

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع والشركات التابعة
لها
الكويت
31 ديسمبر 2024

المحتويات

الصفحة

4-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
6	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
7	بيان المركز المالي المجمع
9-8	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
11-10	بيان التدفقات النقدية المجمع
74 - 12	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين
مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لمجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2024 وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية المادية.

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

أساس إبداء الرأي

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

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

تأكيد أمر هام

نسترعي الانتباه إلى إيضاح 6.1.1 حول البيانات المالية المجمعة، والتي تصف آثار عدم التأكد المادي المحتمل فيما يتعلق بتعرض المجموعة للمخاطر في لبنان. إن رأينا غير متحفظ في هذا الصدد.

أمور التدقيق الرئيسية

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

تقييم أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تتضمن الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الخاصة بالمجموعة استثمارات غير مسعرة جوهريّة. نظراً لطبيعة التركيبة الفريدة وشروط تلك الأدوات، فإن تقييم هذه الأدوات يستند إما إلى تقييمات خارجية مستقلة أو إلى نماذج داخلية تم وضعها من قبل المنشأة. وبالتالي، يوجد عدم تأكد جوهري بشأن القياس الوارد في عمليات التقييم. نتيجة لذلك، كانت لتقييم هذه الأدوات أهمية كبرى في تدقيقنا، مما يتطلب بذل جهود مضمّنية في أعمال التدقيق في سبيل تقييم مدى ملائمة تلك التقييمات والفرضيات التي بنيت عليها. ولقد تم بيان ذلك ضمن إيضاح المجموعة حول تلك الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن إيضاحات رقم 14 و 17 و 35.2 حول البيانات المالية المجمعة.

تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين في مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار – ش.م.ك.ع

تابع/ أمور التدقيق الرئيسية

تابع/ تقييم أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
 إن إجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت تطابق القيمة الدفترية للاستثمارات الغير مسعرة مع تقييمات المجموعة الداخلية او الخارجية المعدة باستخدام تقنيات التقييم وتقييم اختبار مدى ملائمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم والمستندات الداعمة التي تم الحصول عليها والتوضيحات لتعزيز تلك التقييمات.

الاستثمارات وفقاً لطريقة حقوق الملكية

إن لدى المجموعة حصص في عدد من الشركات الزميلة والتي تعد جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. وبالتالي يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إثبات حصص المجموعة في الشركات الزميلة مبدئياً بالكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك لتعبر ما بعد الشراء في حصة المجموعة من صافي أصول الشركات الزميلة ناقصاً أي انخفاض القيمة. لقد كان تعقيد بيئة ضوابط المجموعة وقدرتنا كمراقب حسابات المجموعة على الحصول على قدر ملائم من الاستيعاب لتلك المنشآت بما في ذلك أي معاملات مع أطراف ذات صلة أمراً جوهرياً في عملية التدقيق. وبناءً على هذه العوامل وأهمية الاستثمار في الشركات الزميلة بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة، فقد قمنا باعتبار هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين الأمور الأخرى، تحديد طبيعة ومدى إجراءات التدقيق التي سيتم تنفيذها للشركات الزميلة واختيار الشركات الزميلة الهامة إستناداً الى حجم و/ أو مخاطر هذه المنشآت. خلال تدقيقنا، قمنا بتقييم المركز المالي وأداء الشركات الزميلة الجوهرية بغرض تقييم مدى تقديرات الإدارة المتعلقة بالانخفاض في القيمة وبغرض تحديد ما إذا كان يوجد مؤشرات على وجود انخفاض في قيمة تلك الشركات. إضافة الى ذلك، قمنا بتقييم منهجية المجموعة واختبار الافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل المجموعة لتحديد المبلغ الممكن إسترداد إستناداً الى القيمة قيد الإستخدام. قمنا أيضاً بتقييم مدى ملائمة إفصاحات المجموعة ضمن الإفصاحات رقم 4.19 و 18 حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى

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

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

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

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

مسؤولية الإدارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

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

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

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

تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين في مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار – ش.م.ك.ع

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجارب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تضارب، أو تزوير، أو حذف مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب إجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك أمور عدم تأكد مادي مرتبطة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكد مادي، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير مراقب الحسابات وإلى الإفصاحات المتعلقة بها الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإفصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك إلى تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. مع ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة على نحو يحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول أعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، وضمن أمور أخرى، خطة وإطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير إلى وجود شكوك في استقلاليتنا والتدابير التي تم إتخاذها، حيثما وجدت.

تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين في مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع

تابع/ مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

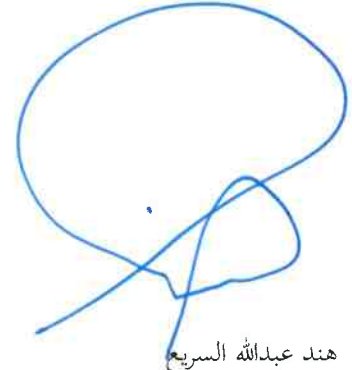
ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية وتم اعتبارها بذلك من أمور التدقيق الرئيسية. ولقد قمنا بالافصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الافصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جدا، قررنا عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تطغي على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

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

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

برأينا أيضاً وخلال تدقيقنا لم يرد لعلنا أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 على وجه قد يكون له تأثيراً ماديًا على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



هند عبدالله السريج

مراقب الحسابات رقم 141 فئة "أ"

جرانت ثورنتون - القطاعي والعينان وشركاهم

الكويت

27 مارس 2025

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	إيضاحات	
			الإيرادات
321,762	403,082	7	إيرادات من تسهيلات أقساط انتمائية مدينة
1,757,516	1,918,495	8	إيرادات من عقود مع عملاء
1,063,402	1,818,948		أرباح محققة من بيع بالتقسيط
1,038,808	-	19	أرباح ناتجة عن بيع عقارات قيد التطوير
21,849	329,464	16	أرباح من بيع عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
231,672	228,097		إيرادات إيجار
550,263	567,229	11	إيرادات فوائد
146,031	258,911	14 و 11	ربح من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر التغير في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(386,292)	9,134,821	11	الحصة من نتائج شركات زميلة
1,536,879	3,987,576	18.2	إيرادات توزيعات أرباح
4,888,015	4,792,404	11	أرباح تحويل عملة أجنبية
919,699	833,735	6.1.1	إيرادات أخرى
275,150	253,968		رد مخصص الانخفاض في قيمة تسهيلات أقساط انتمائية مدينة - بالصافي
237,346	98,579	13	رد مخصص خسائر انتمان للنقد والنقد المعادل المحتجز
2,986,753	318,238	12.2	رد مخصص الانخفاض في قيمة عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
118,691	449,874	16	رد الانخفاض في قيمة عقارات قيد التطوير
182,148	31,363	19	
15,889,692	25,424,784		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(2,863,384)	(3,364,325)		تكاليف الموظفين
(1,538,658)	(1,903,407)		مصاريف عمومية وإدارية
(1,765,789)	(2,069,168)	9	تكاليف التمويل
(214,876)	(218,038)		الاستهلاك
(640,221)	(1,480,648)	15	مخصص الانخفاض في قيمة ديون مشكوك في تحصيلها - بالصافي
(7,022,928)	(9,035,586)		
			ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصصات ضريبة
8,866,764	16,389,198		دعم العمالة الوطنية والزكاة
(15,577)	(63,697)		مساهمة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(133,100)	(240,093)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(36,300)	(63,007)		مخصص الزكاة
8,681,787	16,022,401		ربح السنة
			الخاص بـ:
7,034,594	14,096,643		مساهمي الشركة الأم
1,647,193	1,925,758		الحصص غير المسيطرة
8,681,787	16,022,401		ربح السنة
8.346	16.567	10	ربحية السهم الأساسية الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)
8.329	16.540	10	ربحية السهم المخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 74 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.


بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	
8,681,787	16,022,401	ربح السنة
إيرادات/(خسائر) شاملة أخرى:		
بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:		
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:		
15,895,224	38,113,806	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:		
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:		
(537,225)	16,441	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
(4,458,339)	(1,616,504)	فروقات ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية (إيضاح 6.1.1)
(210,238)	1,061,433	حصة في الإيرادات/(الخسائر) الشاملة الأخرى لشركات زميلة (إيضاح 18.2)
10,689,422	37,575,176	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
19,371,209	53,597,577	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
الخاص بـ:		
20,215,171	38,882,261	مساهمي الشركة الأم
(843,962)	14,715,316	الحصص غير المسيطرة
19,371,209	53,597,577	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 74 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	إيضاحات	
			الأصول
6,764,437	3,810,901	12.1	النقد والنقد المعادل
562,170	434,311	12.1	ودائع لأجل
864,120	757,781	13	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
21,858,181	41,032,693	14	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
7,805,421	9,441,029	15	الذمم المدينة والأصول الأخرى
-	6,594,129	21	الأصول المحتفظ بها للبيع
1,419,575	1,911,617	16	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
133,660,668	159,190,513	17	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
31,229,754	55,213,376	18	استثمار في شركات زميلة
2,208,564	1,589,939	19	عقارات قيد التطوير
1,361,504	1,302,765	20	العقارات الاستثمارية
1,925,924	1,919,698		الممتلكات والمعدات
209,660,318	283,198,752		مجموع الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
11,011,933	10,417,934	22	ذمم دائنة وخصوم أخرى
10,592,834	2,196,000	23	قروض لأجل
14,332,400	41,482,130	24	مرايحات دائنة
1,800,158	1,892,415		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
37,737,325	55,988,479		مجموع الخصوم
			حقوق الملكية
83,098,345	86,422,279	25	رأس المال
9,355,213	9,355,213	25	علاوة إصدار أسهم
(1,509,861)	(243,811)	26	أسهم خزينة
282,455	2,341,230		احتياطي أسهم خزينة
2,698,457	4,144,801	27	الاحتياطي الإجمالي
1,541,623	2,987,967	27	الاحتياطي الاختياري
133,296	169,295	28	احتياطي مدفوعات على أساس الأسهم
(4,730,933)	(6,311,708)	6.1.1	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
33,955,998	53,749,818		احتياطي القيمة العادلة
6,960,302	19,671,447		الأرباح المرحلة
131,784,895	172,286,531		مجموع حقوق الملكية العائدة الى مساهمي الشركة الام
40,138,098	54,923,742		الحصص غير المسيطرة
171,922,993	227,210,273		مجموع حقوق الملكية
209,660,318	283,198,752		مجموع الخصوم وحقوق الملكية


جاسم حسن زينل
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

تابع/ بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الأم												
المجموع د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	الأرباح المرحلة د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي ترجمة عملات أجنبية د.ك	احتياطي مدفوعات بالأسهم د.ك	الاحتياطي الاختياري د.ك	الاحتياطي الإجباري د.ك	احتياطي أسهم خزينة د.ك	أسهم خزينة د.ك	علاوة إصدار أسهم د.ك	رأس المال د.ك
156,602,179	41,386,606	115,215,573	6,345,054	16,345,983	(282,040)	93,090	819,666	1,976,500	-	(2,536,238)	9,355,213	83,098,345
-	-	-	(1,761,685)	-	-	-	-	-	282,455	1,479,230	-	-
(3,196,794)	-	(3,196,794)	(3,196,794)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(344,231)	(344,231)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(515,278)	-	(515,278)	-	-	-	-	-	-	-	(515,278)	-	-
(361)	-	(361)	(36,408)	-	-	(26,378)	-	-	-	62,425	-	-
66,584	-	66,584	-	-	-	66,584	-	-	-	-	-	-
(60,315)	(60,315)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(4,050,395)	(404,546)	(3,645,849)	(4,994,887)	-	-	40,206	-	-	282,455	1,026,377	-	-
8,681,787	1,647,193	7,034,594	7,034,594	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10,689,422	(2,491,155)	13,180,577	-	17,629,470	(4,448,893)	-	-	-	-	-	-	-
19,371,209	(843,962)	20,215,171	7,034,594	17,629,470	(4,448,893)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	19,455	(19,455)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(1,443,914)	-	-	-	721,957	721,957	-	-	-	-
171,922,993	40,138,098	131,784,895	6,960,302	33,955,998	(4,730,933)	133,296	1,541,623	2,698,457	282,455	(1,509,861)	9,355,213	83,098,345
الرصيد في 31 ديسمبر 2023												
توزيعات أسهم منحة من أسهم الخزينة (إيضاح 30)												
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 30)												
توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة												
شراء أسهم خزينة												
توزيعات مدفوعات بالأسهم (إيضاح 28)												
تكلفة المدفوعات بالأسهم (إيضاح 28)												
الحركة على حصص غير مسيطرة - بالصافي												
مجموع المعاملات مع الملاك												
ربح السنة (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة												
الأخرى للسنة												
مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة للسنة												
ربح ناتج عن استبعاد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر												
المحول الى الاحتياطيات												
الرصيد في 31 ديسمبر 2022												
إن الإيضاحات المبنية على الصفحات 12 – 74 تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.												

إن الإيضاحات المبنية على الصفحات 12 – 74 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	إيضاحات	
			أنشطة التشغيل
8,681,787	16,022,401		ربح السنة
			تعديلات:
(550,263)	(567,229)		إيرادات فوائد
(4,888,015)	(4,792,404)		إيرادات توزيعات أرباح
(182,148)	(31,363)	19	رد الانخفاض في قيمة عقارات قيد التطوير
(1,038,808)	-		أرباح ناتجة عن بيع عقارات قيد التطوير
(21,849)	(329,464)		أرباح من بيع عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
(1,536,879)	(3,987,576)	18.2	الحصة من نتائج شركات زميلة
(237,346)	(98,579)	13	رد مخصص الانخفاض في قيمة تسهيلات أقساط انتمانية مدينة - بالصافي
640,221	1,480,648	15	مخصص الانخفاض في قيمة ديون مشكوك في تحصيلها - بالصافي
1,765,789	2,069,168	9	تكاليف التمويل
214,876	218,038		الاستهلاك
66,584	78,336	28	تكلفة الدفعات على أساس الأسهم
171,833	192,294		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
(2,986,753)	(318,238)	12.2	رد مخصص الانخفاض في قيمة خسائر الانتمان للنقد والنقد المعادل المحتجز
(118,691)	(449,874)		رد مخصص الانخفاض في قيمة عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
(19,662)	9,486,158		
			التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
48,829	204,917		ذمم تسهيلات أقساط انتمانية مدينة
(52,321)	(19,174,512)		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
258,939	(2,732,998)		الذمم المدينة والأصول الأخرى
4,381,523	(661,177)		ذمم دائنة وخصوم أخرى
(13,570)	(59,260)		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
4,603,738	(12,936,872)		صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(108,140)	(96,244)		إضافات على ممتلكات ومعدات
(6,217,875)	(9,419,916)		شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
			المحصل من استبعاد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
2,807,938	2,884,880		المحصل من استبعاد عقار محتفظ به لغرض المتاجرة
29,880	829,973	16	الاستحواذ على أصول محتفظ بها بغرض البيع
-	(6,594,129)	21	المحصل من استبعاد عقارات قيد التطوير
1,681,342	-		إضافات على عقارات قيد التطوير
(916,346)	(392,958)	19	صافي الحركة على النقد وشبه النقد المحتجز ودائع لأجل
2,986,753	318,238	12.2	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(562,170)	127,859		إضافات إلى استثمار جديد في شركة زميلة
4,888,015	4,792,404		توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
-	(1,069,700)		إيرادات فوائد مستلمة
1,776,374	1,342,795	18.2	
323,348	183,973		
6,689,119	(7,092,825)		صافي النقد (المستخدم في)/ من الأنشطة الاستثمارية

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 74 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة

تابع/ بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	إيضاحات	
			أنشطة التمويل
2,710,000	1,476,000		قروض لأجل محصلة
(5,750,800)	(9,872,834)		قروض لأجل مدفوعة
-	27,858,030		مربحة دائنة تم الحصول عليها
(708,300)	(708,300)		مرايحات دائنة مدفوعة
(1,705,480)	(2,001,986)		تكاليف تمويل مدفوعة
(344,231)	(150,221)		توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
(3,192,354)	(1,665,772)		توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين
(515,278)	(1,113,998)		شراء أسهم خزينة
-	4,288,603		بيع أسهم خزينة
(60,316)	220,549		صافي الحركة على الحصص غير المسيطرة
(9,566,759)	18,330,071		صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة التمويل
1,726,098	(1,699,626)		صافي (النقص)/الزيادة في النقد والنقد المعادل
(4,397,213)	(1,253,910)		تعديلات ترجمة عملة أجنبية
9,435,552	6,764,437	12.1	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
6,764,437	3,810,901	12.1	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 – 74 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1 التأسيس والأنشطة

تأسست مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في الكويت بتاريخ 15 إبريل 1980 وفقاً لقانون الشركات باسم شركة معدات النقل الدولية - ش.م.ك (مقفلة). بتاريخ 14 ديسمبر 1996 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الأم إلى الشركة الدولية للمرابحة ش.م.ك (مقفلة). ولاحقاً في 24 إبريل 2002 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الأم إلى الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك.ع وتوسيع أنشطتها المسموح بها.

وافقت الجمعية العامة غير العادية التي عقدت في 24 يوليو 2013 على تغيير اسم الشركة الأم من الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك.ع إلى مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع. حيث تم تسجيله في السجل التجاري تحت رقم 29629 بتاريخ 11 نوفمبر 2013.

