

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2024



نبني المستقبل
بثقة

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2024 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2024 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الرأي

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

التأكيد على أمر

نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم 32 حول البيانات المالية المجمعة، والتي تنص على أنه خلال سنة 2021، رفعت شركة إيفولفانس كابيتال المحدودة ("أمين الحفظ") دعوى قضائية ضد الشركة الأم رداً على الإجراءات القانونية التي اتخذتها الشركة الأم. علاوة على ذلك، رفعت الشركة الأم دعوى مضادة ضد أمين الحفظ. وفي 27 أكتوبر 2021، قضت المحكمة بتعيين لجنة خبراء للتحقق من عناصر الدعوى وتقديم نتائجها. صدر تقرير الخبير لصالح الشركة الأم، وبناءً عليه أصدرت المحكمة حكماً لصالحها في 28 سبتمبر 2022. وقد تقدم أمين الحفظ باستئناف ضد هذا الحكم، وتم تأجيل جلسة المحكمة المقرر عقدها في 7 نوفمبر 2022 إلى 21 نوفمبر 2022. وتم تأجيلها إلى 29 مارس 2023، ثم تم تأجيلها مرة أخرى إلى 17 أبريل 2023. وفي 17 أبريل 2023، قضت المحكمة بتعيين لجنة خبراء لمراجعة مستندات القضية وتقديم نتائجها فيها. وبعد ذلك، تم تحديد الجلسة في البداية في 7 أغسطس 2023 و18 سبتمبر 2023 والتي تم تأجيلها مرة أخرى إلى 22 نوفمبر 2023، ثم إلى 28 فبراير 2024. وفي 20 ديسمبر 2023، أصدرت لجنة الخبراء تقريرها، الذي عرض نفس الحقائق التي أخذتها المحكمة في الاعتبار في 28 سبتمبر 2022. وتم تأجيل الجلسة مرة أخرى إلى 13 مارس 2024. وفي وقت لاحق، تم إعادة جدولتها إلى 20 مارس 2024. وفي 20 مارس 2024، قضت محكمة الاستئناف برفض الاستئناف المقدم من أمين الحفظ وأيدت الحكم الصادر في 28 سبتمبر 2022.

إلا أن أمين الحفظ قدم استئنافاً على هذا الحكم أمام محكمة التمييز، وتم تأجيل جلسة المحكمة المقرر عقدها في 22 مايو 2024 إلى 7 أغسطس 2024 ثم إلى 21 أغسطس 2024. وفي 21 أغسطس 2024، أصدرت محكمة التمييز حكمها النهائي برفض الاستئناف وجعل الحكم الابتدائي لصالح الشركة الأم نهائياً وغير قابل للاستئناف مرة أخرى. وعقب صدور الحكم النهائي، وفي 9 يناير 2025، أبرمت الشركة الأم اتفاقية تسوية مع أمين الحفظ بمبلغ 160 مليون درهم إماراتي. وبموجب الاتفاقية، تلقت الشركة الأم الدفعة الأولى بمبلغ 60 مليون درهم إماراتي في 26 يناير 2025. وقد أعيد جدولة مدفوعات التسوية المتبقية وسيتم دفعها للشركة الأم على مدى السنوات الخمس المقبلة.

إن رأينا غير معدل فيما يتعلق بهذه الأمور.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمر التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل، وفي إبداء رأينا حولها ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية وكيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الموضحة في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة"، بما في ذلك تلك التي تتعلق بهذه الأمور. وعليه، فقد اشتمل تدقيقنا على تنفيذ الإجراءات المصممة بما يتيح التعامل مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها - بما في ذلك تلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور أدناه - تمثل الأساس الذي يستند إليه رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

التقييم العادل للعقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية جزءاً جوهرياً من إجمالي موجودات المجموعة ويتم قياسها بالقيمة العادلة بمبلغ 16,290,913 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2024.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة من قبل مقيم عقارات خارجي. يعتمد تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية على المدخلات الرئيسية، مثل القيمة الإيجارية وحالة الصيانة والمعرفة بالسوق والمعاملات التاريخية والتي على الرغم من عدم ملاحظتها بشكل مباشر إلا أنها مدعومة ببيانات السوق التي يمكن ملاحظتها. إن الإفصاحات المتعلقة بالمدخلات تعتبر ذات أهمية نظراً لعدم التأكد من التقديرات المتضمنة في هذه التقييمات. تم توضيح المنهجية المطبقة في تحديد التقييمات بالإيضاح 10 حول البيانات المالية المجمعة.

نظراً لحجم وأهمية تقييم العقارات الاستثمارية، وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالمدخلات المستخدمة في مثل هذه التقييمات، فقد اعتبرنا ذلك من أمور التدقيق الرئيسية.

لقد اشتملت إجراءات تدقيقنا على عدة إجراءات من بينها ما يلي:

- ◀ قمنا باختبار المدخلات والافتراضات التي وضعتها إدارة المجموعة ومدى ملاءمة البيانات ذات الصلة بالعقارات التي تدعم تقييمات المقيم الخارجي.
- ◀ قمنا بتنفيذ إجراءات لجوانب المخاطر والتقدير. ويتضمن ذلك، متى كان ذلك ملائماً، مقارنة الأحكام الصادرة مع ممارسات السوق الحالية والتحقق من التقييمات على أساس العينات.
- ◀ علاوة على ذلك، فقد أخذنا في الاعتبار موضوعية واستقلالية وكفاءة المقيم العقاري الخارجي.
- ◀ قمنا أيضاً بتقييم مدى ملاءمة الإفصاحات المتعلقة بالعقارات الاستثمارية للمجموعة الواردة في إيضاح 10 حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المبينة أعلاه وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسبما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى والتي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة
إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعترض الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- ◀ تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- ◀ فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- ◀ تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- ◀ التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها 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 بأسلوب يحقق العرض العادل.
- ◀ تخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للمجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو وحدات أنشطة المجموعة داخل المجموعة كأساس لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على ومراجعة أعمال التدقيق المنفذة لأغراض تدقيق المجموعة. ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)
نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة لاستبعاد مصادر التهديدات أو التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر 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 هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



(Signature)

عبدالكريم عبدالله السمدان
سجل مراقبي الحسابات رقم 208 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

