقات (إيضاح 27)

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2023:

مجموع القيمة العادلة	المستوى 3 ألف دينار كويتي	المستوى 2 ألف دينار كويتي	المستوى 1 ألف دينار كويتي	
				موجودات تقاس بالقيمة العادلة
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
28,054	10,828	16	17,210	أسهم ملكية
13,364	100	-	13,264	أوراق دين مالية
103,784	89,858	12,702	1,224	صناديق مدارة
114,760	114,760	-	-	موجودات متنازل عنها
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
402,362	372,112	13,661	16,589	أسهم ملكية
369,739	-	-	369,739	أوراق دين مالية
202	29	20	153	صناديق مدارة
51,441	-	51,441	-	مشتقات (إيضاح 27)
				مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة
(15,216)	-	(15,216)	-	مشتقات (إيضاح 27)

لم يكن هناك أي تحويلات مادية بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة.

إن تأثر بيان المركز المالي المجمع أو بيان حقوق الملكية المجمع يعتبر غير مادي في حالة تغير متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة بنسبة 5%.

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة هيكل رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة إجراء تعديل على توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو شراء / بيع أسهم الشركة المشتراة.

لم يتم إجراء تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024 و 31 ديسمبر 2023.

تراقب المجموعة رأس المال على مستوى الشركة الأم وشركات المجموعة.

تراقب الشركة الأم رأس المال على أساس القيمة الدفترية لحقوق ملكيتها الخاصة بمساهمي الشركة الأم بالإضافة إلى صافي الدين للمجموعة والذي يتضمن القروض الدائنة والسندات وأوراق الدفع متوسطة الأجل ناقصاً النقد والنقد المعادل. يتم تعريف الرافعة المالية على أنها صافي الدين على مستوى الشركة الأم مقسوماً على حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم. تهدف الشركة الأم إلى الحفاظ على معدل التمويل مقابل رأس المال بنسبة لا تتجاوز 2.5 مرة على المدى المتوسط. تعمل الإدارة على تقييم متطلبات رأسمال الشركة الأم لغرض الحفاظ على هيكل تمويل فعال بشكل عام وتجنب الروافع المتزايدة.

2023 ألف دينار كويتي	2024 ألف دينار كويتي	
241,910	268,019	قروض دائنة
332,530	266,423	سندات
304,930	306,813	أوراق دفع متوسطة الأجل
879,370	841,255	إجمالي الديون
117,002	87,273	ناقصاً: النقد والنقد المعادل للشركة الأم
762,368	753,982	صافي الديون
611,169	633,870	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
1.25	1.19	نسبة الدين إلى الموارد المالية

إن كل شركة تابعة للمجموعة مسؤولة عن إدارة هيكل رأس المال لديها والاحتفاظ بمستوى رأسمال كاف لدعم أعمالها وتغطية تعرضها للمخاطر المالية. إضافة إلى ذلك، فإن الشركات التابعة للمجموعة التي تتبع للرقابة القانونية يتم الرقابة عليها من خلال كفاية رأس المال و/أو المتطلبات القانونية الأخرى في نطاقات الاختصاص التي تعمل فيها. تتم مراقبة مدى الالتزام بكفاية رأس المال و/أو المتطلبات القانونية الأخرى من قبل كل شركة من الشركات التابعة التي تخضع للرقابة القانونية على أساس دوري.