إن أسهم الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت وهي تخضع لإشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال.

تتألف المجموعة من الشركة الأم والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة"). إن تفاصيل الشركات التابعة مبينة في إيضاح 6.

فيما يلي الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة الأم:

- البيع بالتجزئة للمعدات الخفيفة والثقيلة وقطع غيارها.
- البيع بالجملة والتجزئة للسيارات الخاصة الجديدة.
- البيع بالجملة والتجزئة للسيارات الخاصة المستعملة.
- البيع بالجملة والتجزئة لسيارات النقل الثقيل الجديدة.
- البيع بالجملة والتجزئة لسيارات النقل الثقيل المستعملة.
- خدمات تمويل.
- استئجار وتأجير الآلات والمعدات العلمية والتجارية والصناعية.
- تأجير المعدات الإنشائية.
- شراء وبيع الأراضي والعقارات.
- إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة.
- إدارة وتطوير الأراضي والعقارات.
- مدير محفظة استثمار.
- مدير نظام استثمار جماعي.
- وسيط أوراق مالية غير مسجل في بورصة الأوراق المالية.
- استثمار أموالها في الاتجار بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى.
- استبدال العملات.
- البيع بالجملة للأحجار الثمينة.
- البيع بالجملة للذهب والمعادن الثمينة.
- استشارات في المشاريع التجارية.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1 تابع/ التأسيس والأنشطة

- إدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها.
 - إدارة المشاريع.
 - تملك حقوق الملكية الفكرية من براءات الاختراع والعلامات التجارية أو النماذج الصناعية وحقوق الامتياز وغيرها من الحقوق المعنوية واستغلالها وتأجيرها للشركات القابضة التابعة لها ولغيرها.
 - تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
 - مستشار استثمار.
 - وكيل اكتتاب.
 - تمويل أو إقراض الشركات التي تملك فيها أسهماً أو حصصاً وكفالتها لدي الغير، وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن عشرين بالمائة.
- ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الشركات التي تزاو أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في دولة الكويت أو في الخارج ولها أن تؤسس هذه الشركات أو أن تشتريها أو تُلحقها بها.
- عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب: 26442 الصفاة 13125 دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 27 مارس 2025 إن الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

2 بيان الالتزام

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

3 التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3 تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

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

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

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

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

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

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

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

تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - التزامات التأجير في البيع وإعادة التأجير
تتطلب التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 أن يقوم البائع أو المستأجر بقياس أصل حق الاستخدام الناتج عن معاملة بيع أو معاملة بيع مع خيار إعادة التأجير بنسبة القيمة الدفترية السابقة للأصل التي تتعلق بحق الاستخدام الذي يحتفظ به البائع المستأجر. وفقًا لذلك، في معاملة البيع وإعادة التأجير، يعترف البائع المستأجر فقط بمبلغ أي ربح أو خسارة يتعلق بالحقوق المنقولة إلى المشتري المؤجر. إن القياس الأولي لالتزامات عقود الإيجار الذي ينشأ من معاملة البيع وإعادة التأجير هو نتيجة لكيفية قياس البائع المستأجر لأصل حق الاستخدام والأرباح أو الخسائر المعترف بها في تاريخ المعاملة. إن المتطلبات الجديدة لا تحول دون اعتراف البائع المستأجر بأي أرباح أو خسائر تتعلق بإنهاء عقد الإيجار كليًا أو جزئيًا.

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3 / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

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

يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

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

تعديلات معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم القدرة على التبادل

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

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

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

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

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

- إلغاء الاعتراف بأي التزام مالي يتم تسديده عن طريق التحويل الإلكتروني، والذي بموجبه يجوز للمنشآت أن تعتبر أي التزام مالي (أو جزء منه) سيتم تسديده نقدًا باستخدام نظام دفع إلكتروني مستوفى قبل تاريخ الاستحقاق إذا تم استيفاء معايير محددة. يجب على المنشأة، التي تختار تطبيق خيار إلغاء الاعتراف، أن تطبقه على جميع عمليات التسوية التي تتم عبر نفس نظام الدفع الإلكتروني.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3 تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع / معايير صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها لم تسري بعد

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

- تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى أ) الشروط التعاقدية التي تتسق مع ترتيبات الإقراض الأساسية، ب) الموجودات المحملة بوصف عدم حق الرجوع والتي قد تم توسيع نطاق تعريفها لتشمل أي أصل مالي لديه خصائص عدم حق الرجوع إذا كان الحق النهائي للمنشأة في استلام التدفقات النقدية مقيداً تعاقدياً بالتدفقات النقدية الناتجة من موجودات محددة، و ج) الأدوات المرتبطة تعاقدياً والتي قد تم توضيحها، و
- الإفصاحات المتعلقة بـ أ) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث يتطلب من المنشآت الإفصاح بشكل منفصل عن الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة للموجودات المالية التي تم إلغاء الاعتراف بها خلال الفترة، والربح أو الخسارة بالقيمة العادلة المتعلقة بالاستثمارات المحتفظ بها في نهاية الفترة، و ب) الشروط التعاقدية التي يمكن أن تغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية عند وقوع (أو عدم وقوع) حدث طارئ لا يتعلق مباشرة بالتغيرات في مخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية.

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 18 - العرض والإفصاح في البيانات المالية

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

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 19 - المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات

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

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 السياسات المحاسبية المادية

إن السياسات المحاسبية المادية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مبينة أدناه.

4.1 أساس الإعداد

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك") الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم. وقد تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ومن خلال الدخل الشامل الآخر التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

اختارت المجموعة عرض "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع" في بيانين وهما: "بيان الأرباح أو الخسائر المجمع" و "بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع".

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

4.2 أساس التجميع

تتحقق سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة عندما تتعرض لـ أو يكون لها الحق في عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة التابعة ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك الإيرادات من خلال سلطتها على الشركة التابعة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ البيانات المالية والتي لا تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية للشركة الأم، باستخدام سياسات محاسبية متماثلة. كما يتم عمل التعديلات لتعكس تأثيرات المعاملات أو الأحداث الهامة التي تقع بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم.

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

إن الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر للشركات التابعة التي يتم شراؤها أو بيعها خلال السنة يتم إثباتها اعتباراً من تاريخ الحيازة الفعلية أو حتى التاريخ الفعلي لبيع الشركة التابعة، حيثما كان ذلك مناسباً.

إن الحقوق غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، تمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل مجموع الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة وفق حصص ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة مسيطرة في الشركات التابعة، يتم تسجيل الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الأصل زائداً فرق الترجمة المتراكم والشهرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. تعتبر القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة هي القيمة العادلة عند التحقق المبدئي للمحاسبة اللاحقة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9، حيثما كان ذلك مناسباً، أو التكلفة عند التحقق المبدئي لاستثمار في شركة زميلة أو شركة محاصة.

مع ذلك، يتم المحاسبة عن التغييرات في حصص المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية. يتم تعديل القيمة الدفترية لحصص المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغييرات في حصصها ذات الصلة في الشركات التابعة. يتم إدراج أي فرق بين المبلغ الذي تم تعديل الحصص غير المسيطرة به والقيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم مباشرة ضمن حقوق الملكية ويعود إلى مالكي الشركة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.3 دمج الأعمال

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

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

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

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

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

4.4 الشهرة

تمثل الشهرة المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة عن دمج الأعمال غير المحددة إفرادياً والمثبتة بشكل منفصل عن الشهرة. راجع إيضاح 4.3 للحصول على معلومات بشأن طريقة تحديد الشهرة مبدئياً. وتظهر الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة. راجع إيضاح 4.2.3 للحصول على وصف إجراءات اختبار انخفاض القيمة.

4.5 الإيرادات من العقود مع العملاء

تعترف المجموعة بالإيرادات ومن المصادر الرئيسية التالية:

- خدمات إدارة الأصول والحفظ
- أتعاب خدمات الاستشارات

يتم قياس الإيرادات استناداً إلى المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه من خلال عقود مع عملاء. إضافة إلى ذلك، يستثنى المبالغ التي تم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تقوم بنقل السيطرة على منتج أو خدمة للعميل. تتبع المجموعة نموذج من 5 خطوات:

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

في جميع الحالات، يتم تحديد إجمالي سعر المعاملة للعقد بين التزامات الأداء المختلفة بناءً على أسعار البيع النسبية القائمة بذاتها. يستبعد سعر المعاملة للعقد أي مبالغ محصلة نيابة عن الغير.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.5 تابع/ الإيرادات من العقود مع العملاء

يتم الاعتراف بالإيرادات إما في وقت محدد أو على مدى فترة من الوقت، عندما (أو كلما) تقوم المجموعة باستيفاء التزامات الأداء عن طريق نقل البضاعة أو تأدية الخدمات المتعهد بها إلى عملائها.

تعترف المجموعة بالتزامات العقود للمقابل المستلم والمتعلقة بالتزامات الأداء التي لم يتم استيفائها، وتدرج هذه المبالغ، إن وجدت، ضمن الخصوم الأخرى في بيان المركز المالي المجموع. وبالمثل، إذا قامت المجموعة باستيفاء التزامات الأداء قبل استلام المقابل، تعترف المجموعة إما بأصول العقد أو الذمم المدينة، إن وجدت، ضمن بيان المركز المالي وذلك يعتمد على ما إذا كان هناك شيء آخر غير مرور الوقت مطلوب قبل استحقاق المقابل.

4.5.1 خدمات إدارة الأصول والحفظ

تتمثل أتعاب إدارة الأصول والحفظ في مبلغ متغير على أساس صافي قيمة الأصول للمحافظ بمعدلات متفق عليها مسبقاً وفقاً للعقود ذات الصلة مع العملاء فيما يتعلق بالإشراف على وإدارة أصول المحافظ وحفظ الأصول وإجراء معاملات الشراء/ البيع للعملاء.

4.5.2 أتعاب خدمات الاستشارات

يتم إدراج الأتعاب الناتجة مقابل تقديم خدمات استشارات وخدمات وساطة ومعاملات الاكتتاب في الدين وحقوق الملكية للغير أو الناتجة عن التفاوض أو المشاركة في التفاوض بشأن معاملة للغير عند إتمام تلك المعاملة.

4.6 الفوائد من تسهيلات أقساط قروض انتمائية

يتم احتساب الفوائد على التسهيلات الائتمانية في بداية التعاقد مع العميل، ويقوم العميل بتسديد كامل المبلغ المستحق (متضمناً الفوائد) على أقساط شهرية متساوية على مدى فترة التعاقد. يتم توزيع الفوائد على مدة العقد باستخدام طريقة "الفائدة الفعلية". ويتم اعتبار الفائدة المتعلقة بالأقساط القائمة كإيرادات مؤجلة وتضمينها في بيان المركز المالي المجموع كخصم من ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية.

4.7 الأرباح المحققة من البيع بالتقسيط

يتم احتساب هامش الربح على عقود البيع بالتقسيط في بداية التعاقد مع العميل، ويقوم العميل بتسديد كامل المبلغ المستحق (متضمناً هامش الربح) على أقساط شهرية متساوية على مدى فترة التعاقد. يتم توزيع هامش الربح على مدة العقد باستخدام طريقة "للقسط الثابت". ويتم اعتبار هامش الربح المتعلق بالأقساط القائمة كإيرادات مؤجلة وتدرج في بيان المركز المالي المجموع كخصم من ذمم عملاء بيع بالتقسيط.

4.8 إيرادات فوائد

يتم إثبات إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

4.9 إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

4.10 مصاريف التشغيل

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

4.11 تكاليف تمويل

يتم الاعتراف بتكاليف التمويل على أساس توزيع نسبي زمني مع الأخذ بالاعتبار الرصيد القائم للقروض المستحقة ومعدل الفائدة عليها.

إن تكاليف التمويل التي تتعلق مباشرة بحيازة أو إنشاء أصل يحتاج إنشاؤه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستخدام المحدد له أو بيعه يتم رسملته كجزء من تكلفة ذلك الأصل. تنتهي رسملة تكاليف التمويل عندما تكتمل على نحو واضح كافة الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل للغرض المقصود منه أو بيعه. يتم الاعتراف بتكاليف التمويل الأخرى كمصاريف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.12 الضرائب

4.12.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من الربح الخاضع للضريبة العائد الى مساهمين الشركة الأم. وفقاً للقانون، يجب اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

4.12.2 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

4.12.3 الزكاة

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

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

4.12.4 ضريبة الدخل

تشتمل الأصول و / أو الخصوم الحالية لضريبة الدخل على تلك الالتزامات أو المطالبات من السلطات الضريبية المتعلقة بفترة التقارير الحالية أو السابقة، والتي لم يتم دفعها في تاريخ التقرير.

يتم احتساب ضريبة الدخل المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام على الفروقات المؤقتة. يتم تقديم الضريبة المؤجلة بشكل عام على الفرق بين القيم الدفترية للأصول والخصوم وأساسها الضريبي. ومع ذلك، لا يتم تقديم الضريبة المؤجلة على الاعتراف المبدئي للشهرة، ولا على الاعتراف الأولي بأصل أو التزام ما لم تكن المعاملة ذات الصلة عبارة عن دمج أعمال أو تؤثر على الضريبة أو الربح المحاسبي. بالإضافة إلى ذلك، يتم تقييم الخسائر الضريبية المتاحة لترحيلها وكذلك الإيرادات الضريبية الأخرى للاعتراف بها كأصول ضريبية مؤجلة.

يتم احتساب الأصول والخصوم الضريبية المؤجلة، بدون خصم، بمعدلات الضرائب التي من المتوقع أن تنطبق على فترة تحققها، شريطة أن يتم تشريعها أو تشريعها بشكل جوهري في تاريخ التقرير. يتم دائماً تقديم الالتزامات الضريبية المؤجلة بالكامل. يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة.

4.13 الأدوات المالية

4.13.1 التحقق والقياس المبدئي وعدم التحقق

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

يتم عدم تحقق الأصل المالي (أو جزءاً، أينما كان ذلك منطبقاً، من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة) عند:

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.13 تابع/ الأدوات المالية

4.13.1 تابع/ التحقق والقياس المبني وعدم التحقق

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تحويل المجموعة لحقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها التزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "التمرير البيئي"
- (أ) تحويل المجموعة بشكل أساسي جميع مخاطر ومنافع الأصل أو
- (ب) لم تحول المجموعة ولم تحتفظ بشكل أساسي بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها قامت بنقل السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تقم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

يتم عدم تحقق الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق الالتزام الجديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

4.13.2 تصنيف الأصول المالية

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

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

يتحدد التصنيف بحسب كل مما يلي:

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

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

- للمجموعة أن تصدر قراراً لا رجعة فيه بعرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية ضمن الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة؛ و
- يجوز للمجموعة إجراء تصنيف لا رجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إذا كان ذلك يلغي أو يخفض بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي.

4.13.3 القياس اللاحق للأصول المالية

• الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

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

- إذا كان محتفظ بها في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل المالي وتحصيل تدفقاتها النقدية التعاقدية

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.13 تابع/ الأدوات المالية

4.13.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

• تابع/ الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

- إذا كان ينتج عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية تمثل فقط المبلغ الأصلي والفوائد المستحقة عليه.
- بعد الإثبات المبني يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثيره غير مادي.
- تتكون الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

- النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل من نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى وودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق لا تتجاوز ثلاثة أشهر ولا تخضع لمخاطر هامة للتغيرات في القيمة. يتم إظهار النقد والنقد المعادل المحتجز بشكل منفصل.

- ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

يتم إثبات ذمم التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة المطفأة، ناقصاً المخصصات العامة والمحددة. يتم وضع المخصصات المحددة من أجل تخفيض الذمم المدينة التي انخفضت قيمتها إلى قيمتها القابلة للاسترداد المقدرة ويتم وضع المخصصات العامة بمعدل 1% لذمم التسهيلات الائتمانية التي لم يتم عمل مخصصات محددة لها لمقابلة الخسائر المتوقعة نتيجة المعرفة السابقة بشكل غير محدد وفق تعليمات بنك الكويت المركزي في هذا الصدد. تستند القيم الممكن استردادها إلى التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأساسي على أساس المحفظة لمجموعات الذمم المدينة المتماثلة.

- ذمم مدينة وأصول أخرى

تسجل الذمم المدينة والأصول الأخرى بالمبلغ الأصلي ناقصاً مخصص أي مبالغ لا يمكن تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح تحصيل المبلغ بالكامل لم يعد محتملاً. يتم شطب الديون المعدومة عند استحقاقها.

- المستحق من أطراف ذات صلة

يتمثل المستحق من أطراف ذات صلة في أصول مالية تنتجها المجموعة بتقديم الأموال مباشرة إلى المقترض وهي ذات دفعات ثابتة أو محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تتكون الأصول المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل من استثمارات في الأسهم وأدوات الدين. إن استثمارات الأسهم تمثل استثمارات في أسهم العديد من الشركات بما في ذلك الأسهم المسعرة وغير المسعرة.

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

- عندما يتم الاحتفاظ بها بموجب نموذج أعمال هدفه هو "محتفظ به للتحصيل" التدفقات النقدية المرتبطة وبيعها؛ و
 - إذا كان ينتج عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية تمثل فقط المبلغ الأصلي والفوائد المستحقة عليه.
- سيتم إعادة تصنيف أية أرباح أو خسائر معترف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل (باستثناء الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو مبين تفصيلاً أدناه).