20 مارس 2025
الكويت

(Signature)
عبدالكريم عبدالله السمدان

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2024

2023	2024	إيضاحات	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,778,976	1,765,232	4	نقد وأرصدة لدى البنوك
702,658	429,714	5	ودائع محددة الأجل
4,184,784	4,920,986	6	مدينون وموجودات أخرى
322,376	346,836	7	مخزون
11,968,215	12,412,708	8	استثمارات في أوراق مالية
2,256,787	2,336,325	9	استثمار في شركات زميلة
15,923,051	16,290,913	10	عقارات استثمارية
2,139,572	5,219,281	11	ممتلكات ومنشآت ومعدات
39,276,419	43,721,995		
4,561,187	-	12	موجودات محتفظ بها لغرض البيع
43,837,606	43,721,995		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
4,662,141	4,934,043	13	مطلوبات أخرى
3,647,555	4,253,554	14	مطلوبات تأجير
8,309,696	9,187,597		
1,814,252	-	12	مطلوبات متعلقة مباشرة بالموجودات المحتفظ بها لغرض البيع
10,123,948	9,187,597		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
38,327,569	38,327,569	15	رأس المال
459,677	459,677	15	علاوة إصدار أسهم
1,619,337	1,641,106	15	احتياطي إجباري
1,619,337	1,641,106	15	احتياطي اختياري
(4,815,778)	(4,068,119)	16	أسهم خزينة
615,002	633,378		احتياطي أسهم الخزينة
168,036	168,036		فائض إعادة تقييم موجودات
376,538	-	15	احتياطيات أخرى
(9,536,197)	(939,460)		احتياطي القيمة العادلة
(731,210)	(820,033)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
1,344,510	(6,575,340)		(خسائر متراكمة) أرباح مرحلة
29,446,821	30,467,920		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
4,266,837	4,066,478		الحصص غير المسيطرة
33,713,658	34,534,398		إجمالي حقوق الملكية
43,837,606	43,721,995		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



زياد طارق المخيزيم
نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي



عبد الله حمد التركيت
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	إيضاحات	
			العمليات المستمرة
			الإيرادات
2,560,540	2,630,427	17	إيرادات ناتجة من عقود مع العملاء
(1,991,707)	(1,998,326)	21	تكلفة مبيعات
			مجمّل الربح
568,833	632,101		
211,446	262,001	17	إيرادات أتعاب وعمولات
233,515	798,840	18	صافي إيرادات استثمار من موجودات مالية
(1,059,918)	(41,398)	9	حصة في نتائج شركات زميلة
1,259,875	1,514,867	19	صافي إيرادات تأجير
(1,814,068)	123,155	10	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
5,687,054	-	28	ربح من شراء بسعر مغري
(2,496,484)	(123,273)	20	صافي تحميل خسائر انخفاض القيمة ومخصصات أخرى
(199,240)	(287,237)		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
(3,193,538)	(2,813,128)	21	مصروفات عمومية وإدارية
			ربح (خسارة) التشغيل
(802,525)	65,928		
398,424	311,476		إيرادات أخرى
(291,882)	(311,353)		تكاليف تمويل
			الربح (الخسارة) قبل الضرائب من العمليات المستمرة
(695,983)	66,051		
(9,747)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(8,865)	-		زكاة
(24,597)	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
			ربح (خسارة) السنة من العمليات المستمرة
(739,192)	66,051		
			العمليات الموقوفة
(755,696)	416,678	12	ربح (خسارة) السنة من العمليات الموقوفة
(1,494,888)	482,729		ربح (خسارة) السنة
			الخاص بـ:
1,039,772	217,692		مساهمي الشركة الأم
(2,534,660)	265,037		الحصص غير المسيطرة
(1,494,888)	482,729		
3.55	0.64	22	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)
4.84	(0.06)	22	ربحية السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المستمرة (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	
(1,494,888)	482,729	ربح (خسارة) السنة
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في سنوات لاحقة:
(10,126)	3,874	حصة في الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(50,408)	(161,181)	فروق التحويل الناتجة من تحويل عمليات أجنبية
		صافي الخسائر الشاملة الأخرى التي قد يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في سنوات لاحقة
(60,534)	(157,307)	
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لن يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في سنوات لاحقة:
(27,849)	92,616	حصة في الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(3,626)	79,798	صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
		صافي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى التي لن يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في سنوات لاحقة
(31,475)	172,414	
(92,009)	15,107	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
(1,586,897)	497,836	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
967,788	230,618	مساهمي الشركة الأم
(2,554,685)	267,218	الحصص غير المسيطرة
(1,586,897)	497,836	

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم														
رأس المال دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	احتياطي إجباري دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي تقييم موجودات دينار كويتي	احتياطيات أخرى دينار كويتي	القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي أجنبية دينار كويتي	تحويل عملات دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	إجمالي حقوق الملكية دينار كويتي
38,327,569	459,677	1,619,337	1,619,337	-	-	168,036	376,538	(9,536,197)	(731,210)	1,344,510	29,446,821	4,266,837	33,713,658	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	217,692	217,692	265,037	482,729	
-	-	-	-	-	-	-	-	101,749	(88,823)	-	-	12,926	2,181	15,107
-	-	-	-	-	-	-	-	101,749	(88,823)	217,692	230,618	267,218	497,836	
-	-	21,769	21,769	-	-	-	-	-	-	(43,538)	-	-	-	-
-	-	-	-	(9)	-	-	-	-	-	-	(9)	-	-	(9)
-	-	-	-	747,668	-	-	-	-	-	-	-	747,668	-	747,668
-	-	-	-	-	18,376	-	-	-	-	-	-	18,376	-	18,376
-	-	-	-	-	-	-	(376,538)	-	-	376,538	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(467,577)	(467,577)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,446	24,446	-	24,446
-	-	-	-	-	-	-	-	415,171	-	(415,171)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	8,079,817	-	(8,079,817)	-	-	-	-
38,327,569	459,677	1,641,106	1,641,106	(4,068,119)	633,378	168,036	-	(939,460)	(820,033)	(6,575,340)	30,467,920	4,066,478	34,534,398	

كما في 1 يناير 2024

ربح السنة

إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة

إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة

الاستقطاع إلى الاحتياطيات

شراء أسهم خزينة

بيع أسهم خزينة

ربح من بيع أسهم خزينة

تحويل الاحتياطيات المتركمة المتعلقة ببيع الشركة التابعة (إيضاح 15)

تعديل على الحصص غير المسيطرة المتعلقة ببيع شركة تابعة (إيضاح 12)

حصة من الاستحواذ على حصص غير مسيطرة من قبل شركة زميلة

حصة في الخسارة المحققة من بيع أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لشركة زميلة

خسارة محققة من بيع أو إلغاء الاعتراف بأسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 8)

في 31 ديسمبر 2024

كما في 1 يناير 2024
ربح السنة

إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
للسنة

إجمالي الإيرادات (الخسائر)
الشاملة للسنة

الاستقطاع إلى الاحتياطيات

شراء أسهم خزينة

بيع أسهم خزينة

ربح من بيع أسهم خزينة

تحويل الاحتياطيات المترجمة

المتعلقة ببيع الشركة التابعة

(إيضاح 15)

تعديل على الحصص غير

المسيطرة المتعلقة ببيع شركة

تابعة (إيضاح 12)

حصة من الاستحواذ على

حصص غير مسيطرة من قبل

شركة زميلة

حصة في الخسارة المحققة من

بيع أسهم مدرجة بالقيمة العادلة

من خلال الإيرادات الشاملة

الأخرى لشركة زميلة

خسارة محققة من بيع أو إلغاء

الاعتراف بأسهم مدرجة بالقيمة

العادلة من خلال الإيرادات

الشاملة الأخرى (إيضاح 8)