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.13 تابع/ الأدوات المالية

4.13.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

• تابع/ أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

يتم تصنيف الأصل المالي كمحتفظ به للمتاجرة إذا:

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

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

ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة، مع إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر والمتركمة في احتياطي القيمة العادلة.

يتم نقل الأرباح أو الخسائر المتركمة إلى الأرباح المرحلة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة.

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

• أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

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

تتكون الأصول المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر من استثمارات في الأسهم وأدوات الدين.

4.13.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

تخضع جميع الأصول المالية باستثناء الأصول المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر للمراجعة على الأقل في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية المبينة أدناه.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.13 تابع/ الأدوات المالية

4.13.4 تابع/ انخفاض قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة بإثبات مخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن الأصول المالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

بالنسبة للأصول المالية (باستثناء ذمم التسهيلات الائتمانية)، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة بموجب العقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي للأصل المالي المعني. تخضع ذمم التسهيلات الائتمانية لمتطلبات الحد الأدنى من مخصصات بنك الكويت المركزي.

يعد قياس خسائر الائتمان المتوقعة دالة على احتمالية التعثر أو معدل الخسارة الناتجة عن التعثر (أي حجم الخسارة عند التعثر) وقيمة التعرض عند التعثر. يستند تقييم احتمالية التعثر ومعدل الخسارة الناتجة عن التعثر على البيانات التاريخية المعدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة لقيمة التعرض عند التعثر، بالنسبة للأصول المالية، فإن ذلك يتم تمثيله بالقيمة الدفترية الإجمالية للأصول في تاريخ البيانات المالية.

تقوم المجموعة دائماً بالاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة للذمم التجارية المدينة والأصول الأخرى. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة من هذه الأصول المالية باستخدام نموذج مخصصات تستند إلى الخبرة التاريخية لخسائر الائتمان للمجموعة مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ البيانات المالية بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى، تقوم المجموعة بإثبات خسارة الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة عند وجود زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. مع ذلك، في حالة عدم زيادة مخاطر الائتمان بالأداة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة لتلك الأداة المالية بمبلغ يعادل خسارة الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً.

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. على النقيض من ذلك، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً الجزء من خسارة الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المتوقع أن ينتج عن الأحداث الافتراضية على أداة مالية ممكنة خلال 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية.

تعترف المجموعة بأرباح أو خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لجميع الأصول المالية مع إجراء تعديل مقابل على القيمة الدفترية الخاصة بها من خلال حساب مخصص الخسارة، باستثناء الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والتي يتم من أجلها إثبات مخصص الخسارة في الإيرادات الشاملة الأخرى وجمعه في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار، ولا يخفض من القيمة الدفترية للأصل المالي في بيان المركز المالي المجمع.

إذا قامت المجموعة بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يعادل قيمة خسارة الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في فترة البيانات المالية السابقة، ولكنها تحدد في تاريخ البيانات المالية الحالية أنه لم يعد يتم الوفاء بالشروط الخاصة بخسارة الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً في تاريخ البيانات المالية الحالية، باستثناء الأصول التي تم استخدام نهج مبسط فيها.

4.13.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة ذمم دائنة وخصوم أخرى ومستحق إلى أطراف ذات صلة وقروض لأجل ومرابحة دائنة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.13 تابع/ الأدوات المالية

4.13.5 تابع/ التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها كما يلي:

• الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة

تدرج هذه الخصوم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف الذمم الدائنة والخصوم الأخرى والمستحق إلى أطراف ذات صلة والقروض لأجل والمرابحة الدائنة كخصوم مالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

قروض لأجل

يتم قياس كافة القروض لأجل لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تسجيل الأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند عدم تحقق الخصوم وأيضا من خلال طريقة معدل الفائدة الفعلي وعملية الإطفاء.

ذمم دائنة وخصوم أخرى

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

المستحق إلى أطراف ذات صلة

يتمثل المستحق إلى أطراف ذات صلة في خصوم مالية تنشأ في السياق العادي للأعمال وغير مدرجة في سوق نشط.

مرابحة دائنة

تمثل المرابحة الدائنة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لأصول تم شراؤها وفقاً لترتيبات مرابحة. يتم إثبات المرابحة الدائنة بالمبلغ الإجمالي للذمم الدائنة، ناقصاً تكلفة التمويل المؤجلة. يتم تحميل تكلفة التمويل المؤجلة على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الاقتراض الخاص بها والرصيد القائم.

4.14 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

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

4.15 المحاسبة على أساس تاريخ المعاملة والتسوية

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

4.16 مقاصة الأدوات المالية

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

4.17 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.17 تابع/ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

4.18 عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة وعقارات قيد التطوير

يتم إثبات العقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة والاستثمارات في عقارات قيد التطوير بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. التكلفة هي المصاريف المتكبدة لوضع العقار في حالته الحالية بما في ذلك تكلفة التمويل المحددة. صافي القيمة الممكن تحقيقها تستند إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أية تكاليف أخرى متوقع تكبدها عند الاكتمال والبيع.

4.19 استثمارات في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي منشأة يكون للمجموعة تأثير مهم عليها وهي ليست شركة تابعة أو حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية، وتتطلب هذه الطريقة إثبات حصة المجموعة بتاريخ بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة بالإضافة لحصة المجموعة في كافة التغيرات اللاحقة في صافي أصول الشركة الزميلة ناقصاً أي انخفاض في القيمة، ويعكس بيان الأرباح أو الخسائر المجمع حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للأصول والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الامتلاك يتم الاعتراف بها كشهرة.

يتم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم فحص انخفاض قيمتها كجزء من قيمة هذا الاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة الشركة الأم في القيمة العادلة للأصول والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

ينتج عن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار. إن التعديلات على القيمة الدفترية يمكن أن تكون أيضاً ضرورية لإثبات التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة التي تنتج عن التغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة. يتم الاعتراف في الحال في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع بالتغيرات في حصة المجموعة من حقوق ملكية الشركة الزميلة.

عندما تتساوى أو تزيد حصة المجموعة في الخسائر من الشركة الزميلة عن حصة المجموعة في الشركة الزميلة متضمناً أية ذمم مدينة غير مضمونة، فلا تعترف المجموعة بخسائر إضافية ما لم تتكبد التزامات أو أن تقوم بإجراء دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

يتم حذف الأرباح غير المحققة في المعاملات المالية مع الشركة الزميلة بحدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة، ويتم حذف الخسائر غير المحققة أيضاً ما لم توفر المعاملة دليلاً على انخفاض في قيمة الأصل المحول.

يتم إجراء تقييم لانخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة عندما يوجد دليل على انخفاض قيمة الأصل أو عندما تكون الخسائر التي تم الاعتراف بها في سنوات سابقة لم تعد قائمة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.19 تابع / استثمارات في شركات زميلة

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة بتاريخ البيانات المالية للشركة الأم أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية للشركة الأم ويتم استخدام سياسات محاسبية متماثلة. وحيثما يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات بأثر العمليات الهامة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم.

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

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

4.20 عقارات استثمارية

تتمثل العقارات الاستثمارية في تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و/ أو الزيادة في قيمتها ويتم محاسبته باستخدام نموذج التكلفة.

تقاس الاستثمارات العقارية بمبداً بالتكلفة التي تمثل سعر الشراء وأية مصروفات متعلقة مباشرة بهذه الاستثمارات المشتراة، والتكلفة بتاريخ اكتمال البناء أو التطوير للعقارات التي شيدتها الشركة.

ولاحقاً للتحقق المبني، يتم إدراج الاستثمارات العقارية بالتكلفة ناقصاً خسائر الاستهلاك المتراكم وأية خسائر انخفاض في القيمة. إن الأرباح والخسائر الناتجة عن بيع عقارات استثمارية يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

العمر الإنتاجي المقدر لاحتساب الاستهلاك، باستثناء الأراضي، هو 25 سنة باستخدام طريقة القسط الثابت. كما تتم مراجعة القيم الدفترية المدرجة بتاريخ كل بيانات مالية على أساس فردي لتقييم ما إذا كان يتم تسجيلها بالزيادة عن قيمها المستردة. يتم أخذ مخصص لخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، عندما تتجاوز القيمة الدفترية القيمة المستردة.

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

4.21 ممتلكات ومعدات

يتم تسجيل الأراضي بالتكلفة ناقصاً أية خسائر انخفاض في القيمة بناءً على تقارير مقيمين مستقلين مؤهلين.

تم إدراج المصاريف الرأسمالية للأصول التي في طور البناء كأصول قيد الإنشاء. ولاحقاً يتم تحميل هذه التكاليف على بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة في حالة التخلي عن المشروع، أو، في حالة اكتمال المشروع، يتم رسملتها وتحويلها إلى فئة الممتلكات والمعدات المناسبة، ومن ذلك الوقت يتم تحميل الاستهلاك باستخدام المعدل المطبق على الفئة المعنية. يتم رسملة الفائدة المتكبدة على الأموال التي يتم الحصول عليها خصيصاً لتمويل أنشطة الإنشاء باستخدام معدل الفائدة الفعلية المتكبدة خلال الإنشاء.

يتم إدراج أصول الممتلكات والمعدات الأخرى بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم. تقوم المجموعة باستهلاك هذه الأصول باستخدام طريقة القسط الثابت بمعدلات مقدرة لاستهلاك الكامل لتكلفة الممتلكات والمعدات على مدار أعمارها الإنتاجية المتوقعة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.21 تابع/ ممتلكات ومعدات

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفقين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات، كما يتم تحديث تقديرات القيمة المتبقية المادية وتقديرات العمر الإنتاجي اللازم، سنوياً على الأقل.

عند بيع الأصول أو استبعادها يتم استبعاد تكلفتها والاستهلاك المتراكم المتعلق بها من الحسابات، ويتم إثبات أي ربح أو خسارة تنتج من التصرف فيها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

4.22 أصول مؤجرة

المجموعة بصفتها الطرف المستأجر

بالنسبة إلى أي عقود جديدة، تدرس المجموعة ما إذا كان العقد يمثل أو يتضمن عقد إيجار. يُعرّف عقد الإيجار بأنه "عقد، أو جزء من عقد، يمنح الحق في استخدام الأصل (الأصل الأساسي) لفترة من الزمن في مقابل مبلغ".

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

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

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

القياس والاعتراف بعقود الإيجار عندما تمثل الطرف المستأجر

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تدرج المجموعة أصول حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار في المركز المالي المقاسة على النحو التالي:

أصل حق الاستخدام

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

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.22 تابع/ أصول مؤجرة

تابع/ المجموعة بصفتها الطرف المستأجر

التزامات الإيجار

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

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

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

المجموعة بصفتها الطرف المؤجر

تُبرم المجموعة عقود إيجار بصفتها الطرف المؤجر فيما يتعلق ببعض عقاراتها الاستثمارية. تقوم المجموعة بتصنيف عقود الإيجار إما كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي. عندما تنتقل شروط عقد الإيجار كل مخاطر ومزايا الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي. ويتم تصنيف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

عندما تكون المجموعة مؤجراً بسيطاً، فإنها تقوم باحتساب عقد الإيجار الرئيسي وعقد الإيجار من الباطن كعقدين منفصلين. يتم تصنيف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي بالرجوع إلى أصل حق الانتفاع الناشئ عن عقد الإيجار الرئيسي.

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

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

4.23 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول إلى أدنى مستويات تشير إلى تدفقات نقدية مستقلة بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وبناءً عليه، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تستفيد من سبل التعاون المتعلقة بدمج الأعمال وتمثل أقل مستوى تم وضعه من قبل إدارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة.

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل إدارة المجموعة على أنها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة مرة كل سنة على الأقل.

يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير إلى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.23 تابع/ اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة بالمبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد قيمته الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام أيهما أكبر. لتحديد القيمة قيد الاستخدام تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من كل وحدة من وحدات إنتاج النقد وكذلك تحديد معدل الفائدة المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن البيانات المستخدمة لإجراءات اختبار انخفاض القيمة ترتبط مباشرة بأخر موازنة معتمدة للمجموعة معدلة حسب اللازم لاستبعاد تأثير عمليات إعادة التنظيم وتحسين الأصل المستقبلية. تتحدد عوامل الخصم إفرادياً لكل وحدة منتجة للنقد وتعكس تقييم الإدارة لسجلات المخاطر المعنية، مثل عوامل مخاطر السوق وعوامل المخاطر المرتبطة بأصل محدد.

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

4.24 مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى الراتب النهائي وإلى طول مدة خدمة الموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المزايا طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء الشركة خدماتهم بتاريخ البيانات المالية.

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

4.25 حقوق الملكية والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة.

تتضمن علاوة الإصدار أي علاوات مستلمة من إصدار رأس المال. يتم خصم أي تكاليف معاملات مرتبطة بإصدار الأسهم من علاوة إصدار الأسهم.

يتكون الاحتياطي الإجمالي والاختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتها.

احتياطي تحويل العملات الأجنبية – والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي.

احتياطي القيمة العادلة – والذي يتكون من أرباح وخسائر تقييم تتعلق بالأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وحصّة احتياطي القيمة العادلة للشركات الزميلة.

تتضمن الأرباح المرحلة كافة الأرباح الحالية والأرباح والخسائر المرحلة من الفترة السابقة.

وجميع المعاملات مع المالكين تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

تدرج توزيعات الأرباح المستحقة للمساهمين ضمن الخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العامة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.26 أسهم الخزينة

تتألف أسهم خزينة من أسهم رأس المال المصدرة للشركة الأم والمعاد شراؤها من قبل المجموعة ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو إلغائها. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقا لهذه الطريقة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. لا تستحق أسهم الخزينة توزيعات أرباح نقدية يمكن أن تقوم المجموعة بتوزيعها. ويؤدي إصدار توزيعات أسهم إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تقيد الأرباح بحساب منفصل "احتياطي أسهم خزينة" في حقوق ملكية المساهمين. يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. لاحقا لذلك، إذا نتجت أرباح من بيع أسهم الخزينة، يتم تحويل مبلغ إلى الاحتياطيات والأرباح المرحلة يعادل الخسارة المحملة سابقا على هذا الحساب.

4.27 مدفوعات على شكل أسهم

يتم منح بعض موظفي الإدارة العليا خيارات أسهم الشركة الأم كجزء من حزمة مكافآتهم.

معاملات التسوية بالأسهم

يتم تحديد تكلفة معاملات التسوية بالأسهم عن طريق القيمة العادلة بتاريخ المنح وذلك باستخدام القيمة العادلة للأسهم بتاريخ المنح.

يتم تسجيل التكلفة، مع زيادة مقابلة في احتياطي مدفوعات على أساس الأسهم في حقوق الملكية، على مدى الفترة التي يتم فيها استيفاء شروط الاستحقاق (إيضاح 28). إن المصاريف المتراكمة المسجلة والخاصة بمعاملات التسوية بالأسهم بتاريخ كل تقرير مالي حتى تاريخ الاستحقاق تعكس المدى الذي انتهت إليه فترة الاستحقاق وأفضل تقدير قامت به المجموعة لعدد أدوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها في نهاية المطاف. كما أن المصروف أو الرصيد الدائن في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لفترة معينة يمثل الحركة على المصاريف التراكمية المسجلة كما في بداية ونهاية تلك الفترة ويتم تسجيله ضمن مصاريف مزايا الموظفين.

عند تعديل شروط مكافأة التسوية بالأسهم، فإن الحد الأدنى للمصاريف المسجلة يمثل المصاريف في حال لم يتم تعديل الشروط إذا تم الوفاء بالشروط الأصلية للمكافآت. يتم تسجيل مصروف إضافي لأي تعديل يزيد من إجمالي القيمة العادلة لمعاملات الدفع بالأسهم، أو يكون خلافا لذلك مفيدا للموظفين كما تم قياسه بتاريخ التعديل.

إن الأثر المخفف للخيارات القائمة يظهر كتخفيف حصص إضافية في عمليات احتساب ربحية السهم المخففة.

4.28 التقارير القطاعية

لدى المجموعة أربع قطاعات تشغيلية: وهي التسهيلات الائتمانية، والاستثمارات والوساطة المالية والعقارات. عند تحديد قطاعات التشغيل هذه، تتبع الإدارة خطوط الخدمات الخاصة بالمجموعة التي تمثل المنتجات والخدمات الرئيسية. يتم إدارة كل قطاع بشكل مستقل حيث يتطلب مناهج وموارد مختلفة. إن جميع التحويلات بين القطاعات تتم بأسعار تجارية بحتة.

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.29 مخصصات وأصول التزامات طارئة

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

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

لا يتم إثبات الأصول المحتملة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقاً نقدياً للمنافع الاقتصادية.

لا يتم إثبات الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية بعيد.

4.30 ترجمة عملة أجنبية

4.30.1 العملة الرئيسية وعملة العرض

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها بقياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة باستخدام تلك العملة الرئيسية.

4.30.2 معاملات بالعملات الأجنبية والأرصدة

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

4.30.3 العمليات الأجنبية

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

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.31 معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات التابعة والشركات الزميلة وكبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والشركات التي تسبب عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري عليها بشكل مشترك. تتم كافة المعاملات مع أطراف ذات صلة بموافقة إدارة المجموعة.