في 31 ديسمبر 2024

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم												
رأس المال	علاوة	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	أسهم خزينة	أسهم خزينة	تقييم	فائض إعادة	احتياطي أخرى	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي تحويل	الإجمالي الفرعي	الحصص غير المسيطرة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
28,327,569	259,677	1,511,039	1,511,039	(307,393)	615,002	168,036	376,538	(9,520,490)	(671,564)	517,965	22,787,418	5,603,434
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,039,772	1,039,772	(2,534,660)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(59,646)	-	(71,984)	(20,025)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,338)	(1,039,772)	967,788	(2,554,685)
-	-	108,298	108,298	-	-	-	-	-	-	(216,596)	-	-
-	-	-	-	(4,508,385)	-	-	-	-	-	-	(4,508,385)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,218,088
10,000,000	200,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,200,000	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,369)	3,369	-	-
38,327,569	459,677	1,619,337	1,619,337	(4,815,778)	615,002	168,036	376,538	(9,536,197)	(731,210)	1,344,510	29,446,821	4,266,837

كما في 1 يناير 2023
ربح (خسارة) السنة
خسائر شاملة أخرى للسنة
إجمالي (الخسائر) الإيرادات
الشاملة للسنة
الاستقطاع إلى الاحتياطيات
أسهم خزينة ناتجة عن حيازة
السيطرة على شركة تابعة
(إيضاح 1.1)
حصص غير مسيطرة ناتجة
عن حيازة السيطرة على شركة
تابعة (إيضاح 1.1)
استحواذ على أعمال من خلال
مبادلة الأسهم (إيضاح 28)
ربح محقق من بيع أسهم مدرجة
بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات
الشاملة الأخرى

في 31 ديسمبر 2023

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة التشغيل
(695,983)	66,051		ربح (خسارة) للسنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة من العمليات المستمرة
(755,696)	416,678	12	ربح (خسارة) السنة قبل الضرائب من العمليات الموقوفة
(1,451,679)	482,729		تعديلات لمطابقة الربح (الخسارة) قبل الضرائب بصافي التدفقات النقدية:
774	-		إطفاء موجودات غير ملموسة
1,059,918	41,398		حصة في نتائج شركات زميلة وشركة مشتركة
1,814,068	(123,155)	10	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(86)	2	11	خسارة (ربح) من بيع وإلغاء الاعتراف بممتلكات ومنشآت ومعدات
603,318	547,302	11, 12	استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات
3,254,740	-		انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
(116,655)	(117,116)	18	إيرادات من ودائع
(99,102)	(349,876)	18	إيرادات توزيعات أرباح
(10,415)	(138,516)	18	أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(7,343)	(193,332)	18	ربح من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
			صافي (رد) تحميل خسائر الائتمان المتوقعة لمدينين تجاريين وارصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة
91,961	(7,711)		صافي تحميل مخصص مخزون
7,100	431	20	تحميل (رد) مخصصات قانونية انتفت الحاجة إليها
(273,332)	214,474	20	رد مخصصات أخرى
(34,667)	(83,921)	20	ربح من بيع شركة تابعة
-	(331,050)	12	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
136,699	175,348		تكاليف تمويل لمطلوبات التأجير
239,309	302,491		تكاليف تمويل
54,736	28,572		ربح من إلغاء الاعتراف بموجودات حق الاستخدام
(6,833)	(6,215)	14	ربح من شراء بسعر مغري
(5,687,054)	-	28	
(424,543)	441,855		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل
485,606	(1,060,506)		مدينون وموجودات أخرى
(128,838)	(5,312)		مخزون
(1,713,941)	(186,117)		مطلوبات أخرى
(1,781,716)	(810,080)		التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات
(238,724)	(130,120)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(16,810)	(19,362)		زكاة مدفوعة
(2,037,250)	(959,562)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
19,880	102,749		متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
284,756	5,617,267		متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(264,669)	(5,743,444)		إضافة إلى موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(22,541)	(178,442)		شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
87	-		متحصلات من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
99,102	349,876		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(166,800)	(6,310)	10	نفقات رأسمالية لعقارات استثمارية
-	543,642		صافي المقابل من بيع عملية موقوفة
2,962,309	-	28	صافي النقد من حيازة شركة تابعة
2,912,124	685,338		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(632,370)	(762,994)		سداد مطلوبات تأجير
341,500	142,583		صافي الحركة في أوراق دفع مستحقة
-	766,044		متحصلات من بيع أسهم خزينة
-	(9)		شراء أسهم خزينة
(290,870)	145,624		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
584,004	(128,600)		صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
930,181	1,788,455		النقد والنقد المعادل كما في 1 يناير
274,270	105,377		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
1,788,455	1,765,232	4	النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر
			بنود غير نقدية مستبعدة من بيان التدفقات النقدية المجمع:
211,225	778,094		موجودات حق الاستخدام (ممتلكات ومنشآت ومعدات)
953,929	226,847		موجودات حق الاستخدام (عقارات استثمارية)
(1,165,154)	(1,004,941)		مطلوبات تأجير
-	166,407		إلغاء الاعتراف بعقود التأجير (تم تسويته مقابل ممتلكات ومنشآت ومعدات)
-	(172,622)		إلغاء الاعتراف بعقود التأجير (تم تسويته مقابل مطلوبات التأجير)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معا بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 بموجب القرار الصادر عن مجلس الإدارة بتاريخ 20 مارس 2025.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية تم تأسيسها ويقع مقرها بدولة الكويت وقد كانت أسهمها متداولة علناً ببورصة الكويت ("البورصة"). وبتاريخ 13 مارس 2013، تم إلغاء إدراج الشركة الأم في بورصة الكويت، إلا أنه بتاريخ 11 أكتوبر 2021، تم إعادة إدراج الشركة الأم في بورصة الكويت. تخضع الشركة الأم لإشراف هيئة أسواق المال.

قامت الشركة الأم بتحديث سجلها التجاري بتاريخ 7 نوفمبر 2023 في ضوء الأنشطة التالية:

تتمثل أنشطة الشركة الأم فيما يلي:

- تملك وحيازة العقارات والموجودات المنقولة في إطار الحدود المسموح بها لممارسة أنشطة الشركة الأم وفقاً للأحكام المنصوص عليها في القوانين المعمول بها.
- بيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة الأم.
- مدير محفظة الاستثمار.
- مدير نظام استثمار جماعي.
- مراقب الاستثمار.
- مستشار الاستثمار.
- وكيل الاكتتاب.
- أمين الحفظ.
- صانع السوق.

يتم تنفيذ أنشطة الشركة الأم وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية كما تم اعتمادها من قبل لجنة الشريعة للمجموعة. يقع المقر الرئيسي للشركة الأم في برج الصفاة، الطابق 14، حولي، شارع بيروت، دولة الكويت وعنوانها البريدي المسجل هو ص.ب. 13062، الكويت.

تم عرض معلومات عن هيكل المجموعة أدناه. تم عرض المعلومات حول العلاقات الأخرى مع الأطراف ذات علاقة بالمجموعة في إيضاح 26.

1.1 معلومات حول المجموعة

(أ) الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة ما يلي:

الاسم	بلد التأسيس	حصة الملكية الفعلية %		الأنشطة الرئيسية
		2023	2024	
شركة الصفاة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)				
("الصفاة القابضة") (1)	الكويت	99%	99%	شركة قابضة
شركة بيت الصفاة للتجارة العامة ذ.م.م.	الكويت	80%	80%	التجارة العامة
شركة الصفاة للاستشارات ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	96%	96%	الاستشارات
شركة دار الصفاة للتجارة العامة ذ.م.م. (1)	الكويت	99%	99%	التجارة العامة
شركة الجذور لتداول الأوراق المالية	مصر	60%	60%	الوساطة

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

1 معلومات حول المجموعة (تتمة)

1.1 معلومات حول المجموعة (تتمة) (أ) الشركات التابعة (تتمة)

الاسم	بلد التأسيس	حصة الملكية الفعلية %		الأنشطة الرئيسية
		2023	2024	
المحتفظ بها من خلال شركة الصفاة القابضة				
الشركة العصرية للطباعة والنشر والتوزيع ذ.م.م. ("العصرية")	الكويت	90%	90%	طباعة وتوزيع
شركة ذي ليكويدي كابيتال للتجارة العامة ذ.م.م. ("ليكويدي") (2)	الكويت	50%	50%	شركة قابضة
شركة الازدهار السياحي العقاري ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	71.92%	71.92%	عقارات
شركة صناعات الصفاة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("صناعات الصفاة")	الكويت	63.79%	63.79%	شركة قابضة
شركات محتفظ بها من خلال شركة صناعات الصفاة				
شركة الشرق الأوسط لتصنيع المواد الكيميائية ذ.م.م. (إيضاح 12)	الكويت	-	-	تصنيع منتجات كيميائية
شركة صناعات السجاد ش.م.ك. (مقفلة) ("سي أي سي") (إيضاح 12)	الكويت	51.28%	51.28%	تصنيع السجاد

(1) تمثل حصة الملكية الفعلية للمجموعة في الشركات التابعة أعلاه 100%. وتمتلك المجموعة مباشرة أسهم في الشركات التابعة وفقاً للمبين أعلاه، كما يتم الاحتفاظ بالأسهم المتبقية بصورة غير مباشرة باسم أمناء نيابة عن الشركة الأم. وقد أكد الأمناء كتابياً على أن الشركة الأم هي المالك المستفيد من الأسهم في الشركة التابعة. وبناءً عليه، لا توجد حصص غير مسيطرة مسجلة في بيان المركز المالي المجموع فيما يتعلق بهذه الشركات التابعة كما في 31 ديسمبر 2024.

(2) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، وبعد حيازة ودمج شركة كاب كورب للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)، أجرت الشركة الأم عملية إعادة تقييم وحددت أنه ينبغي تصنيف شركة ذي ليكويدي كابيتال للتجارة العامة ذ.م.م. ("ليكويدي") كشركة تابعة بدلاً من شركة مشتركة. تم هذا التحديد بناءً على قدرة الشركة الأم على ممارسة السيطرة على شركة ليكويدي. لا تستوفي شركة ليكويدي تعريف الأعمال وبالتالي يتم المحاسبة عنها كاستحواذ على موجودات عند حيازة السيطرة.

(ب) الشركات الزميلة

يوضح الجدول التالي الشركات الزميلة للمجموعة كما في 31 ديسمبر. لمزيد من التفاصيل، راجع الإيضاح 9.

الاسم	بلد التأسيس	حصة الملكية %		الأنشطة الرئيسية
		2023	2024	
شركة أسيا القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	21.70%	21.70%	شركة قابضة
شركة سنرجي القابضة ش.م.ك.ع.	الكويت	20.88%	20.88%	شركة قابضة

2 أساس الإعداد ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

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

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمار في أوراق مالية والعقارات الاستثمارية التي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم.

تعرض المجموعة بيان المركز المالي المجمع لها بترتيب السيولة. تم عرض تحليل يتعلق بالاسترداد أو التسوية خلال 12 شهر بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (متداولة) أو بعد أكثر من 12 شهراً من تاريخ البيانات المالية المجمعة (غير متداولة) في الإيضاح 29.

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024 (ما لم يذكر خلاف ذلك). لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صدرت ولكن لم تسر بعد.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - التزام التأجير في معاملة البيع وإعادة التأجير

تحدد التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 المتطلبات التي يستخدمها البائع-المستأجر في قياس التزام التأجير الناشئ عن معاملة بيع وإعادة تأجير، لضمان عدم اعتراف البائع-المستأجر بأي مبلغ من الأرباح أو الخسائر المتعلقة بحق الاستخدام الذي يحتفظ به.

لم يكن لهذه التعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة

تحدد التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 متطلبات تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة. وتوضح التعديلات ما يلي:

- ◀ ما المقصود بحق تأجيل التسوية
- ◀ لا بد أن يتحقق حق التأجيل في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة
- ◀ لن يتأثر ذلك التصنيف باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل
- ◀ يتحقق ذلك فقط إذا تمثلت الأداة المشتقة المضمنة في التزام قابل للتحويل في أداة حقوق ملكية وذلك في حالة ألا يؤثر الالتزام على تصنيفها.

بالإضافة إلى ذلك، يتعين على المنشأة الإفصاح عندما يتم تصنيف الالتزام الناشئ عن اتفاقية القرض على أنه غير متداول ويكون للمنشأة الحق في تأجيل التسوية مشروطاً بالامتنثال للتعهدات المستقبلية خلال اثني عشر شهراً.

لم يكن لهذه التعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

ترتيبات تمويل الموردين - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات خصائص ترتيبات تمويل الموردين وتتطلب إفصاحاً إضافياً عن هذه الترتيبات. تهدف متطلبات الإفصاح في التعديلات إلى مساعدة مستخدمي البيانات المالية على فهم تأثيرات ترتيبات تمويل الموردين على التزامات المنشأة وتدفقاتها النقدية والتعرض لمخاطر السيولة.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2 أساس الإعداد ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات متى أمكن ذلك عندما تصبح سارية المفعول.

عدم قابلية تحويل العملات - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أغسطس 2023 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 "تأثيرات التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية" لتحديد كيفية تقييم المنشأة لما إذا كانت العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري في حال عدم قابلية لتحويل العملات. كما تتطلب التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تُمكن مستخدمي بياناتها المالية من فهم كيفية تأثير عدم قابلية العملة للتحويل مع عملة أخرى على الأداء والمركز المالي والتدفقات النقدية للمنشأة أو كيفية توقع حدوث هذا التأثير.

ستسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025. يُسمح بالتطبيق المبكر، ولكن يجب الإفصاح عنه. عند تطبيق التعديلات، لا يمكن للمنشأة إعادة إدراج المعلومات المقارنة.

من غير المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 18 العرض والإفصاح في البيانات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أبريل 2024 المعيار الدولي للتقارير المالية 18 الذي يستبدل معيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية". يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 18 متطلبات جديدة للعرض ضمن بيان الأرباح أو الخسائر، بما في ذلك القيم المحددة للإجمالي والإجمالي الفرعي. بالإضافة إلى ذلك، يتعين على الشركات تصنيف كافة الإيرادات والمصروفات ضمن بيان الأرباح أو الخسائر إلى خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات الموقوفة، والتي أول ثلاث فئات منها جديدة.