4.32 أصول انتمائية

لا يتم معاملة الأصول المحتفظ بها بصفة الأمانة أو بصفتها أصول انتمائية كأصول للمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

4.33 الأمور المتعلقة بالمناخ

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

4.34 أصول وخصوم غير متداولة مصنفة كمحتفظ بها للبيع

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

تصنف الأصول غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد كمحتفظ بها للبيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية من خلال معاملة بيع وليس من خلال استمرار استخدامها. ويتم اعتبار هذا الشرط مستوفى فقط إذا كانت احتمالية البيع مرتفعة وكان الأصل (أو مجموعات الأصول للاستبعاد) متاح للبيع الفوري على حالته الراهنة. ويجب على الإدارة الالتزام بهذا البيع والذي يجب أن يكون مؤهلاً لأن يعترف به كبيع تام خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

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

5 الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة اتخاذ الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الإيرادات والمصاريف والأصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فإن عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة المدرجة لكل من الأصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

5.1 الأحكام الهامة للإدارة

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

5.1.1 تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية بعد إجراء اختبار نموذج الأعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الإيضاح (4.13)). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أدائها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المستمر للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يُحتفظ بالأصول المالية المتبقية من أجله لا يزال ملائماً، وفي حالة كونه غير ملائماً، تقييم ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وما إذا كان هناك تغيير محتمل في تصنيف تلك الأصول.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 تابع/ الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

5.1 تابع/ الأحكام الهامة للإدارة

5.1.2 الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

يتم قياس الخسائر الائتمانية المقدرة كمخصص يعادل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً لأصول المرحلة 1 ، أو خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة لأصول المرحلة 2 أو المرحلة 3. ينتقل الأصل إلى المرحلة الثانية عندما تزداد مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ التحقق المبني. لا يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 زيادة "جوهرية".

لذلك، فإن تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل قد زادت بشكل كبير، تأخذ المجموعة في الحسبان المعلومات النوعية والكمية المعقولة والمحتملة التي يمكن الحصول عليها.

5.1.3 أحكام تحديد أوقات الوفاء بالتزامات الاداء

إن تحديد ما إذا كان الالتزام الخاص بمعايير الأداء المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقارير المالية 15 فيما يتعلق بنقل السيطرة على البضائع أو تقديم الخدمات إلى العملاء الذي تم استيفاءه يتطلب حكماً هاماً.

5.1.4 القيم العادلة للأصول والخصوم المقتناة

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

5.1.5 تقييم السيطرة

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

5.1.6 تصنيف العقارات

تقرر الإدارة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "عقارات قيد التطوير" أو "عقارات استثمارية".

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

تصنف المجموعة العقارات على أنها عقارات قيد التطوير إذا تم شراؤها بنية تطويرها.

وتصنف المجموعة العقارات كعقارات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجار أو لزيادة قيمتها الرأسمالية.

5.2 عدم التأكد من التقديرات

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

5.2.1 انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار الإنتاجية المحددة

بتاريخ المركز المالي، تقوم إدارة المجموعة بتقييم ما إذا كانت توجد أي إشارة على انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار المحددة. تتحدد القيمة القابلة للاسترداد للأصل على أساس طريقة "القيمة التشغيلية" للأصل. تستخدم هذه الطريقة توقعات التدفقات النقدية المقدرة على مدى العمر الإنتاجي للأصل.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 تابع/ الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

5.2 تابع/ عدم التأكد من التقديرات

5.2.2 انخفاض قيمة شركات زميلة

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

5.2.3 انخفاض قيمة الأصول المالية

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

يتم عمل تقدير للمبلغ القابل للتحويل للذمم التجارية المدينة عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل غير محتمل. بالنسبة للمبالغ الكبيرة الفردية يتم التقدير بشكل إفرادي. أما المبالغ التي لا تعتبر وهي فردية كبيرة، ولكنها متأخرة، يتم تقييمها بشكل مجمع ويتم عمل مخصص لها بناء على طول الفترة الزمنية المتأخرة وفقاً لمعدلات الاسترداد التاريخية.

5.2.4 الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل تقرير مالي استناداً إلى الاستخدام المتوقع للأصول. كما أن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

5.2.5 دمج الأعمال

تستخدم الإدارة تقنيات تقييم في تحديد القيم العادلة للعناصر المختلفة لعمليات دمج الأعمال. وبصفة خاصة، فإن القيمة العادلة لمبلغ محتمل تعتمد على نتيجة العديد من التغيرات التي تؤثر على الربحية المستقبلية.

5.2.6 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط.

وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات استناداً إلى معطيات سوقية، وذلك باستخدام بيانات واضحة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير معلنة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ البيانات المالية.

5.2.7 التأثير الجوهري

يوجد التأثير الجوهري عندما يمنح حجم حقوق التصويت للمنشأة بالنسبة إلى حجم وتوزيع حقوق التصويت الأخرى القدرة الفعلية للمنشأة للقيام بتوجيه الأنشطة المتعلقة بالمجموعة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6 الشركات التابعة

6.1 تشكيل المجموعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة المملوكة مباشرة من قبل المجموعة:

نسبة حقوق التصويت المحتفظ بها	اسم الشركة التابعة	مكان التأسيس	الأنشطة الرئيسية	تاريخ البيانات المالية	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2023
شركات تابعة مباشرة:						
100%	الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ل (6.1.1)	لبنان	تقديم الخدمات المالية من تمويل وإدارة ووساطة	30 سبتمبر 2024	100%	
-	شركة العدان العقارية - ش.ش.و (6.1.2)	الكويت	المتاجرة في جميع الأنشطة العقارية	31 ديسمبر 2023	100%	
100%	شركة أرزان سي سي للتحصيلات - ش.ش.و	الكويت	المتاجرة في الأنشطة العقارية وتحصيل الأموال نيابة عن أطراف أخرى	31 ديسمبر 2024	100%	
51%	شركة كويت انفس العقارية - ذ.م.م	الكويت	تجارة عامة ومقاولات وخدمات عقارية	31 ديسمبر 2024	51%	
84.55%	شركة أرزان لتداول الأوراق المالية - ش.م.م	مصر	خدمات وساطة	30 سبتمبر 2024	84.55%	
65.20%	شركة الاستشارات المالية الدولية - ذ.م.م	الأردن	خدمات وساطة	30 سبتمبر 2024	65.20%	
100%	شركة انفس السعودية العقارية - ذ.م.م	المملكة العربية السعودية	خدمات عقارية	31 ديسمبر 2024	100%	
100%	شركة أرزان في سي 1 المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	إدارة المشروعات	31 ديسمبر 2024	100%	
99.18%	شركة هاي ايكويتي المحدودة	جزر كايمان	العقارات	30 سبتمبر 2024	99.18%	
99.35%	شركة هاي ديت المحدودة	جزر كايمان	العقارات	30 سبتمبر 2024	99.35%	
63.14%	شركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	شركة قابضة	30 سبتمبر 2024	63.14%	
100%	شركة أرزان آيه أم المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	تجارة عامة	31 ديسمبر 2024	100%	
80%	شركة أرزان العقارية - ش.م.م	مصر	العقارات	30 سبتمبر 2024	80%	
100%	شركة بلندر لإيجار وتأجير أراضي وعقارات - ش.ش.و	الكويت	العقارات	31 ديسمبر 2024	100%	
-	شركة البحار السبعة للمنتجات - ش.م.ك.م (6.1.3)	الكويت	أنشطة عقارية وفندقية	31 ديسمبر 2023	-	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6 تابع/ الشركات التابعة

6.1 تابع/ تشكيل المجموعة

اسم الشركة التابعة	نسبة حقوق التصويت المحتفظ بها		مكان التأسيس	الأنشطة الرئيسية	تاريخ البيانات المالية
	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2023			
شركة ايزي باي – ش.ش.و	%100	%100	الكويت	خدمات تسهيلات ائتمانية	31 ديسمبر 2024
شركة المحاصة	%51	%51	الكويت	الاستثمار	31 ديسمبر 2024
شركة أرزان اي اس اس للتجارة العامة - ذ.م.م	%100	%100	الكويت	تجارة عامة	31 ديسمبر 2024
شركة فيرواي الكويتية المحدودة – ذ.م.م (6.1.4)	%51	-	الكويت	خدمات استشارات	30 سبتمبر 2024
شركة صاحبة الخالدية العقارية - ذ.م.م (6.1.5)	%100	-	الكويت	أنشطة العقارات	31 ديسمبر 2024
<u>شركات تابعة غير مباشرة:</u>					
<u>من خلال شركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة:</u>					
شركة أرزان ويلث المحدودة	%100	%100	الإمارات العربية المتحدة	خدمات استشارية مالية	30 سبتمبر 2024
شركة أرزان في سي لإدارة المشاريع – ش.ش.و	%100	%100	الكويت	إدارة المشروعات	30 سبتمبر 2024
شركة أرزان كابيتال جيرسي المحدودة	%100	%100	المملكة المتحدة	خدمات استشارية مالية	30 سبتمبر 2024
شركة أرزان سويس اس ايه هيل توب ديجيتال استراتيجز 1 المحدودة	%100	%100	سويسرا	خدمات إدارة صناديق	30 سبتمبر 2024
شركة أرزان في سي للاستشارات (مصر)	%98	%98	ليختنشتاين	خدمات استشارية وإدارة المشاريع	30 سبتمبر 2024
أرزان فينتيور كابيتال ليميتد	%50	%50	مصر	خدمات استشارية مالية وإدارة الصناديق	30 سبتمبر 2024
<u>شركة تابعة غير مباشرة أخرى:</u>					
هيل توب يو اس 13 ليميتد – مملوكة بشكل مشترك من خلال شركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة وشركة محاصة	%94	%94	الولايات المتحدة الأمريكية	العقارات	30 سبتمبر 2024

6.1.1 تقع الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ل التابعة للمجموعة في لبنان، والتي تشهد حالياً اضطرابات اقتصادية وسياسية كبيرة. تشمل هذه الأحداث ضوابط هامة على النظام البنكي اللبناني بما في ذلك وضع قيود على السحب النقدي للأرصدة البنكية بالعملة الأجنبية، وقيود على التحويلات البنكية الدولية وتخفيض أسعار الفائدة المتعاقد عليها على الودائع لأجل المقومة بالعملة الأجنبية. أدت هذه الإجراءات إلى الحد بشكل كبير من قدرة المجموعة على الوصول إلى النقد والأصول الأخرى للشركة الدولية للتمويل. علاوة على ذلك، عجزت حكومة لبنان عن الوفاء بالتزاماتها الخاصة بالدين السيادي. قامت وكالات التصنيف بخفض معدل التصنيف السيادي للبنان وكذلك بعض البنوك اللبنانية بما في ذلك البنك الذي تم فيه إيداع الأموال الرئيسية للشركة التابعة. علاوة على ذلك، يعتبر الاقتصاد اللبناني حالياً اقتصاداً شديد التضخم.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6 تابع/ الشركات التابعة

6.1 تابع/ تشكيل المجموعة

علاوة على ذلك، نتيجة للوضع الاقتصادي الحالي فإن الشركة التابعة توقفت عن عمليات الإقراض الجديدة وتراقب الأنشطة التجارية عن كثب.

قامت الإدارة بتقييم الآثار المحتملة لهذه الأحداث على قدرتها على الاستمرار في ممارسة السيطرة على الشركة الدولية للتمويل في لبنان وخلصت إلى أنها لا تزال لديها القوة والقدرة على استخدام تلك القوة للتأثير على العائدات وأنها لا تزال معرضة لعوائد متغيرة للشركة التابعة. وبناء عليه، تستمر في تجميع الشركة التابعة.

نظرًا لتخفيض معدل الصرف الرسمي لليرة اللبنانية في الأونة الأخيرة من 15,030 ليرة لبنانية مقابل 1 دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2023 إلى 89,550 ليرة لبنانية مقابل 1 دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2024 (1,507 ليرة لبنانية مقابل 1 دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2022)، فقد نتج عن فرق تحويل العملات الأجنبية؛ الناتج عن تحويل أصول وخصوم الشركة التابعة إلى الدينار الكويتي عند تجميع تلك البيانات المالية، انخفاض لسعر العملة بمبلغ 1,369,334 د.ك كما في 31 ديسمبر 2024 تم الاعتراف به في حقوق الملكية (4,390,789 د.ك كما في 31 ديسمبر 2023).

من ناحية أخرى، انخفضت قيمة بعض الأصول في نفس الشركة التابعة عند التحويل إلى الدينار الكويتي (بشكل أساسي: النقد والنقد المعادل المحتجز باليرة اللبنانية)، والتي تم تكوين مخصص لها بالكامل في السابق (تم الاعتراف في حينها بمخصصات بإجمالي مبلغ 6,420,471 د.ك وتم مراعاتها عند مستوى التجميع). وقد أدى هذا الانخفاض في القيمة إلى انخفاض رصيد المخصص مقابل هذه الأصول. تم الاعتراف بهذا الانخفاض في المخصص البالغ 318,238 د.ك خلال السنة تحت بند "رد مخصص خسائر الائتمان للنقد والنقد المعادل المحتجز" لمطابقة رصيد أصول الشركة التابعة في لبنان مع مبلغ المخصص المقابل لهم (31 ديسمبر 2023: رد مخصص بمبلغ 2,986,753 د.ك) (أنظر إيضاح 12.2). كما قامت المجموعة برد مخصص ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة بمبلغ 96,396 د.ك (31 ديسمبر 2023: رد مخصص بمبلغ 189,596 د.ك) (إيضاح 13).

إضافة إلى ذلك، ونظرًا لكون الشركة التابعة في لبنان تحتفظ بأصول نقدية (بشكل أساسي: أرصدة لدى البنوك وأصول أخرى) مقومة بعملات أجنبية أعلى بكثير من التزاماتها المقومة بعملات أجنبية، وبسبب التخفيض الرسمي لقيمة الليرة اللبنانية، فقد أدى ذلك إلى تحقيق ربح من ترجمة تلك الأرصدة بالعملات الأجنبية بقيمة 1,101,577 د.ك تم الاعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للسنة (2023: 1,222,843 د.ك).

علاوة على ذلك، ترى إدارة المجموعة أن القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في لبنان قابل للاسترداد ولا توجد حاليًا مؤشرات تدل على ضرورة الاعتراف بأي خسائر جوهرية إضافية للانخفاض في القيمة.

إن ملخص المعلومات المالية للشركة الدولية للتمويل كما في 31 ديسمبر 2024 و 2023 داخل المجموعة مبينة أدناه:

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
306,612	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
459,918	456,705	عقارات للمتاجرة
66,187	41,111	أصول أخرى
832,717	497,816	مجموع الأصول
440,509	256,958	ذمم دائنة وخصوم أخرى
440,509	256,958	مجموع الخصوم
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	
34,983	21,145	إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية
4,234,791	1,494,009	ربح السنة

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6 تابع/ الشركات التابعة

6.1 تابع/ تشكيل المجموعة

6.1.2 خلال السنة، قامت إدارة الشركة الأم بتحويل الكيان القانوني للشركة التابعة، شركة العدان العقارية، من شركة الشخص الواحد إلى شركة ذات مسؤولية محدودة. وقد تمت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة من 1,250,000 د.ك إلى 13,750,000 د.ك من عبر تحويل مبلغ 12,500,000 د.ك من خلال دخول شركاء جدد من ضمنهم طرف ذو صلة. نتيجة لذلك، انخفضت ملكية الشركة الأم إلى نسبة 9% مما أدى إلى فقدان السيطرة على الشركة التابعة وإعادة تصنيف تلك الشركة من استثمار في شركة تابعة إلى أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وبناء على ذلك توقفت الشركة الأم عن تجميع البيانات المالية لهذه الشركة التابعة اعتباراً من تاريخ فقد السيطرة.

فيما يلي صافي أصول الشركة التابعة كما في تاريخ التوقف عن التجميع:

شركة العدان العقارية – ش.ش.و. د.ك	مجموع الأصول
1,410,668	مجموع الخصوم
(222,939)	صافي قيمة الأصل المستبعد
1,187,729	القيمة الدفترية للحصة غير المستبعدة والمصنفة ضمن أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال
1,237,500	الدخل الشامل الآخر
49,771	الربح التقديري من توقف تجميع الشركة التابعة (مدرج ضمن إيرادات أخرى)

6.1.3 خلال السنة، قامت الشركة الأم ببيع شركة تابعة وهي شركة البحار السبعة للمنتجات – ش.م.ك.م. قامت المجموعة بإثبات الربح الناتج من البيع بمبلغ 980 د.ك (مدرج ضمن إيرادات أخرى).

6.1.4 خلال السنة، قامت المجموعة بالمساهمة في تأسيس شركة تابعة جديدة باسم: شركة فيرواي الكويتية المحدودة للاستشارات الإدارية – ذ.م.م. في دولة الكويت برأس مال قدره 1,000 د.ك، والتي تمتلك فيها المجموعة حصة ملكية بنسبة 51%. يتمثل النشاط الرئيسي للشركة التابعة الجديدة في الاستشارات. قامت إدارة الشركة بعد ذلك وخلال السنة بزيادة رأس مال الشركة التابعة إلى 100,000 د.ك.

6.1.5 خلال السنة، استحوذت المجموعة على شركة تابعة جديدة، وهي شركة ضاحية الخالدية العقارية - ذ.م.م، في دولة الكويت برأس مال 20,000 د.ك، والتي تمتلك فيها المجموعة حصة ملكية بنسبة 100%.