كما يتطلب أيضاً الإفصاح عن إجراءات الأداء المحددة من قبل الإدارة حديثاً والإجمالي الفرعي للإيرادات والمصروفات ويتضمن متطلبات جديدة لتجميع وتجزئة المعلومات المالية بناءً على "أدوار" محددة للبيانات المالية الأولية والإيضاحات.

علاوة على ذلك، تم إجراء تعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي 7 "بيان التدفقات النقدية" والذي يتضمن تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات بموجب الطريقة غير المباشرة من "الأرباح أو الخسائر" إلى "أرباح أو خسائر التشغيل" واستبعاد عامل الاختيارية حول تصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفائدة. بالإضافة إلى ذلك، ثمة تعديلات مترتبة على العديد من المعايير الأخرى.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 18 والتعديلات على المعايير الأخرى لفترات البيانات المالية المجمعة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027 ويسمح بالتطبيق المبكر ولكن يجب الإفصاح عنه. سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 18 بأثر رجعي.

تعمل الشركة حالياً على تحديد كافة تأثيرات التعديلات على البيانات المالية الرئيسية والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

2 أساس الإعدادات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة التي تم تطبيقها في إعداد البيانات المالية المجمعة:

2.4.1 أساس التجميع

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

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

بشكل عام هناك افتراض أن أغلبية الأصوات تؤدي إلى ممارسة السيطرة. عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

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

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

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

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

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة وغيرها من بنود حقوق الملكية، في حين يتم تحقق أي أرباح أو خسائر ضمن الأرباح أو الخسائر. ويسجل الاستثمار المتبقي وفقاً للقيمة العادلة.

2.4.2 الموجودات المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات غير المتداولة كمحتفظ بها للبيع إن كان يمكن استعادة قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة بيع وليس من الاستخدام المستمر. يتم قياس الموجودات ومجموعات الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أيهما أقل. تتمثل التكاليف حتى البيع في التكاليف التزايدية المتعلقة مباشرة ببيع الأصل.

يتم اعتبار أنه تم الوفاء بمعايير التصنيف كمحتفظ بها للبيع فقط عندما يكون البيع محتملاً بدرجة كبيرة وأن يكون الأصل متاحاً أو مجموعة الاستبعاد متاحة للبيع الفوري في حالتها الحالية. يتعين أن توضح الإجراءات المطلوبة لإتمام البيع أنه من غير المحتمل إجراء تغييرات جوهرية للبيع أو أنه سيتم سحب قرار البيع. ويجب أن تلتزم الإدارة بالتخطيط لبيع الأصل وأن يتم إنجاز عملية البيع المتوقعة خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

2 أساس الإعدادات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.2 الموجودات المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة (تتمة)

لا يتم استهلاك الممتلكات والمنشآت والمعدات فور تصنيفها كمحتفظ بها لغرض البيع.

تُعرض الموجودات والمطلوبات المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع كبنود متداولة بصورة منفصلة في بيان المركز المالي المجموع. يتم استبعاد العمليات الموقوفة من نتائج العمليات المستمرة وتعرض كمبلغ فردي ضمن الأرباح أو الخسائر بعد الضرائب من العمليات الموقوفة في بيان الدخل المجموع.

تم إدراج إفصاحات إضافية في إيضاح 12. تتضمن كافة الإفصاحات الأخرى حول البيانات المالية المجمعة مبالغ للعمليات المستمرة، ما لم يشار إلى خلاف ذلك.

2.4.3 دمج الأعمال

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في رأس المال. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، تختار المجموعة قياس الحصص غير المسيطرة في رأس المال إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة لرأس المال. يتم تسجيل تكاليف الحيازة كمصروفات عند تكبدها وتدرج ضمن المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، فإنها تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. ويتضمن هذا فصل المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشترية.

يتم تقدير المقابل المحتمل الناتج من عمليات دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. لا يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية وتتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام متمثل في أداة مالية ويقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9/أدوات المالية بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. ويتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم مبدئياً قياس الالتزام المحتمل المسجل في عملية دمج أعمال وفقاً لقيمتها العادلة. ويتم قياسه لاحقاً بالمبلغ الذي سيتم تسجيله وفقاً لمتطلبات أحكام معيار المحاسبة الدولي 37 المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة، أو المبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتراكم (متى كان ذلك مناسباً) المدرج وفقاً لمتطلبات الاعتراف بالإيرادات أيهما أعلى.

2.4.4 استثمار في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي منشأة يكون لدى المجموعة تأثير ملموس عليها. إن التأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، دون ممارسة السيطرة على هذه السياسات. يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في شركتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة، ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لكي يتم إدراج التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الحيازة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بصورة فردية لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

2 أساس الإعدادات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.4 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

يعكس بيان الدخل المجموع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. يتم عرض أي تغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، عند حدوث تغيير تم إدراجه مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقيد المجموعة حصتها في أي تغييرات، متى كان ذلك مناسباً، ضمن بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمعة. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بمقدار الحصة في الشركة الزميلة.

يُدرج إجمالي حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة الزميلة في مقدمة الأرباح أو الخسائر، ويمثل الربح أو الخسارة بعد الضرائب والحصول غير المسيطر في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أية خسارة انخفاض في القيمة بشأن استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تجري المجموعة تقديراً في تاريخ البيانات المالية المجمعة لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم تسجيل الخسارة كـ "حصة في أرباح شركة زميلة" في بيان الدخل المجموع.

عند فقد "التأثير الملموس" على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. كما يدرج الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي ومتحصلات البيع في الأرباح أو الخسائر.

يتم تعديل السياسات المحاسبية للشركة الزميلة بما يتفق مع السياسات المحاسبية للمجموعة - متى أمكن ذلك. ولا يتجاوز الفرق بين تاريخ البيانات المالية للشركة الزميلة والبيانات المالية المجمعة للمجموعة ثلاثة أشهر. يتم إجراء التعديلات اللازمة المتعلقة بتأثيرات المعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تحدث بين ذلك التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.4.5 النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجموع من النقد في الصندوق والنقد غير المقيد لدى البنوك والنقد المحتفظ به في محافظ استثمارية والودائع قصيرة الأجل عالية السيولة ذات فترات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل والتي يسهل تحويلها إلى مبالغ معلومة من النقد والتي تتعرض لمخاطر غير جوهرية تتعلق بالتغيرات في القيمة.

يتكون النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية المجموع من النقد والودائع قصيرة الأجل وفقاً للتعريف الموضح أعلاه، بالصافي بعد الحسابات المكشوفة القائمة لدى البنوك (إن وجدت)، حيث تعتبر جزءاً لا يتجزأ من إدارة النقد لدى المجموعة.

2.4.6 الأدوات المالية – الاعتراف المبني والقياس اللاحق

الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

(1) الموجودات المالية

الاعتراف المبني والقياس المبني

يتم تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبني وتقاس لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يستند تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبني إلى خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي وإلى نموذج الأعمال المستخدم لإدارته. باستثناء الأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق المبرر العملي لها، تقبى المجموعة مبدئياً الأصل المالي وفقاً لقيمتها العادلة زائداً تكاليف المعاملة في حالة الأصل المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وبالنسبة للأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق المبرر العملي لها، فيتم قياسها وفقاً لسعر المعاملة.

2 أساس الإعدادات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.6 الأدوات المالية – الاعتراف المبدي والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

الاعتراف المبدي والقياس المبدي (تتمة)

لغرض تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يجب أن يؤدي إلى تدفقات نقدية تمثل "مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط" على أصل المبلغ القائم. يشار إلى هذا التقييم باختبار مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تندرج ضمن مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بغض النظر عن نموذج الأعمال.

يشير نموذج أعمال المجموعة المتعلق بإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارة المجموعة لموجوداتها المالية من أجل إنتاج تدفقات نقدية. ويحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية سوف تنتج من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما. يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال في يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية في حين يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً وفقاً للنظم أو بالعرف في الأسواق (بالطريقة الاعتيادية) يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى أربع فئات:

- ◀ موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)
- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة (أدوات الدين)
- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة عند إلغاء الاعتراف (أدوات حقوق الملكية)
- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

(أ) موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي، كما تتعرض هذه الموجودات لانخفاض القيمة. وتسجل الأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

(ب) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (أدوات الدين)

بالنسبة لأدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، تسجل إيرادات الربح أو إعادة تقييم تحويل العملات الأجنبية وخسائر انخفاض القيمة أو الرد في بيان الدخل المجمع ويتم احتسابها بنفس طريقة احتساب الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تسجل التغيرات المتبقية في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند إلغاء الاعتراف، يعاد إدراج التغير المتراكم في القيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر.

(ج) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (أدوات حقوق الملكية)

عند الاعتراف المبدي، يجوز للمجموعة أن تختار على نحو غير قابل للإلغاء تصنيف استثماراتها في أسهم كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى التي تستوفي تعريف حقوق الملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض، وتكون غير محتفظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

2 أساس الإعدادات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.6 الأدوات المالية – الاعتراف المبدي والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

(القياس المبدي اللاحق) (تتمة)

(ج) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (أدوات حقوق الملكية) (تتمة)

لا يتم أبدا إعادة إدراج الأرباح والخسائر لهذه الموجودات المالية إلى الأرباح أو الخسائر. وتسجل توزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في بيان الدخل المجمع عندما يثبت الحق في المدفوعات باستثناء عندما تستفيد المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأصل المالي. وفي هذه الحالة، تسجل هذه الأرباح في الإيرادات الشاملة الأخرى. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لا تتعرض لتقييم انخفاض القيمة.

اختارت المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم ضمن هذه الفئة على نحو غير قابل للإلغاء.

(د) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تدرج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة مع تسجيل صافي التغيرات في حقوق الملكية في بيان الدخل المجمع.

تتضمن هذه الفئة بعض الاستثمارات في أسهم التي لم تختار المجموعة على نحو غير قابل للإلغاء تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. وتسجل صافي الأرباح والخسائر بما في ذلك أي إيرادات أرباح أو إيرادات توزيعات أرباح في الأرباح أو الخسائر.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف (أي الاستبعاد من بيان المركز المالي المجمع للمجموعة) بأصل مالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- ▶ تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- ▶ تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل ما أو تقوم بالدخول في ترتيب "القبض والدفع"، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى ذلك. عندما لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في تسجيل الأصل المحول بمقدار استمرارها في السيطرة على الأصل. وفي تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. يتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى للمقابل الذي يجب على المجموعة سداده أيهما أقل.

(2) المطلوبات المالية

الاعتراف المبدي والقياس

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى ومطلوبات التأجير.

تسجل المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وبالصافي بعد التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة في حالة القروض والسلف والدائنين.

2 أساس الإعداد ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.6 الأدوات المالية – الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق (تتمة) (2) *المطلوبات المالية (تتمة)*

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف المطلوبات المالية إلى فئتين:

- المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر،
- المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة.

المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتضمن المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر المطلوبات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة والمطلوبات المالية المصنفة عند الاعتراف المبدئي كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم تصنيف المطلوبات المالية كمحتفظ بها لغرض المتاجرة في حالة تكبدها لغرض إعادة الشراء في المستقبل القريب. كما تتضمن تلك الفئة أيضاً الأدوات المالية المشتقة التي أبرمتها المجموعة والتي لم يتم تصنيفها كأدوات تحوط في معاملات تحوط وفقاً للتعريف المبين في المعيار الدولي للتقارير المالية 9. كما يتم تصنيف المشتقات المتضمنة المنفصلة كمحتفظ بها لغرض المتاجرة ما لم يتم تصنيفها كأدوات تحوط فعالة.

تسجل الأرباح أو الخسائر الناتجة من المطلوبات المحتفظ بها لغرض المتاجرة في بيان الدخل المجموع.

ويتم تصنيف المطلوبات المالية المصنفة عند الاعتراف المبدئي كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ الاعتراف المبدئي، فقط في حالة استيفاء المعايير ذات الصلة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9. لم تقم المجموعة بتصنيف أي من مطلوباتها المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

مطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

حسابات مكشوفة لدى البنوك وأوراق دفع مستحقة

بعد الاعتراف المبدئي، يتم لاحقاً قياس السلف التي تحمل ربحاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي. وتسجل الأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم استبعاد المطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل العائد الفعلي.

تحتسب التكلفة المطفأة أخذاً في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الحيازة والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل العائد الفعلي. يدرج إطفاء معدل العائد الفعلي تحت بند تكاليف التمويل في بيان الدخل المجموع.

مطلوبات أخرى

تقيد الأرصدة الدائنة والمصروفات المستحقة عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بأي التزام مالي عند الإغفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري، أو تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل كبير، يتم معاملة هذا التبدل أو التعديل كإلغاء اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالالتزام جديد، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

(3) مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم بمقاصة المبالغ المسجلة وتعترم المجموعة التسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية الالتزامات في آن واحد.

2 أساس الإعداد ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.7 انخفاض قيمة الموجودات المالية

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لكافة أدوات الدين المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما يلي:

◀ موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة (مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى بما في ذلك موجودات العقود)

لا تتعرض الاستثمارات في الأسهم لخسائر الائتمان المتوقعة، كما لا تحتفظ المجموعة بأي استثمارات في الدين مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

(1) انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تعترف المجموعة بمخصص لخسائر الائتمان المتوقعة عن كافة أدوات الدين غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة طبقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بنسبة تقريبية لمعدل الربح الفعلي الأصلي. سوف تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية الناتجة من بيع الضمان أو التعزيزات الائتمانية الأخرى التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي لم تحدث فيها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم احتساب مخصص خسائر الائتمان الناتجة عن أحداث التعثر المحتملة خلال الـ 12 شهراً القادمة (خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً). بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي حدثت فيها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يجب احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتبقي للانكشاف، بصرف النظر عن توقيت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة).