6.2 الحصص غير المسيطرة المادية في الشركات التابعة:

تتضمن المجموعة الحصص غير المسيطرة المادية في الشركات التابعة كما يلي:

اسم الشركة التابعة	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة	نتائج مخصصة للحصص غير المسيطرة	الحصص غير المسيطرة المتراكمة
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2023
د.ك	%	د.ك	د.ك
شركة كويت انفست العقارية	49	125,921	84,467
– ذ.م.م شركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة	36.86	271,777	247,415
شركة المحاصة أخرى	49.26	1,532,021 (3,961)	1,330,291 (14,980)
		9,314,222	9,252,087
		37,267,414	22,854,659
		3,603,251	3,422,611

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6 تابع/ الشركات التابعة

6.2 تابع/ الحصص غير المسيطرة المادية في الشركات التابعة:

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة المادية قبل الحذوفات التي تتم داخل المجموعة:

(أ) شركة كويت انفسست العقارية - ذ.م.م

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
9,359,145	9,626,142	الأصول غير المتداولة
47,184	45,591	الأصول المتداولة
9,406,329	9,671,733	مجموع الأصول
734	599	خصوم متداولة
734	599	مجموع الخصوم
4,796,854	4,932,878	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
4,608,741	4,738,855	الحصص غير المسيطرة
9,405,595	9,671,733	مجموع حقوق الملكية
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	
173,538	258,440	الإيرادات
(1,156)	(1,459)	المصاريف والأعباء الأخرى
87,915	131,060	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
84,467	125,921	ربح السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
172,382	256,981	ربح السنة
29,714	135,425	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
28,549	130,114	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
58,263	265,539	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
46,201	(1,594)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)/ الناتجة من الأنشطة التشغيلية
46,201	(1,594)	صافي التدفقات النقدية

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6 تابع/ الشركات التابعة

6.2 تابع/ الحصص غير المسيطرة المادية في الشركات التابعة:

(ب) شركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	
26,514,554	29,741,630	الأصول غير المتداولة
3,710,635	4,393,983	الأصول المتداولة
30,225,189	34,135,613	مجموع الأصول
125,363	145,137	الخصوم غير المتداولة
5,550,938	6,274,678	خصوم متداولة
5,676,301	6,419,815	مجموع الخصوم
15,296,801	18,401,576	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
9,252,087	9,314,222	الحصص غير المسيطرة
24,548,888	27,715,798	مجموع حقوق الملكية
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	
2,633,633	3,237,573	الإيرادات
(2,027,712)	(2,460,979)	المصاريف والأعباء الأخرى
358,506	504,817	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
247,415	271,777	ربح السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
605,921	776,594	ربح السنة
(485,883)	251,951	مجموع الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(245,524)	124,159	مجموع الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(731,407)	376,110	مجموع الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة للسنة
(2,430,037)	(764,127)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
(2,430,037)	(764,127)	صافي التدفقات النقدية

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6 تابع/ الشركات التابعة

6.2 تابع/ الحصص غير المسيطرة المادية في الشركات التابعة:

(ج) شركة المحاصة

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
46,399,200	77,042,749	الأصول غير المتداولة
-	1,379,420	الأصول المتداولة
46,399,200	78,422,169	مجموع الأصول
-	-	مجموع الخصوم
23,544,541	41,154,755	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
22,854,659	37,267,414	الحصص غير المسيطرة
46,399,200	78,422,169	مجموع حقوق الملكية
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	
2,700,737	3,110,288	الإيرادات
1,370,446	1,578,267	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
1,330,291	1,532,021	ربح السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
2,700,737	3,110,288	ربح السنة
(2,001,658)	14,847,814	مجموع الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(1,943,007)	14,412,756	مجموع الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(3,944,665)	29,260,570	مجموع الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة للسنة

7 إيرادات من تسهيلات أقساط انتمائية مدينة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	
149,706	100,425	إيرادات فوائد من تسهيلات انتمائية
12,476	11,378	خصم وعمولة وأتعاب
159,580	291,279	استرداد أرصدة مشطوبة
321,762	403,082	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8 إيرادات من عقود مع عملاء

تكتسب المجموعة هذه الإيرادات من إدارة الأصول والخدمات الاستثمارية التي يتم تقديمها على مدى الوقت.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	
243,315	287,327	إدارة الأصول
313,575	250,138	أتعاب أمين الصندوق وأتعاب أخرى
1,200,626	1,381,030	الخدمات الاستشارية
1,757,516	1,918,495	

تتضمن الإيرادات من عقود مع العملاء إيرادات من أطراف ذات صلة بمبلغ 180,920 د.ك (2023: 174,900 د.ك) (إيضاح 33).

9 تكاليف التمويل

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	
937,344	523,592	ناتجة عن الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة:
801,798	1,275,379	قروض لأجل
26,647	270,197	مراحيات دائنة
		أخرى
1,765,789	2,069,168	

10 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024	
7,034,594	14,096,643	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم - د.ك
842,872,175	850,882,481	يستخدم المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة لحساب ربحية السهم الأساسية (باستثناء أسهم الخزينة)
1,671,794	1,373,837	الأسهم التي سيتم إصدارها من غير مقابل في إطار مدفوعات الأسهم (إيضاح 28)
844,543,969	852,256,318	يستخدم المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة لحساب ربحية السهم المخفضة (باستثناء أسهم الخزينة)
8.346	16.567	ربحية السهم الأساسية الخاصة بمساهمي الشركة الأم - فلس
8.329	16.540	ربحية السهم المخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم - فلس

بلغت ربحية السهم الأساسية والمخفضة المعلنة خلال السنة السابقة 8.689 فلس و 8,671 فلس على التوالي، وذلك قبل التعديلات التي أجريت بأثر رجعي فيما يتعلق بإصدار أسهم منحة (إيضاح 30).

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11 صافي الربح من أصول مالية
فيما يلي تحليل صافي الربح من الأصول المالية حسب الفئة:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	
		بالتكلفة المطفأة:
250,496	237,733	إيرادات فوائد
559,108	501,661	ذمم التسهيلات الائتمانية
809,604	739,394	ربح من أصول مالية بالتكلفة المطفأة
تتضمن الإيرادات من ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة رد مخصص بمبلغ 96,396 د.ك (31 ديسمبر 2023: رد مخصص بمبلغ 189,596 د.ك) للشركة الدولية للتمويل - ش.م.ل - لبنان (إيضاح 13).		
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
55,344	33,069	إيرادات فوائد
(386,292)	9,134,821	التغير في القيمة العادلة
146,031	258,911	ربح من البيع
447,997	492,122	إيرادات توزيعات أرباح
263,080	9,918,923	ربح من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
244,423	296,427	إيرادات فوائد
4,440,018	4,300,282	إيرادات توزيعات أرباح
4,684,441	4,596,709	الربح المسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
15,326,941	31,953,340	التغير في القيمة العادلة
31,057	6,176,907	ربح من البيع
15,357,998	38,130,247	ربح مسجل من خلال الدخل الشامل الآخر
20,042,439	42,726,956	إجمالي الأرباح من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
21,115,123	53,385,273	صافي الربح من أصول مالية

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12 النقد والنقد المعادل

12.1 النقد والنقد المعادل

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
6,558,432	3,579,706	نقد في الصندوق ولدى البنوك
206,005	209,479	نقد محتفظ به في محافظ مدارة
6,764,437	3,789,185	مجموع النقد وارصدة لدى البنوك
-	21,716	ودائع لأجل ذات مدة استحقاق تعاقدية لا تتجاوز ثلاثة أشهر
562,170	434,311	ودائع لأجل ذات مدة استحقاق تعاقدية تتجاوز ثلاثة أشهر
562,170	456,027	مجموع الودائع لأجل
7,326,607	4,245,212	
(562,170)	(434,311)	ناقصاً: ودائع لأجل ذات مدة استحقاق تعاقدية تتجاوز ثلاثة أشهر
6,764,437	3,810,901	النقد وشبه النقد وفقاً لبيان التدفقات النقدية المجمع

يتضمن النقد في المحافظ المدارة مبلغ 31,645 د.ك (31 ديسمبر 2023: 138,926 د.ك) مرهون مقابل قروض لأجل (إيضاح 23) ومراجعات دائنة (إيضاح 24).

12.2 النقد والنقد المعادل المحتجز

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
461,669	154,388	النقد وأرصدة لدى البنك
2,971,785	2,951,557	ودائع لأجل ذات فترة استحقاق تعاقدية تتراوح من 1 - 3 أشهر
3,433,454	3,105,945	مخصص خسائر ائتمان
(3,433,454)	(3,105,945)	
-	-	النقد وشبه النقد المحتجز

يتضمن النقد والنقد المعادل المحتجز أرصدة مودعة في بنك يقع مقره في لبنان. لكن نظراً للأحداث السياسية والاقتصادية الحالية، فرض مصرف لبنان المركزي سلسلة من الإجراءات من بينها قيود على عمليات السحب والحد من تحويل الأموال إلى الخارج. وبالتالي، لا يمكن للمجموعة الوصول إلى هذه الأرصدة لدى البنوك في الوقت المحدد وبالكامل. وقد انخفض رصيد النقد والنقد المعادل المحتجز في لبنان، وفي المقابل سجلت المجموعة رد مخصص خسائر الائتمان بمبلغ 318,238 د.ك (31 ديسمبر 2023: سجلت المجموعة رد مخصص بمبلغ 2,986,753 د.ك) مقابل هذه الارصدة الخاصة بالنقد والنقد المعادل المحتجز لشركتها التابعة "الشركة الدولية للتمويل - لبنان" (إيضاح 6.1.1).

12.3 تحمل الودائع لأجل معدل فائدة فعلى 3.25% إلى 6.6% (31 ديسمبر 2023: 6.25% - 6.6%) سنوياً.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13 ذمم تسهيلات أقساط انتمائية مدينة

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
3,673,559	3,224,827	إجمالي ذمم تسهيلات أقساط انتمائية مدينة
(266,790)	(248,623)	إيرادات مؤجلة
3,406,769	2,976,204	
(2,500,781)	(2,196,264)	مخصص محدد لخسائر الائتمان
(41,868)	(22,159)	مخصص عام لخسائر الائتمان
864,120	757,781	

يستحق إجمالي ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة كما يلي:

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
3,010,286	2,696,426	خلال سنة واحدة
663,273	528,401	أكثر من سنة
3,673,559	3,224,827	

إن معدل الفائدة الفعلي الخاص بذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية يتراوح من 5% إلى 10% (31 ديسمبر 2023: من 5% إلى 10%) سنوياً.

إن الحركة على مخصصات خسائر الائتمان كما يلي:

31 ديسمبر 2023			31 ديسمبر 2024			
المجموع د.ك	مخصص عام د.ك	مخصص محدد د.ك	المجموع د.ك	مخصص عام د.ك	مخصص محدد د.ك	
2,989,871	218,967	2,770,904	2,542,649	41,868	2,500,781	الرصيد الافتتاحي
203,338	59,690	143,648	109,539	17,086	92,453	المحمل للسنة
(440,684)	(236,420)	(204,264)	(208,118)	(36,113)	(172,005)	رد مخصص خلال السنة
-	-	-	(189,214)	-	(189,214)	شطب مخصص خلال السنة
-	-	-	-	-	-	تعديلات ترجمة عملة أجنبية
(209,876)	(369)	(209,507)	(36,433)	(682)	(35,751)	
2,542,649	41,868	2,500,781	2,218,423	22,159	2,196,264	الرصيد الختامي

يتم احتساب مخصص خسائر الائتمان، من كافة النواحي المادية، وفقاً للمتطلبات الخاصة لبنك الكويت المركزي. خلال السنة، قامت المجموعة بإثبات رد مخصص بصافي مبلغ 96,396 د.ك (31 ديسمبر 2023: رد مخصص بمبلغ 189,596 د.ك) مقابل ذمم تسهيلات أقساط انتمائية مدينة في شركتها التابعة "الشركة الدولية للتمويل – لبنان" (إيضاح 6.1.1).

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14 أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
14,456	14,409,542	أسهم محلية مسعرة
576,071	647,199	أسهم أجنبية مسعرة
7,722,472	7,531,543	أسهم أجنبية غير مسعرة
11,878,795	15,148,051	استثمارات في محافظ مدارة
1,666,387	3,296,358	استثمار في صندوق مدار
21,858,181	41,032,693	

إن استثمارات في محافظ مدارة، من بينها محفظة استثمارية بقيمة عادلة 13,933,807 د.ك (31 ديسمبر 2023: 11,232,409 د.ك)، تتضمن أرصدة نقدية، مرهونة مقابل قروض لأجل (إيضاحي 23 و 24).

خلال السنة، استبعدت المجموعة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بقيمة دفترية بلغت 5,739,564 د.ك (31 ديسمبر 2023: 2,054,156 د.ك) بمقابل مبلغ 5,998,475 د.ك (31 ديسمبر 2023: 2,200,187 د.ك) مما نتج عنه ربح بمبلغ 258,911 د.ك (31 ديسمبر 2023: 146,031 د.ك).

15 الذمم المدينة والأصول الأخرى

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
2,831,399	3,610,303	الأصول المالية
2,943,973	5,113,474	ذمم تجارية مدينة
1,747,090	2,498,189	ذمم عملاء بيع بالتقسيط
1,705,520	1,365,922	ذمم عملاء تمويل بالهامش (أنظر أدناه)
9,227,982	12,587,888	المستحق من أطراف ذات صلة
(2,572,087)	(4,041,171)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
6,655,895	8,546,717	
27,688	31,057	أصول غير مالية:
1,121,838	863,255	دفعات مقبوضة مقدما
1,149,526	894,312	أصول أخرى
7,805,421	9,441,029	

يتضمن بند ذمم عملاء تمويل بالهامش مبلغ 838,472 د.ك (31 ديسمبر 2023: 503,503 د.ك) يتعلق بأطراف ذات صلة (إيضاح 33). إن ذمم عملاء تمويل بالهامش مضمونة مقابل استثمارات العملاء التي يتم تمويلها.

إن القيمة الدفترية للأصول المالية المتضمنة أعلاه تقارب قيمتها العادلة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15 تابع/ الذمم المدينة والأصول الأخرى

فيما يلي الحركة على مخصص الانخفاض في قيمة الديون المشكوك في تحصيلها:

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
3,816,146	2,572,087	الرصيد في بداية السنة
755,238	1,531,720	المحمل خلال السنة
(115,017)	(51,072)	رد خلال السنة
(1,850,732)	-	المشطوب خلال السنة
(33,548)	(11,564)	تعديلات عملات أجنبية
2,572,087	4,041,171	الرصيد في نهاية السنة

يتضمن المخصص المذكور اعلاه، مخصص بمبلغ 99,111 د.ك (31 ديسمبر 2023: 151,634 د.ك) متعلق بأرصدة مستحقة من أطراف ذات صلة.

16 عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة

تتضمن العقارات المحتفظ بها للمتاجرة حصة استثمارات المجموعة في عقارات خارج الكويت.

إن حركة عقارات للمتاجرة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
1,877,631	1,869,449	الرصيد في 1 يناير
-	545,890	المحول من عقارات قيد التطوير (إيضاح 19)
(8,031)	(500,509)	استبعادات (انظر أدناه)
(151)	(3,213)	ترجمة العملات الأجنبية
1,869,449	1,911,617	المجموع
(449,874)	-	مخصص الانخفاض في قيمة عقارات محتفظ بها للمتاجرة
1,419,575	1,911,617	الرصيد في 31 ديسمبر

خلال السنة، استبعدت المجموعة عقارات محتفظ بها بغرض المتاجرة بقيمة دفترية بلغت 500,509 د.ك (31 ديسمبر 2023: 8,031 د.ك) بمقابل مبلغ 829,973 د.ك (31 ديسمبر 2023: 29,880 د.ك) مما نتج عنه ربح بمبلغ 329,464 د.ك (31 ديسمبر 2023: 21,849 د.ك).

قامت المجموعة ببناء على اختبارات الانخفاض في القيمة الدفترية للعقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة برد مخصص انخفاض في القيمة بمبلغ 449,874 د.ك (31 ديسمبر 2023: 118,691 د.ك).