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

تعامل المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، وذلك في حالة أن تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل مراعاة أي تعزيزات ائتمانية محتفظ بها من قبل المجموعة. ويتم شطب الأصل المالي عندما لا يوجد أي توقع معقول باسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

2.4.8 المخزون

يسجل المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل المنتج إلى موضعه الحالي وحالته الحاضرة، ويتم المحاسبة عنه كما يلي:

- | | |
|----------------------------|--|
| - بضاعة تامة الصنع | - تكلفة الإنتاج على أساس التمييز العيني |
| - قطع غيار ومواد استهلاكية | - تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح |
| - بضاعة في الطريق | - تكلفة الشراء المتكبدة حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة |

إن صافي القيمة الممكن تحقيقها هو سعر البيع المقدر في سياق العمل المعتاد ناقصاً التكاليف المقدرة اللازمة لإتمام البيع.

2.4.9 عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في الأرباح أو الخسائر خلال الفترة التي تنشأ فيها. ويتم تحديد القيمة العادلة بناءً على تقييم سنوي يجريه خبير تقييم معتمد خارجي من خلال تطبيق نماذج التقييم المناسبة.

2 أساس الإعداد ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.9 عقارات استثمارية (تتمة)

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها (أي في تاريخ حصول المستلم على السيطرة) أو عند سحبها بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها. يدرج الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في الأرباح أو الخسائر في فترة إلغاء الاعتراف. ويتم تحديد قيمة المقابل الذي سيتم إدراجه ضمن الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد العقار الاستثماري وفقاً لمتطلبات تحديد سعر المعاملة الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 15.

تتم التحويلات إلى (أو من) العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك فإن التكلفة المقدرة للعقار بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تمثل قيمة العقار العادلة في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً للاستثمار، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

2.4.10 موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي يتم حيازتها بصورة منفصلة بالتكلفة عند الاعتراف المبدئي. تتمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها في دمج الأعمال في قيمتها العادلة في تاريخ الحيازة. بعد الاعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما على أنها محددة أو غير محددة.

تطفاً الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة على مدى الأعمار الإنتاجية الاقتصادية ويتم تقييمها لغرض تحديد الانخفاض في القيمة في حالة وجود ما يشير إلى أن الأصل غير الملموس قد تنخفض قيمته.

يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة على الأقل. إن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة وأسلوب الإطفاء، متى كان ذلك مناسباً، حيث يتم معاملتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم تسجيل مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة في بيان الدخل المجمع ضمن فئة المصروفات التي تتوافق مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

2.4.11 ممتلكات ومنشآت ومعدات

تدرج الأعمال الرأسمالية بالتكلفة بالصافي بعد خسائر انخفاض القيمة المتراكمة - إن وجدت. باستثناء الأرض المستأجرة المقاسة بمبلغ معاد تقييمه، تدرج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة - إن وجدت. تتضمن التكاليف تكلفة استبدال جزء من الممتلكات والمعدات وتكاليف الاقتراض لمشروعات الانشاءات في حالة استيفاء معايير الاعتراف.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت لتخفيض تكلفة الممتلكات والمنشآت والمعدات إلى قيمتها المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة. ولا يتم استهلاك الأرض.

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة هي كالتالي:

مباني	10 سنوات
تحسينات على مباني مستأجرة	10 سنوات
مكائن ومعدات	2-25 سنة
اثاث وتركيبات وأجهزة كمبيوتر	3-8 سنوات
سيارات	3-8 سنوات

إن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم إلغاء الاعتراف به عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف بالأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للممتلكات والمنشآت والمعدات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها بأثر مستقبلي إن كان ذلك ملائماً.

يبدأ استهلاك هذه الموجودات عندما تكون الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود منها.

2 أساس الإعدادات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.12 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلاً ما قد تنخفض قيمته. إذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ المقدر الممكن استرداده لهذا الأصل. إن القيمة الممكن استردادها للأصل هي القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة أثناء الاستخدام، أيهما أكبر، ويتم تحديدها لكل أصل فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية واردة مستقلة بشكل كبير عن تلك التي تنتجها الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو وحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها.

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، تؤخذ المعاملات الحديثة في السوق في الاعتبار. في حالة عدم إمكانية تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. ويتم تأييد هذه الحسابات باستخدام مضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المعلنة للشركات المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات التفصيلية والحسابات التقديرية التي يتم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية عليها. تغطي هذه الموازنات والحسابات التقديرية عادة فترة خمس سنوات. وبالنسبة للفترة الأطول، يتم حساب معدل نمو طويل الأجل ويتم تطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

تسجل خسائر انخفاض القيمة للعمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع ضمن فئات المصروفات التي تتفق مع وظيفة الأصل منخفض القيمة.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم في تاريخ البيانات المالية المجمعة لتحديد ما إذا وجد أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة لم تعد موجودة أن انخفضت. فإذا ما وجد هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد. ويتم رد خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ آخر خسارة تقييم مسجلة. إن الرد محدود بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته الممكن استردادها ولا يتجاوز القيمة الدفترية التي كانت سيتم تحديدها بالصادفي بعد الاستهلاك في حالة عدم تسجيل خسائر الانخفاض في قيمة الأصل في سنوات سابقة. يدرج الرد في بيان الدخل المجمع ما لم يدرج الأصل بالمبلغ المعاد تقييمه، وفي هذه الحالة، يتم التعامل مع الرد كزيادة إعادة تقييم.

يتم اختبار الشهرة سنوياً كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تتوافر الظروف التي تشير إلى احتمال انخفاض القيمة الدفترية. يتحدد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة إنتاج نقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تتوزع عليها الشهرة. تسجل خسائر انخفاض القيمة إذا كان المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد أقل من قيمتها الدفترية. لا يمكن رد خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة في فترات مستقبلية.

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة على مستوى وحدة إنتاج النقد. متى أمكن ذلك - وعندما تشير الظروف إلى احتمال انخفاض القيمة الدفترية.

2.4.13 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

بالإضافة إلى ذلك، وبالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بتقديم مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. هذه المساهمات تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

2 أساس الإعدادات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.14 مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلاي) ناتج من حدث سابق، ومن المحتمل تدفق موارد تنطوي على منافع اقتصادية إلى خارج المجموعة لتسوية الالتزام، ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوق منها. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للأموال مادياً، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل حالي قبل الضرائب بحيث يعكس، وفقاً لما هو ملائم، المخاطر المرتبطة بالالتزام. عند استخدام الخصم، تتحقق الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

2.4.15 أسهم خزينة

يتم المحاسبة عن الأسهم المملوكة للمجموعة بصفتها أسهم خزينة وتدرج بالتكلفة. عند بيع أسهم الخزينة، تضاف الأرباح إلى حساب مستقل ضمن حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة) وهو غير قابل للتوزيع. تسجل أي خسائر محققة في نفس الحساب مقابل الرصيد المضاف على هذا الحساب. كما يتم إضافة أي خسائر إضافية إلى الأرباح المرحلة ثم تحمل إلى الاحتياطيات. يتم في البداية استخدام الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة لمبادلة أي خسائر مسجلة سابقاً وفقاً للترتيب التالي: الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة، وحساب احتياطي أسهم الخزينة. ولا يتم توزيع أي أرباح نقدية لهذه الأسهم ويتم وقف حقوق التصويت الخاصة بها. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بصورة نسبية، كما يؤدي إلى تخفيض متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

2.4.16 إيرادات توزيعات أرباح

تسجل إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.