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17 أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
50,842,369	56,631,636	أسهم محلية مسعرة
6,797,171	7,974,201	أسهم محلية غير مدرجة
47,507,688	51,175,521	أسهم أجنبية غير مسعرة
26,464,354	38,701,053	استثمارات في محافظ مدارة
1,729,851	4,698,634	أدوات دين
319,235	9,468	صناديق استثمار
133,660,668	159,190,513	

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

إن الأصول المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر موزعة حسب قطاعات أعمالها كما يلي:

المجموع د.ك	أخرى د.ك	خدمات استهلاك د.ك	العقارات د.ك	خدمات مالية د.ك	
					31 ديسمبر 2024:
56,631,636	96,659	-	9,262,961	47,272,016	أسهم محلية مسعرة
7,974,201	1,228	1,560,201	34,395	6,378,377	أسهم محلية غير مدرجة
51,175,521	458,126	996,725	23,301,177	26,419,493	أسهم أجنبية غير مسعرة
38,701,053	-	12,412,357	1,218,696	25,070,000	استثمارات في محافظ مدارة
4,698,634	768,125	-	3,403,736	526,773	أدوات دين
9,468	-	-	-	9,468	صناديق استثمار
159,190,513	1,324,138	14,969,283	37,220,965	105,676,127	
					31 ديسمبر 2023:
50,842,369	33,772	1,713,262	6,492,279	42,603,056	أسهم محلية مسعرة
6,797,171	1,228	1,560,201	34,396	5,201,346	أسهم محلية غير مدرجة
47,507,688	711,108	983,763	21,462,213	24,350,604	أسهم أجنبية غير مسعرة
26,464,354	-	16,188,783	825,648	9,449,923	استثمارات في محافظ مدارة
1,729,851	-	76,262	1,193,254	460,335	أدوات دين
319,235	-	-	-	319,235	صناديق استثمار
133,660,668	746,108	20,522,271	30,007,790	82,384,499	

17.1 إن استثمارات المجموعة في الأسهم المحلية المسعرة تتضمن استثمار في شركة محلية مدرجة (شركة بورصة الكويت للأوراق المالية - ش.م.ك.ع) حيث يبلغ سعر الشراء المعلن بها 66,528,903 د.ك كما في 31 ديسمبر 2024 (2023: 49,207,567 د.ك). نظراً للقيود المفروضة على بيع هذا الاستثمار لمدة خمس سنوات تنتهي خلال الربع الأول من عام 2024، قامت المجموعة بتطبيق خصم بواقع 15% بمبلغ 7,381,135 د.ك على سعر الشراء المعلن أعلاه عند تحديد قيمته العادلة بمبلغ 41,826,432 د.ك كما في 31 ديسمبر 2023. عند انتهاء هذه القيود في 2024، سيتم تقييم هذا الاستثمار بالقيمة السوقية العادلة بدون أي خصم.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

- 17 تابع/ أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- 17.2 إن أدوات دين تبلغ 4,698,634 د.ك (31 ديسمبر 2023: 1,193,254 د.ك) تحمل معدل فائدة يتراوح من 8% إلى 15% (31 ديسمبر 2023: 7%) سنوياً.
- 17.3 تم رهن أسهم محلية مسعرة واستثمارات في محافظ مدارة بإجمالي قيمة دفترية تبلغ 43,329,813 د.ك (31 ديسمبر 2023: 30,977,633 د.ك) مقابل قروض (إيضاحي 23 و 24).
- 17.4 ان التسلسل الهرمي لتحديد القيم العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والإفصاح عنها تم عرضه في إيضاح 35.2.

18 استثمار في شركات زميلة

- 18.1 فيما يلي تفاصيل استثمار المجموعة في شركات زميلة:

النشاط	نسبة الملكية		بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024		
	%	%		
شركة قابضة	50.00	50.00	الكويت	شركة أوفست القابضة ش.م.ك.م
خدمات تسويق	34.00	34.00	الكويت	شركة الوافر للخدمات التسويقية - ش.م.ك.م
الخدمات	28.89	28.89	الكويت	شركة الأولى للمسالخ - ش.م.ك.م
العقارات	20.13	20.13	الكويت	شركة عقارات الخليج - ذ.م.م
العقارات	-	10.18	الكويت	شركة ايفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع (أ)
إدارة خدمات الفنادق	-	15.00	المملكة المتحدة	بانترى إس بي (ب)

- 18.2 فيما يلي الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة خلال السنة:

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
د.ك	د.ك	
31,679,487	31,229,754	في 1 يناير
-	19,207,709	المحول من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدناه - أ)
-	1,063,000	إضافات ("ب" أدناه)
1,536,879	3,987,576	حصة في النتائج
(1,776,374)	(1,342,795)	توزيعات أرباح مستلمة
-	6,699	ترجمة العملات الأجنبية
(210,238)	1,061,433	حصة في الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى
31,229,754	55,213,376	في 31 ديسمبر

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18 تابع/ استثمار في الشركات الزميلة

18.2 فيما يلي الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة خلال السنة:

(أ) تمتلك المجموعة نسبة 10.18% من شركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع، والتي تم تصنيفها في الأصل كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. خلال السنة، وبعد تعيين ممثلين للشركة الأم في مجلس إدارة شركة إيفا للفنادق والمنتجعات، اكتسبت الشركة الأم نفوذًا كبيرًا على شركة إيفا للفنادق والمنتجعات، كما هو مبين بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 28. وبناءً على ذلك، قامت الشركة الأم بإعادة تصنيف استثمارها في شركة إيفا للفنادق والمنتجعات من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى استثمار في شركة زميلة بقيمتها العادلة البالغة 19,207,709 د.ك بتاريخ إعادة التصنيف. تم تحويل تسوية القيمة العادلة المسجلة سابقًا في الدخل الشامل الآخر، والبالغة 6,906,176 د.ك، إلى الأرباح المرحلة، في حقوق الملكية، كجزء من عملية إعادة التصنيف.

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

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

شركة إيفا للفنادق
والمنتجعات
د.ك

211,264,101	مجموع الأصول
(153,574,796)	مجموع الخصوم
57,689,305	حقوق الملكية
(35,476,696)	الحصص غير المسيطرة
22,212,609	حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركات الزميلة
19,207,709	القيمة العادلة للاستثمار في تاريخ إعادة التصنيف
(2,260,489)	الحصة في صافي الأصول
16,947,220	شهرة مدرجة في القيمة الدفترية للشركة الزميلة

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

(ب) خلال السنة، قامت الشركة الأم بالمشاركة مع الشركة التابعة لها (شركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة)، باستثمار مبلغ 11,000,000 دولار أمريكي ما يعادل 47.41% من ملكية شركة قائمة في دبي - بدولة الإمارات العربية المتحدة (شركة Bantry SP)، والتي يتم إدارتها من خلال صندوق تم تأسيسه في جزر الكايمان. ومع ذلك، قررت المجموعة تخفيض حصتها في الملكية من 47.41% إلى 15% على مدى فترة 12 شهرًا. وبناءً على ذلك، قررت المجموعة تحويل 32.41% من مبلغ 7,520,000 دولار أمريكي (ما يعادل 2,249,268 د.ك) إلى فئة الأصول المحتفظ بها للبيع، عند استيفاء معايير الاعتراف بها كأصول غير متداولة محتفظ بها للبيع (إيضاح 21). وحيث أن الإدارة تعتزم الاحتفاظ بنسبة 15% المتبقية من الشركة المستثمر فيها بقيمة دفترية تبلغ 3,480,000 دولار أمريكي (ما يعادل 1,063,000 د.ك)، فإنها ستستمر في المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية وفقًا لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية حتى يتم استبعاد الجزء المصنف على أنه أصول محتفظ بها للبيع، حيث أن للمجموعة تأثير جوهري على الشركة المستثمر فيها كما في تاريخ البيانات المالية.

مجموعة أرزات المالية للتمويل والاستثمار – ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2024

تابع/إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18 تابع/ استثمار في الشركات الزميلة

18.3 فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة المادية المجمعة:

	شركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع		شركة الوافر للخدمات التسويقية - ش.م.ك.م		شركة أوفست القابضة - ش.م.ك.م	
	31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك
الأصول الحالية غير متداول	-	30,806,919	44,165,123	40,871,789	7,604,567	8,892,202
	-	196,665,783	40,038,523	63,790,596	17,426,207	17,689,384
	-	227,472,702	84,203,646	104,662,385	25,030,774	26,581,586
الخصوم الحالية غير متداول	-	89,551,963	20,761,036	18,933,460	324,354	748,803
	-	68,238,978	25,566,302	34,030,547	950,376	1,131,879
	-	157,790,941	46,327,338	52,964,007	1,274,730	1,880,682
مجموع حقوق الملكية الحصص غير المسيطرة	-	69,681,761	37,876,308	51,698,378	23,756,044	24,700,904
	-	(37,702,734)	29,927	(7,303,684)	(5,037,755)	(5,448,620)
حقوق الملكية المتعلقة بملكي الشركات الزميلة	-	31,979,027	37,906,235	44,394,694	18,718,289	19,252,284
حصة المجموعة في صافي الأصول الشهرة	-	3,254,378	12,887,589	15,093,574	9,359,145	9,626,142
	-	16,947,221	7,237,955	7,104,406	-	-
القيمة الدفترية	-	20,201,599	20,125,544	22,197,980	9,359,145	9,626,142
الإيرادات	-	59,612,633	21,553,013	13,292,079	2,836,806	1,569,525
الربح	-	16,748,341	3,432,495	6,913,264	347,075	516,879
إجمالي الدخل الشامل	-	17,510,962	3,149,745	9,832,761	87,960	516,879
توزيعات أرباح مستلمة	-	-	1,270,565	1,270,565	455,248	-
القيمة السوقية	-	43,166,011	-	-	-	-

تعد باقي الشركات الزميلة غير مادية بالنسبة للمجموعة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18 تابع/ استثمار في الشركات الزميلة

18.4 فيما يلي معلومات مجمعة عن الشركات الزميلة والتي تكون إفراديًا غير مادية.

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
6,921,915	16,208,619	الأصول
714,872	1,227,737	الخصوم
6,207,043	14,980,882	صافي الأصول
1,745,065	3,187,656	حصة المجموعة في صافي الأصول
1,745,065	3,187,656	القيمة الدفترية
1,344,636	2,158,702	الإيرادات
754,065	1,892,247	ربح السنة
754,065	1,892,247	إجمالي الدخل الشامل
50,561	72,230	توزيعات أرباح مستلمة

إن استثمارات في شركات زميلة بقيمة دفترية تبلغ 12,019,983 د.ك (31 ديسمبر 2023: 16,454,758 د.ك) مرهونة مقابل قروض (إيضاحي 23 و 24).

19 عقارات قيد التطوير

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
1,886,005	2,208,564	التكلفة
(642,534)	-	الرصيد في بداية السنة
-	(545,890)	استبعاد (أنظر أدناه)
916,346	392,958	المحول إلى عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة (إيضاح 16)
(133,401)	(497,056)	تكاليف التطوير والإضافات
2,026,416	1,558,576	فروقات عملة أجنبية
182,148	31,363	اجمالي التكلفة
2,208,564	1,589,939	رد قيمة انخفاض في القيمة
		صافي القيمة الدفترية في نهاية السنة

لدى المجموعة حق انتفاع مشترك بممتلكات عقارية في الكويت مصنفة كعقارات قيد التطوير لأغراض المتاجرة. يشمل مالكو حق الانتفاع المشترك أطرافاً ذات صلة ويتم إدارة الممتلكات من قبل أحد الأطراف ذات الصلة في المجموعة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20 العقارات الاستثمارية			
التكلفة	أراضي د.ك	مباني د.ك	المجموع د.ك
1 يناير 2024	1,023,750	1,484,989	2,508,739
31 ديسمبر 2024	1,023,750	1,484,989	2,508,739
الاستهلاك المتراكم			
1 يناير 2024	-	1,147,234	1,147,234
المحمل للسنة	-	58,740	58,740
31 ديسمبر 2024	-	1,205,974	1,205,974
صافي القيمة الدفترية			
في 31 ديسمبر 2024	1,023,750	279,015	1,302,765
القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2024	2,555,382	703,993	3,259,375
التكلفة			
1 يناير 2023	1,023,750	1,484,989	2,508,739
31 ديسمبر 2023	1,023,750	1,484,989	2,508,739
الاستهلاك المتراكم			
1 يناير 2023	-	1,088,495	1,088,495
المحمل للسنة	-	58,740	58,740
31 ديسمبر 2023	-	1,147,235	1,147,235
صافي القيمة الدفترية			
في 31 ديسمبر 2023	1,023,750	337,754	1,361,504
القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2023	2,395,024	798,726	3,193,750

لا يتم استهلاك الأراضي. يتم استهلاك المباني على مدى 25 سنة. إن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تحدد بناءً على تقييمات مستقلة. تمثل العقارات الاستثمارية الجزء من المبنى المقام على الأرض والمؤجر لأطراف ذات صلة وأطراف ثالثة وهي تمثل عقار استثماري وفق معيار المحاسبة الدولي رقم 40.

إن العقارات الاستثمارية مرهونة مقابل مبيعات دائنة (إيضاح 24).

21 الأصول المحتفظ بها للبيع

فيما يلي تفاصيل الأصول المصنفة كمحتفظ بها للبيع:

31 ديسمبر 2024 د.ك	بانثري إس بي (إيضاح 18.2 ب) ورك فورس هوسنج ليمتد (أ - أدناه) هيل توب المملكة المتحدة 7 ليمتيد (أ - أدناه)
2,249,268	
927,000	
3,417,861	
6,594,129	

(أ) خلال السنة، قامت إدارة المجموعة بشراء كيانيين، وقررت تحويلها إلى فئة الأصول المحتفظ بها للبيع، عند استيفاء معايير الاعتراف بها كأصول غير متداولة محتفظ بها للبيع.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22 ذمم دائنة وخصوم أخرى		
31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
153,759	145,370	ذمم تجارية دائنة
2,814,160	2,856,747	مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 33)
3,974,142	2,938,860	ذمم دائنة أخرى
318	63,817	التزامات الإيجار
165,462	232,644	فوائد مستحقة
302,491	340,364	مخصص إجازات موظفين
242,379	290,499	المستحق لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2,850,954	3,083,266	المستحق لضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
508,268	466,367	مستحق إلى المساهمين (إيضاح 33)
11,011,933	10,417,934	
23 قروض لأجل		
31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	الفائدة
10,592,834	2,196,000	تسهيلات بالدينار الكويتي
		- 1.625% + 1.75% بنك الكويت المركزي
10,592,834	2,196,000	
1,500,000	2,196,000	ما يستحق خلال سنة
9,092,834	-	مستحق لأكثر من سنة واحدة

فيما يلي تفاصيل القروض لأجل القائمة:

خلال السنة السابقة، قامت الشركة الأم بتوقيع اتفاقية تسهيلات بالدينار الكويتي مع أحد البنوك الكويتية تم الحصول عليها في صورة قرض متجدد بحد أقصى يبلغ 1,500,000 د.ك، وهو مستخدم بالكامل ومستحق السداد كما في 31 ديسمبر 2024. خلال السنة الحالية، قامت الشركة الأم بتوقيع اتفاقية تسهيلات إضافية بالدينار الكويتي مع نفس البنوك الكويتية تم الحصول عليها في صورة قرض متجدد بحد أقصى يبلغ 1,500,000 د.ك. قامت الشركة الأم بسحب مبلغ 696,000 د.ك من هذه التسهيلات.

إن التسهيلات المقومة بالدينار الكويتي تستحق السداد بتاريخ 30 يونيو 2025.

إن التسهيلات المقومة بالدينار الكويتي مضمونة مقابل رهن نقد في محافظ مدارة (إيضاح 12)، وأصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 14)، وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 17) واستثمار في شركات زميلة (إيضاح 18).

24 **مراجعات دائنة**
يمثل رصيد المراجعات الدائنة القائم تمويلات إسلامية تم الحصول عليها بالدينار الكويتي من بنك محلي وتحمل معدلات ربح فعلية تتراوح من 5.2% إلى 5.50% (31 ديسمبر 2023: 5% - 5.75%) سنوياً. إن هذا التمويل مضمونة برهن نقد في محفظة مدارة (إيضاح 12) وأصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 14) وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 17) واستثمار في شركات زميلة (إيضاح 18) وعقارات استثمارية (إيضاح 20) وممتلكات ومعدات، وتستحق على أقساط مختلفة تنتهي في نوفمبر 2026.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24 تابع/ مرابحات دائنة

تُستحق المرابحات الدائنة كما يلي:

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
2,291,300	21,504,330	خلال سنة واحدة
12,041,100	19,977,800	بعد سنة
14,332,400	41,482,130	

25 رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع من 864,222,782 سهماً بقيمة 100 فلس للسهم (31 ديسمبر 2023: 830,983,445 سهماً بقيمة 100 فلس للسهم). جميع الأسهم مدفوعة نقدًا.

خلال السنة، وافقت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم على زيادة رأس المال عن طريق إصدار أسهم منحة بواقع 4% (إيضاح 30). تم التأشير على هذه الزيادة في السجل التجاري بتاريخ 21 مايو 2024.

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

26 أسهم خزينة

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
16,477,907	1,094,422	عدد أسهم الخزينة
1.983%	0.127%	نسبة الملكية (%)
3,410,927	287,833	القيمة السوقية (د.ك)
1,509,861	243,811	التكلفة (د.ك)

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

27 الاحتياطات

الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (قبل المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) إلى حساب الاحتياطي الإجمالي. ويحق للشركة الأم إيقاف هذه التحويلات السنوية عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الاحتياطي مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات.

الاحتياطي الاختياري

يتطلب النظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاته تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (قبل المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) إلى الاحتياطي الاختياري. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28 مدفوعات على أساس الأسهم
خلال عام 2019، حصلت الشركة الأم على موافقة الجمعية العمومية للمساهمين على إنشاء خطة خيارات أسهم للموظفين (ESOP) لمكافأة أداء موظفيها وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين. تم الحصول على الموافقة النهائية لبرنامج ESOP من الجهة الرقابية في يناير 2021. منحت الشركة الأم الأسهم للموظفين خلال عام 2020. بموجب خطة ESOP، تشمل شروط الاستحقاق أداء الموظفين بالإضافة إلى الأداء المالي للشركة الأم. تمنح الأسهم للموظفين سنوياً بدون تكلفة وتمتد في تواريخ الجمعية العامة في السنوات الثالثة والرابعة والخامسة التالية بنسب محددة مسبقاً. في حين أن برنامج ESOP ليس له حد زمني محدد، يمكن منح 10% كحد أقصى من رأس مال الشركة الأم في بداية الخطة. سيتم منح الأسهم الممنوحة للموظفين إما من أسهم الخزينة أو من إصدار أسهم جديدة.

وفقاً للخطة، وافق مجلس الإدارة على إتاحة 468,930 سهماً عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 (31 ديسمبر 2022: 938,644 سهماً). وكانت القيمة العادلة للأسهم في تاريخ المنح 0.1940 د.ك. للسهم الواحد (31 ديسمبر 2022: 0.1040 د.ك. للسهم الواحد). وبالتالي، اعترفت المجموعة بمصروف قدره 78,336 د.ك. (31 ديسمبر 2023: 66,584 د.ك.) في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

خلال السنة، تم إصدار 774,331 سهماً من أسهم الخزينة للموظفين بموجب برنامج المدفوعات القائمة على الأسهم (بتكلفة 84,120 د.ك. وبلغت القيمة السوقية للأسهم في تاريخ الإصدار 150,220 د.ك.). ونتيجة لذلك، انخفض رصيد احتياطي المدفوعات القائمة على الأسهم بمبلغ 42,337 د.ك.، وانخفض رصيد الأرباح المرحلة بمبلغ 117,579 د.ك.، كما هو مبين في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة.

29 مطابقة الالتزامات الناتجة عن أنشطة التمويل
إن التغيرات في التزامات المجموعة الناتجة عن أنشطة التمويل تصنف كما يلي:

المجموع د.ك.	مرايحات دائنة د.ك.	قروض لأجل د.ك.	
24,925,234	14,332,400	10,592,834	الرصيد في 1 يناير 2024
			التدفقات النقدية:
(10,581,134)	(708,300)	(9,872,834)	• مدفوعات مقدما
29,334,030	27,858,030	1,476,000	• المحصل
43,678,130	41,482,130	2,196,000	31 ديسمبر 2024
28,674,334	15,040,700	13,633,634	الرصيد في 1 يناير 2023
			التدفقات النقدية:
(6,459,100)	(708,300)	(5,750,800)	• مدفوعات مقدما
2,710,000	-	2,710,000	• المحصل
24,925,234	14,332,400	10,592,834	31 ديسمبر 2023

30 توزيعات الأرباح المقترحة والجمعية العامة السنوية
مع مراعاة الموافقات المطلوبة من السلطات التنظيمية وموافقة الجمعية العامة للمساهمين، يقترح أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2024 توزيعات أرباح نقدية قدرها 3 فلس لكل سهم (31 ديسمبر 2023: 2 فلس لكل سهم) وتوزيع أسهم منحة بواقع 5% لمساهمي الشركة الأم عن طريق زيادة رأس المال (31 ديسمبر 2023: أسهم منحة بواقع 4%).

اعتمدت الجمعية العامة العادية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 12 مايو 2024 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، كما اعتمدت اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 2 فلس للسهم (2022: 4 فلس للسهم).

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30 تابع/ توزيعات الأرباح المقترحة والجمعية العامة السنوية

كما اعتمدت أسهم منحة بواقع 4% من خلال زيادة رأس المال للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 (2022: 2% من أسهم الخزينة لمساهمي الشركة الأم دون زيادة في رأس المال أو زيادة عدد الأسهم المصدرة). إضافة إلى ذلك، اعتمدت الجمعية العامة السنوية مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان بمبلغ 68,050 د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والتي تم إثباتها ضمن بند مصاريف في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة الحالية.

كذلك، قامت الجمعية العامة غير العادية للمساهمين في الاجتماع المنعقد بتاريخ 12 مايو 2024 باعتماد زيادة رأس مال الشركة الأم المصرح به من 83,098,345 د.ك إلى 86,422,279 د.ك وذلك من خلال إصدار 33,239,337 سهم منحة بواقع 4% أي 100 فلس لكل منها ليتم توزيعها على مساهمي الشركة الأم.

31 حسابات الأمانة

إن محافظ الاستثمار المدارة من قبل المجموعة والأصول المحتفظ بها بصفة أمانة والالتزامات المتعلقة بها لا يتم معاملتها كأصول أو خصوم المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجمع. بلغ إجمالي الأصول بصفة الأمانة بتاريخ المركز المالي مبلغ 84,609,051 د.ك (31 ديسمبر 2023: 51,993,107 د.ك)، من بينها أصول تبلغ 58,826,263 د.ك تُدار بالنيابة عن أطراف ذات صلة بالمجموعة (31 ديسمبر 2023: 30,008,099 د.ك). (إيضاح 33).

32 معلومات القطاعات

تحدد قطاعات التشغيل الخاصة بها استناداً إلى معلومات التقارير الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، من ثم مطابقتها مع أرباح أو خسائر المجموعة.

تمارس المجموعة أنشطتها الرئيسية وأصولها وخصومها الهامة وتقع في دولة الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط والولايات المتحدة الأمريكية وأوروبا. تعمل المجموعة في أربع قطاعات أعمال: وهي الأقساط الائتمانية والاستثمارات والعقارات والوساطة المالية. إن التحليل القطاعي لإجمالي الإيرادات والأرباح للسنة ومجموع الأصول ومجموع الخصوم لقطاعات الأعمال هو كما يلي:

تسهيلات أقساط ائتمانية د.ك	استثمارات د.ك	وساطة مالية د.ك	العقارات د.ك	المجموع د.ك
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024				
2,854,102	20,601,832	911,390	1,057,460	25,424,784
2,121,949	12,450,160	545,000	905,292	16,022,401
كما في 31 ديسمبر 2024				
1,135,191	265,083,057	11,317,144	5,663,360	283,198,752
(403,914)	(54,232,169)	(639,617)	(712,779)	(55,988,479)
731,277	210,850,888	10,677,527	4,950,581	227,210,273
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023				
4,779,699	8,630,202	854,666	1,625,125	15,889,692
3,863,100	2,892,712	445,350	1,480,625	8,681,787
كما في 31 ديسمبر 2023				
1,262,218	191,164,191	11,783,203	5,450,706	209,660,318
(644,485)	(35,321,244)	(812,383)	(959,213)	(37,737,325)
617,733	155,842,947	10,970,820	4,491,493	171,922,993

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33 أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة وكبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري عليها بشكل مشترك. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. تم حذف كافة المعاملات بين الشركة الأم وشركاتها التابعة، التي تعتبر أطراف ذات صلة بالشركة الأم، عند التجميع ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإفصاح.

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

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
		أرصدة مدرجة في بيان المركز المالي المجموع
503,503	838,472	ذمم عملاء تمويل بالهامش (إيضاح 15)
1,553,886	1,266,811	مستحق من أطراف ذات صلة - بالصافي (بعد خصم المخصص البالغ 99,111 د.ك في 2024 و 151,634 د.ك في 2023) (إيضاح 15)
2,814,160	2,856,747	مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 22) - انظر أدناه
508,268	466,367	مستحق إلى المساهمين (إيضاح 22)
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	
		معاملات مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
174,900	180,920	إيرادات من عقود مع العملاء (إيضاح 8)
34,752	119,998	إيرادات إيجار
267,285	128,557	إيرادات فواتر
119,772	123,928	مصاريف عمومية وإدارية
34,613	233,111	تكاليف التمويل
		مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين:
1,118,379	913,793	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة ومكافآت اللجان الأخرى (متضمنة في المصاريف العمومية والإدارية)
60,850	68,050	مكافأة نهاية الخدمة
63,177	67,249	مكافأة دفعات الاسهم
59,920	70,495	
30,008,099	58,826,263	أصول انتمائية لأطراف ذات صلة مدارة من قبل المجموعة (إيضاح 31)

استلمت إحدى الشركات التابعة خلال السنة السابقة مبلغ 8,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 2,464,800 د.ك) بموجب اتفاقيتي بيع وإعادة الشراء لبعض الأسهم الأجنبية غير المسعرة مع أطراف ذات صلة بمعدل فائدة 9.5% سنوياً ويستحق خلال 180 يوم. تم إدراج المبلغ ضمن أرصدة مستحقة إلى أطراف ذات صلة أعلاه.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34 أهداف وسياسات إدارة المخاطر
تتعرض أنشطة المجموعة الى العديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر معدل الفائدة ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.
يضع مجلس إدارة الشركة الأم سياسات تخفيف كل من المخاطر الموضحة أدناه.
لا تستخدم المجموعة أدوات مالية مشتقة، لأغراض المضاربة.
فيما يلي أدناه توضيح لأهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة.

34.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملات الأجنبية
تعمل المجموعة بشكل رئيسي في بلدان مجلس التعاون الخليجي، وبلدان أخرى في الشرق الأوسط وأوروبا والولايات المتحدة الأمريكية وتعرض لمخاطر العملات الأجنبية الناشئة من تعرضات متعددة للعملات الأجنبية. تنشأ مخاطر العملات الأجنبية من الصفقات التجارية المستقبلية، والأصول والخصوم المعترف بها وصافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية.
لتخفيف تعرض المجموعة إلى مخاطر العملات الأجنبية، تتم مراقبة التدفقات النقدية بغير الدينار الكويتي وفق سياسات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة. بشكل عام، فإن إجراءات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة تميز بين التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (تستحق خلال اثني عشر شهرا) وبين التدفقات الأجنبية طويلة الأمد.

كان لدى المجموعة صافي التعرضات الهامة التالية بالعملات الأجنبية، محولة إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال:

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
ما يُعادل د.ك	ما يُعادل د.ك	
45,027,831	53,846,070	دولار أمريكي
583,419	485,366	ليرة لبنانية
7,430,009	12,928,613	جنيه إسترليني
1,494,896	1,117,566	جنيه مصري
959,657	1,409,530	درهم إماراتي
56,490	59,570	ريال سعودي
424,681	1,076,141	يورو
52,231	46,427	ريال عماني
686,414	669,421	دينار أردني
106,097	289,243	كرونة نرويجي
56,821,725	71,927,947	

يوضح الجدول التالي بشكل مفصل حساسية المجموعة للزيادة والنقص بنسبة 2% (2023: 2%) بالدينار الكويتي مقابل العملات الأجنبية أعلاه. يتضمن تحليل الحساسية فقط الأصول والخصوم المالية القائمة والمقومة بالعملة الأجنبية، ويقوم بتعديل ترجمتها بنهاية السنة مقابل تغير بنسبة 2% في أسعار صرف العملات الأجنبية. يشير الرقم الموجب أدناه إلى زيادة الربح وحقوق الملكية ويشير الرقم السالب إلى انخفاض الربح وحقوق الملكية. تظل كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. لم يكن هناك أي تغيير في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

31 ديسمبر 2023		31 ديسمبر 2024		
2%- د.ك	2%+ د.ك	2%- د.ك	2%+ د.ك	
(325,414)	325,414	(502,718)	502,718	ربح السنة
(811,021)	811,021	(935,841)	935,841	حقوق الملكية

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.1 تابع / مخاطر السوق

(ب) مخاطر معدلات الفائدة

تنتج مخاطر معدل الفائدة من احتمال تأثير تغير معدلات الفائدة على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. وبما أن المجموعة لا يوجد لديها مخاطر فائدة كبيره على أصولها التي تحمل فائدة، ولكن في المقابل عليها قروض تجعلها عرضة لمخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة، سواء كانت بمعدلات ثابتة أو متغيرة. تدير المجموعة هذه المخاطر بالاحتفاظ بخليط ملائم من الاقتراضات بأسعار فائدة ثابتة ومتغيرة. قامت المجموعة بإنشاء مستويات لمخاطر معدل الفائدة من خلال وضع حدود على فجوات معدل الفائدة لفترات محددة.

تتم مراقبة الأوضاع بشكل مستمر وتتم المحافظة على إستراتيجيات التحوط المستخدمة، إذا تطلب الأمر ذلك، لضمان بقاء الأوضاع في الحدود الموضوعة.

معدل الفائدة الفعلي (العائد الفعلي) لأداة مالية نقدية هو المعدل الذي، عند استخدامه لاحتساب قيمة حالية، ينتج عنه القيمة الدفترية للأداة. المعدل هو المعدل التاريخي لأداة بمعدل ثابت مدرجة بالتكلفة المطفأة ومعدل حالي لأداة بمعدل متغير أو أداة مدرجة بالقيمة العادلة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.1 تابع / مخاطر السوق

ب) تابع/ مخاطر معدل الفائدة
تتعرض المجموعة لمعدل الفائدة على أساس التقلبات وإعادة التسمير التعاقدية والاستحقاق في المقام الأول في 31 ديسمبر 2024 كما يلي:

معدل الفائدة الفعلي (%)	المجموع د.ك	بنود لا تحمل فائدة د.ك	أكثر من 1 سنة د.ك	الفرعي حتى 1 سنة د.ك	3 - 12 شهراً د.ك	1 - 3 شهور د.ك	حتى 1 شهر د.ك	الأصول التقذ والتقد المعدل ودائع لأجل نعم تسهيلات أقساط استثمارية مدينة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الذمم المدينة والأصول الأخرى أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
%5.75-%3.25	3,810,901	3,789,185	-	21,716	-	-	21,716	
%6.6-%6.25	434,311	-	-	434,311	-	-	434,311	
%10-%5	757,781	-	452,030	305,751	268,080	32,650	5,021	
-	41,032,693	41,032,693	-	-	-	-	-	
%8.25-%8	9,441,029	6,942,840	-	2,498,189	473,588	2,024,601	-	
%15-%8	159,190,513	154,491,879	4,698,634	-	-	-	-	
-	214,667,228	206,256,597	5,150,664	3,259,967	741,668	2,057,251	461,048	
-	10,417,934	7,953,134	-	2,464,800	2,464,800	-	-	الخصوم
%5.75-%5.625	2,196,000	-	-	2,196,000	2,196,000	-	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
%5.5-%5.200	41,482,130	-	19,977,800	21,504,330	21,067,600	436,730	-	قروض لأجل
-	1,892,415	1,892,415	-	-	-	-	-	مراجعات دائنة
-	55,988,479	9,845,549	19,977,800	26,165,130	25,728,400	436,730	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.1 تابع / مخاطر السوق

(ب) تابع/ مخاطر معدل الفائدة
تتعرض المجموعة لمعدل الفائدة على أساس اتفاقيات إعلانية التسعير التعاقدية والاستحقاق في المقام الأول في 31 ديسمبر 2023 كما يلي:

معدل الفائدة القطي	المجموع		بنود لا تحمل فائدة		المجموع الفرعي حتى 1 سنة		12 - 3 شهرًا		3 - 1 شهور		حتى 1 شهر	
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
6.6%-6.25%	6,764,437	6,764,437	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10%-5%	562,170	-	-	-	562,170	-	-	302,707	259,463	-	-	-
10%	864,120	-	637,136	-	226,984	211,463	12,026	3,495	-	-	-	-
-	21,858,181	21,316,831	-	-	541,350	541,350	-	-	-	-	-	-
-	7,805,421	7,805,421	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12%-7%	133,660,668	132,007,079	1,653,589	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	171,514,997	167,893,768	2,290,725	1,330,504	752,813	314,733	262,958					
-	11,011,933	8,557,933	-	2,454,000	-	2,454,000	-	-	-	-	-	-
7% - 6.25%	10,592,834	-	9,092,834	1,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-
5.75% - 5%	14,332,400	-	12,041,100	2,291,300	2,291,300	-	-	-	-	-	-	-
-	1,800,158	1,800,158	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	37,737,325	10,358,091	21,133,934	6,245,300	3,791,300	2,454,000	-					

الخصوم
ضمم دائنة وخصوم أخرى
قروض لأجل
مراجعات دائنة
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

الأصول
النقد والتفد المعادل
ودائع لأجل
ضمم تسهيلات أقساط استثمارية مدينية
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
النعم المدينية والأصول الأخرى
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.1 تابع / مخاطر السوق

(ب) تابع/ مخاطر معدل الفائدة
يوضح الجدول التالي حساسية نتيجة السنة لتغيير محتمل بقدر معقول في معدلات الفائدة بنسبة +1% و -1% (2023: +1% و -1%) بتأثير ذلك من بداية السنة. تعتبر هذه التغييرات محتملة بقدر معقول على أساس ملاحظة الظروف الحالية للسوق. تقوم الحسابات على أساس الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ كل مركز مالي. تظل كافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

31 ديسمبر 2023		31 ديسمبر 2024		نتائج السنة
+1% د.ك	-1% د.ك	+1% د.ك	-1% د.ك	
237,580	(237,580)	(377,323)	377,323	

(ج) مخاطر الأسعار
تتعرض المجموعة لمخاطر الأسعار فيما يتعلق باستثمارات الأسهم الخاصة بها. يتم تصنيف استثمارات الأسهم على أنها استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

وتقوم المجموعة لإدارة مخاطر الأسعار الناشئة من الاستثمارات بتنويع محفظتها. يتم تنويع المحفظة وفقاً للحدود الموضوعية من قبل المجموعة.

تم تحديد تحليلات الحساسية أدناه على أساس التعرض لمخاطر أسعار حقوق الملكية بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

إذا تغيرت أسعار الاستثمارات بنسبة 10% بالزيادة/النقصان فإن تأثير ذلك على الربح للسنة وحقوق الملكية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2023 و 2024 سيكون كما يلي:

حقوق الملكية		ربح السنة		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2024	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	-	2,185,818±	3,350,115±	
13,366,067±	9,534,216±	-	-	

34.2 مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً بذلك خسارة مالية للطرف الآخر.

تتم مراقبة سياسة ومخاطر الائتمان للمجموعة على أساس مستمر. وتهدف المجموعة إلى تجنب التركيز الائتمانية للمخاطر في أفراد أو مجموعات من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين ويتأتى ذلك من خلال تنويع الأنشطة والحصول على الضمانات حيثما كان ذلك ملائماً.

ينحصر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في القيم الدفترية للأصول المالية المعترف بها بتاريخ بيان المركز المالي، كما هو ملخص أدناه:

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.2 تابع/ مخاطر الائتمان

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
6,764,437	3,810,901	النقد والنقد المعادل
562,170	434,311	ودائع لأجل
864,120	757,781	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
13,545,182	18,444,410	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
7,805,421	9,441,029	الذمم المدينة والأصول الأخرى
26,783,589	38,710,521	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 17)
56,324,919	71,598,953	المجموع

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.3 تركيز الأصول

إن توزيع الأصول حسب المنطقة الجغرافية كما يلي:

المجموع د.ك	الولايات المتحدة د.ك	أوروبا ودول أخرى د.ك	بلدان أخرى في الشرق الأوسط د.ك	دول مجلس التعاون الخليجي د.ك	الكويت د.ك
3,810,901	4,409	-	523,973	987,824	2,294,695
434,311	-	-	434,311	-	-
757,781	-	-	-	-	757,781
41,032,693	6,159,131	-	3,233,014	2,462,680	29,177,868
9,441,029	653,241	-	1,079,119	1,570,100	6,138,569
1,911,617	-	-	502,087	1,409,530	-
159,190,513	42,344,924	13,071,105	-	458,127	103,316,357
55,213,376	-	1,069,700	-	-	54,143,676
1,589,939	-	-	415,470	-	1,174,469
1,302,765	-	-	-	-	1,302,765
6,594,129	924,300	5,669,829	-	-	-
1,919,698	-	-	26,854	59,779	1,833,065
283,198,752	50,086,005	19,810,634	6,214,828	6,948,040	200,139,245

في 31 ديسمبر 2024

النقد والنقد المعادل

وبائع لأجل

ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدنية

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو

الخسائر

الذمم المدينة والأصول الأخرى

عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

الأخر

استثمار في شركات زميلة

عقارات قيد التطوير

العقارات الاستثمارية

الأصول المحتفظ بها للبيع

الممتلكات والمعدات

المجموع

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.3 تابع/ تركيز الأصول

المجموع د.ك	الولايات المتحدة د.ك	أوروبا ودول أخرى د.ك	بلدان أخرى في الشرق الأوسط د.ك	دول مجلس التعاون الخليجي د.ك	الكويت د.ك	في 31 ديسمبر 2023 النقد والنقد المعادل ودائع لأجل ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدنية أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الذمم المدينة والأصول الأخرى عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر استثمار في شركات زميلة عقارات قيد التطوير العقارات الاستثمارية المتكاثرات والمعدات	المجموع
6,764,437	4,350	-	406,207	1,758,830	4,595,050		
562,170	-	-	562,170	-	-		
864,120	-	-	-	-	864,120		
21,858,181	6,677,360	-	2,656,522	1,277,434	11,246,865		
7,805,421	635,635	47,357	1,220,692	1,353,407	4,548,330		
1,419,575	-	-	459,918	959,657	-		
133,660,668	37,923,269	9,333,646	358,846	1,928,392	84,116,515		
31,229,754	-	-	-	-	31,229,754		
2,208,564	-	-	1,233,574	-	974,990		
1,361,504	-	-	-	-	1,361,504		
1,925,924	-	-	52,535	7,451	1,865,938		
209,660,318	45,240,614	9,381,003	6,950,464	7,285,171	140,803,066		

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.4 مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. وللحد من هذه المخاطر فقد قامت الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة ومراقبة سيولة الأصول والسيولة بشكل يومي.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق أصول وخصوم المجموعة. تم تحديد استحقاقات الأصول والخصوم على أساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. يتم تحديد قائمة الاستحقاق للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أساس تقدير الإدارة لتصفية هذه الاستثمارات. فيما يلي قائمة استحقاق أصول وخصوم المجموعة:

قائمة استحقاقات الأصول والخصوم كما في 31 ديسمبر 2024:

المجموع د.ك	أكثر من 1 سنة د.ك	المجموع الفرعي حتى 1 سنة د.ك	3 - 12 شهرًا د.ك	3 - 1 شهور د.ك	حتى 1 شهر د.ك	
الأصول						
3,810,901	-	3,810,901	-	-	3,810,901	النقد والنقد المعادل
434,311	-	434,311	-	-	434,311	ودائع لأجل
757,781	452,030	305,751	268,080	32,650	5,021	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
41,032,693	-	41,032,693	7,531,542	-	33,501,151	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
9,441,029	1,931,334	7,509,695	3,355,907	3,200,299	953,489	الذمم المدينة والأصول الأخرى
1,911,617	-	1,911,617	1,911,617	-	-	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
159,190,513	159,190,513	-	-	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
55,213,376	55,213,376	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
1,589,939	1,589,939	-	-	-	-	عقارات قيد التطوير
1,302,765	1,302,765	-	-	-	-	العقارات الاستثمارية
6,594,129	-	6,594,129	6,594,129	-	-	الأصول المحتفظ بها للبيع
1,919,698	1,919,698	-	-	-	-	الممتلكات والمعدات
283,198,752	221,599,655	61,599,097	19,661,275	3,232,949	38,704,873	مجموع الأصول
الخصوم						
10,417,934	3,084,906	7,333,028	5,248,573	754,725	1,329,730	ذمم دائنة وخصوم أخرى
2,196,000	-	2,196,000	2,196,000	-	-	قروض لأجل
41,482,130	19,977,800	21,504,330	21,067,600	436,730	-	مراجعات دائنة
1,892,415	1,892,415	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
55,988,479	24,955,121	31,033,358	28,512,173	1,191,455	1,329,730	مجموع الخصوم

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.4 تابع / مخاطر السيولة

قائمة استحقاقات الأصول والخصوم كما في 31 ديسمبر 2023:

المجموع د.ك	أكثر من 1 سنة د.ك	المجموع الفرعي حتى 1 سنة د.ك	3 - 12 شهرًا د.ك	3 - 1 شهور د.ك	حتى 1 شهر د.ك	
الأصول						
6,764,437	-	6,764,437	-	-	6,764,437	النقد والتفد المعادل
562,170	-	562,170	-	302,707	259,463	ودائع لأجل
864,120	637,136	226,984	211,463	12,026	3,495	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
21,858,181	-	21,858,181	7,722,472	-	14,135,709	الذمم المدينة والأصول الأخرى
7,805,421	1,076,429	6,728,992	3,344,774	2,670,028	714,190	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
1,419,575	-	1,419,575	1,419,575	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
133,660,668	133,660,668	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
31,229,754	31,229,754	-	-	-	-	عقارات قيد التطوير
2,208,564	2,208,564	-	-	-	-	العقارات الاستثمارية
1,361,504	1,361,504	-	-	-	-	الممتلكات والمعدات
1,925,924	1,925,924	-	-	-	-	
209,660,318	172,099,979	37,560,339	12,698,284	2,984,761	21,877,294	مجموع الأصول
الخصوم						
11,011,933	2,781,314	8,230,619	2,631,337	4,294,061	1,305,221	ذمم دائنة وخصوم أخرى
10,592,834	9,092,834	1,500,000	1,500,000	-	-	قروض لأجل
14,332,400	12,041,100	2,291,300	2,291,300	-	-	مرايحات دائنة
1,800,158	1,800,158	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
37,737,325	25,715,406	12,021,919	6,422,637	4,294,061	1,305,221	مجموع الخصوم

إن قائمة الاستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية استنادا إلى التدفقات النقدية غير المخصصة هي كما يلي:

المجموع د.ك	أكثر من 1 سنة د.ك	المجموع الفرعي حتى 1 سنة د.ك	3 - 12 شهرًا د.ك	3 - 1 شهور د.ك	حتى 1 شهر د.ك	
31 ديسمبر 2024						
الخصوم المالية						
10,652,102	3,084,906	7,567,196	5,482,729	754,737	1,329,730	ذمم دائنة وخصوم أخرى
2,322,270	-	2,322,270	2,322,270	-	-	قروض لأجل
43,655,965	21,026,635	22,629,330	22,169,149	460,181	-	مرايحات دائنة
1,892,415	1,892,415	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
58,522,752	26,003,956	32,518,796	29,974,148	1,214,918	1,329,730	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.4 تابع / مخاطر السيولة

إن قائمة الاستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية استنادا إلى التدفقات النقدية غير المخصصة هي كما يلي:

المجموع الفرعي	حتى 1 شهر د.ك	1 - 3 شهور د.ك	3 - 12 شهراً د.ك	حتى 1 سنة د.ك	أكثر من 1 سنة د.ك	المجموع د.ك
31 ديسمبر 2023						
الخصوم المالية						
ذمم دائنة وخصوم أخرى	1,305,226	4,527,191	2,631,337	8,463,754	2,781,314	11,245,068
قروض لأجل	-	-	1,588,125	1,588,125	9,729,332	11,317,457
مرابحات دائنة	-	-	2,423,050	2,423,050	12,733,463	15,156,513
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين	-	-	-	-	1,800,158	1,800,158
	1,305,226	4,527,191	6,642,512	12,474,929	27,044,267	39,519,196

35 قياس القيمة العادلة

35.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس.

إن الأصول والخصوم المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع مصنفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في ثلاثة مستويات.

تم تحديد المستويات الثلاثة على أساس ملاحظة المدخلات الهامة للقياس كما يلي:

- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأصول وخصوم مماثلة.
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للأصول أو الخصوم إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدة من الأسعار).
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للأصول أو الخصوم التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35 تابع/ قياس القيمة العادلة

35.2 قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة

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

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
		الأصول المالية:
		بالتكلفة المطفأة:
6,764,437	3,810,901	النقد والنقد المعادل
562,170	434,311	ودائع لأجل
864,120	757,781	ذمم تسهيلات أقساط انتمائية مدينة
7,805,421	9,441,029	الذمم المدينة والأصول الأخرى
		المدرجة بالقيمة العادلة:
21,858,181	41,032,693	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
133,660,668	159,190,513	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
171,514,997	214,667,228	المجموع
		الخصوم المالية:
		المدرجة بالتكلفة المطفأة:
11,011,933	10,417,934	ذمم دائنة وخصوم أخرى
10,592,834	2,196,000	قروض لأجل
14,332,400	41,482,130	مرايحات دائنة
1,800,158	1,892,415	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
37,737,325	55,988,479	المجموع

يحدد المستوى الذي تقع ضمنه أصل أو التزام مالي بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة. إن الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس دوري في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2024

المجموع د.ك	المستوى 3 د.ك	المستوى 2 د.ك	المستوى 1 د.ك	
				أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
14,409,542	-	-	14,409,542	أسهم محلية مسعرة
647,199	-	-	647,199	أسهم أجنبية مسعرة
7,531,543	7,531,543	-	-	أسهم أجنبية غير مسعرة
15,148,051	-	-	15,148,051	استثمارات في محافظ مدارة
3,296,358	-	3,296,358	-	استثمار في صندوق مدار
				أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر:
56,631,636	-	-	56,631,636	أسهم محلية مسعرة
7,974,201	7,974,201	-	-	أسهم محلية غير مدرجة
51,175,521	51,175,521	-	-	أسهم أجنبية غير مسعرة
38,701,053	-	-	38,701,053	استثمارات في محافظ مدارة
4,698,634	4,698,634	-	-	أدوات الدين
9,468	-	9,468	-	صناديق استثمار
200,223,206	71,379,899	3,305,826	125,537,481	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35 تابع/ قياس القيمة العادلة

35.2 تابع/ قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة

31 ديسمبر 2023

المستوى 1 د.ك	المستوى 2 د.ك	المستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
14,456	-	-	14,456
576,071	-	-	576,071
-	-	7,722,472	7,722,472
11,878,795	-	-	11,878,795
-	1,666,387	-	1,666,387
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:			
9,015,937	41,826,432	-	50,842,369
-	-	6,797,171	6,797,171
-	-	47,507,688	47,507,688
26,464,354	-	-	26,464,354
-	-	1,729,851	1,729,851
-	319,235	-	319,235
47,949,613	43,812,054	63,757,182	155,518,849

الأصول المالية في المستوى 3:

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء تقييمات للبند المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3، بالتشاور مع المتخصصين في تقييم الطرف الآخر بالنسبة لعمليات التقييم المعقدة، إذا لزم الأمر. تم اختيار أساليب التقييم على أساس خصائص كل أداة، مع وجود هدف عام وهو زيادة استخدام المعلومات التي تستند على السوق إلى أقصى درجة.

إن القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة يتم تحديدها باستخدام طرق التقييم. كما أن القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة هي تقريباً إجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم تحقيقها بتاريخ بيان المركز المالي المجموع. عند تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات، يقوم مدراء الاستثمار باستخدام طرق متنوعة والقيام بافتراضات مبنية على أحوال السوق الموجودة بتاريخ كل مركز مالي مجمع. كما قام مدراء الاستثمار باستخدام تقنيات تحليل التدفق النقدي المخصوم وأسعار المعاملات الأخيرة ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة.

بالنسبة لبعض الاستثمارات الأخرى غير المسعرة، تقتصر المعلومات على التقارير المالية الدورية المقدمة من مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الاستثمار. ونظراً لطبيعة هذه الاستثمارات، فإن صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الاستثمار يمثل أفضل تقدير للقيم العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.

إن تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع أو إجمالي الأصول أو إجمالي الخصوم أو إجمالي حقوق الملكية.

لم يكن هناك تغييرات في طرق التقييم خلال السنة:

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35 تابع/ قياس القيمة العادلة

35.2 تابع/ قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة

قياسات القيمة العادلة للمستوى 3

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

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
62,185,839	63,757,182	الرصيد الافتتاحي
(1,463,433)	1,509,973	التغير في القيمة العادلة
(2,803,996)	(3,167,658)	المبيعات
5,838,772	9,280,402	المشتريات
63,757,182	71,379,899	الرصيد الختامي

الأصول غير المالية

تم تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في 31 ديسمبر 2024 لتقييم انخفاض القيمة حيث تستخدم المجموعة نموذج التكلفة المحاسبي. تم عرض القيمة العادلة للعقارات في إيضاح 20.

وصف المدخلات الهامة غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها لتقييم الأصول غير المالية:

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وفقاً لطريقة أسعار السوق، من خلال مقيمين يأخذون باعتبارهم أسعار المعاملة للعقارات والعقارات المماثلة. تعد مدخلات التقييم الهامة غير المرصودة المستخدمة لغرض التقييم هي سعر السوق للقدم/ المتر المربع وهي تختلف من عقار لآخر. سيؤدي التغير المعقول في هذه المدخلات إلى قدر معادل من التغير في القيمة العادلة.

36 إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف إدارة رأس مال المجموعة في ضمان قدرة المجموعة على الاستمرار ككيان مستمر وتوفير عائد كافٍ للمساهمين من خلال تحسين هيكل رأس المال إلى أقصى حد.

تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الأصول ذات العلاقة. ومن أجل الحفاظ على/أو تعديل هيكل رأس المال فإن المجموعة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول بهدف تخفيض الدين.

يتألف هيكل رأس مال المجموعة مما يلي:

31 ديسمبر 2023 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	
10,592,834	2,196,000	قروض لأجل (إيضاح 23)
14,332,400	41,482,130	مرابحاث دائنة (إيضاح 24)
		ناقصاً:
(6,764,437)	(3,810,901)	النقد وشبه النقد (إيضاح 12.1)
(562,170)	(434,311)	ودائع لأجل
17,598,627	39,432,918	صافي المديونية
171,922,993	227,210,273	حقوق الملكية
%10.24	%17.36	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37 التزامات رأسمالية

بتاريخ بيان المركز المالي المجموع، لا يوجد لدى المجموعة التزامات رأسمالية لعقارات قيد التطوير (31 ديسمبر 2023: 522,869 د.ك.) وتوجد التزامات رأسمالية للاستثمارات في صناديق مدارة بمبلغ 29,785 د.ك. (31 ديسمبر 2023: 71,558 د.ك.).

38 أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتفق مع عرض السنة الحالية للبيانات المالية المجمعة. لا ينتج عن إعادة التصنيف تأثير على البيانات المالية المجمعة للسنة السابقة بما في ذلك مجموع الأصول ومجموع الخصوم وحقوق الملكية والربح والنقد والنقد المعادل.

39 أحداث لاحقة

لاحقاً لتاريخ البيانات المالية، تم تعيين نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للشركة الأم عضواً في مجلس إدارة شركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع، ممثلاً لشركة صاحبة الخالدية العقارية - ذ.م.م، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة الأم. نتيجة لذلك، تتمتع المجموعة في الوقت الحالي بتأثير جوهري على قرارات شركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع. كما في تاريخ البيانات المالية، تم تصنيف هذا الاستثمار ضمن "الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" و "الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر".

وسوف تحصل المجموعة، لاحقاً لتعيين عضو مجلس الإدارة، على تأثير جوهري على الشركة المستثمر فيها، مما يؤدي إلى إعادة تصنيف الاستثمارات إلى "استثمارات في شركات زميلة". سوف تحدث عملية إعادة التصنيف هذه في الربع الأول من عام 2025، وسينعكس أثرها المالي، بما في ذلك أي أرباح تم تحقيقها من إعادة التصنيف، في البيانات المالية للربع الأول من عام 2025.