2.4.17 الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة والاقتطاع إلى الاحتياطي الإجباري - حتى يصل الاحتياطي إلى نسبة 50% من رأس المال - من وعاء الربح عند تحديد الحصة. تستحق حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بالكامل قبل انعقاد الجمعية العمومية السنوية طبقاً للقرار الوزاري (2023/184).

الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم.

2.4.18 الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات في فترة زمنية معينة أو على مدى الوقت عندما (أو فور) تستوفي المجموعة التزامات الأداء من خلال تحويل البضاعة أو الخدمات المطلوبة إلى العميل.

إيرادات تأجير

إن المجموعة هي الطرف المؤجر في عقود التأجير التشغيلي. ويتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة من عقود التأجير التشغيلي للعقار الاستثماري على أساس القسط الثابت على مدة فترة العقد. تسجل إيرادات التأجير بالصافي بعد مصروفات تشغيل العقارات.

إيرادات أتعاب وعمولات

تكتسب المجموعة إيرادات الأتعاب والعمولات من مجموعة متنوعة من الخدمات المالية التي تقدمها لعملائها. يتم تسجيل إيرادات الأتعاب والعمولات وفقاً للمبلغ الذي يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة أحقيتها فيه مقابل تقديم الخدمات.

يتم تحديد التزامات الأداء وكذلك توقيت الوفاء بها في بداية العقد. ولا تتضمن عقود إيرادات المجموعة بصورة نمطية العديد من التزامات الأداء.

2 أساس الإعدادات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.18 الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

إيرادات أتعاب وعمولات (تتمة)

عندما تقدم المجموعة الخدمة لعملائها، يتم إصدار فاتورة بالمبلغ النقدي المقابل لها وعادةً ما يستحق على الفور عند الوفاء بالخدمة عند نقطة زمنية معينة أو في نهاية فترة العقد في حالة الخدمة المقدمة على مدار الوقت.

خلصت المجموعة بشكل عام إلى أنها شركة رئيسية في ترتيبات إيراداتها حيث إنها تسيطر بصورة نمطية على الخدمات قبل تحويلها إلى العميل.

بيع بضاعة – مخزون وقطع غيار

تسجل الإيرادات من بيع البضاعة في النقطة التي تنتقل فيها السيطرة على الأصل إلى العميل ويتم ذلك عادة عند تسليم البضاعة. تتمثل فترة الائتمان المعتادة ما بين 30 إلى 90 يوماً من التسليم.

عند تحديد سعر معاملة بيع البضاعة، تأخذ المجموعة في اعتبارها تأثيرات المقابل المتغير ووجود بند تمويل جوهري والمقابل غير النقدي والمقابل المستحق إلى العميل (إن وجدت).

تقديم خدمات

تسجل الإيرادات من تقديم الخدمات في النقطة الزمنية التي تنتقل فيها السيطرة على الخدمة ذات الصلة إلى العميل، ويتم ذلك عادة عند إتمام تقديم الخدمة.

2.4.19 العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد العملة الرئيسية لها، كما يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتجميع وعند بيع شركة أجنبية تعكس الأرباح أو الخسائر المعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر المبلغ الناتج عن استخدام هذه الطريقة.

المعاملات والأرصدة

يتم مبدئياً قيد المعاملات بعملات أجنبية من قبل شركات المجموعة بالعملة الرئيسية لكل منها وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ تأهل المعاملة للاعتراف لأول مرة.

ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بعملات أجنبية إلى العملة الرئيسية وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ البيانات المالية المجمعة. وتسجل الفروق الناتجة من تسوية أو تحويل البنود النقدية في الأرباح أو الخسائر.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم إعادة قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. تتم معاملة الربح أو الخسارة الناتجة من تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتماشى مع تحقق الربح أو الخسارة الناتجة من التغير في القيمة العادلة للبند (أي أن فروق تحويل البنود التي تدرج أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر يتم أيضاً تحقيقها في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر على التوالي).

عند تحديد سعر الصرف الفوري الذي سيستخدم عند الاعتراف المبدئي لأصل أو مصروفات أو إيرادات (أو جزء منها) أو عند استبعاد أصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف المبدئي للأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأ عن تلك الدفعات مقدماً. في حالة وجود عدة مبالغ مدفوعة أو مستلمة مقدماً، فيجب على المنشأة تحديد تاريخ المعاملة لكل مبلغ مدفوع أو مستلم من الدفعات مقدماً.

شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتحويل بيانات الأرباح أو الخسائر لهذه الشركات بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل بغرض التجميع ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع شركة أجنبية، يعاد تصنيف بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بهذه الشركة الأجنبية إلى الأرباح أو الخسائر.

2 أساس الإعدادات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.19 العملات الأجنبية (تتمة)

شركات المجموعة (تتمة)

تتم معاملة أية شهرة ناتجة من حيازة شركة أجنبية وأي تعديلات على القيمة العادلة للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة من الحيازة كموجودات ومطلوبات للشركة الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الصرف الفوري لتحويل العملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

2.4.20 موجودات بصفة الأمانة

تقدم المجموعة خدمات الضمان وخدمات الأمانة الأخرى التي ينتج عنها الاحتفاظ بموجودات أو استثمار في موجودات نيابة عن العملاء. لا يتم عرض الموجودات المحتفظ بها بصفة أمانة في البيانات المالية المجمعة ما لم تستوف معايير الاعتراف حيث إنها ليست ضمن الموجودات الخاصة بالمجموعة.

2.4.21 المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجموع، ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق موارد متضمنة منافع اقتصادية إلى خارج المجموعة أمراً مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجموع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً.

2.4.22 عقود التأجير

اختارت المجموعة الاستفادة من المبرر العملي للانتقال بما يسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي سبق تحديدها كعقود تأجير تقوم بتطبيق معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدئي. كما اختارت المجموعة الاستفادة من إعفاءات الاعتراف لعقود التأجير التي تمتد مدة التأجير بموجبها في تاريخ البدء لمدة 12 شهراً أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء ("عقود التأجير قصيرة الأجل") وعقود التأجير التي تنخفض فيها قيمة الأصل الأساسي ("موجودات منخفضة القيمة").

المجموعة كمستأجر

قامت المجموعة بتطبيق طريقة اعتراف وقياس فردية لكافة عقود التأجير باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. وتسجل المجموعة مطلوبات عقود التأجير لأداء مدفوعات عقود التأجير وموجودات حق الاستخدام بما يمثل حق استخدام الموجودات ذات الصلة.

(1) موجودات حق الاستخدام

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

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد التأجير أيهما أقصر.

في حالة انتقال ملكية الأصل المؤجر إلى المجموعة في نهاية فترة الإيجار أو تعكس التكاليف ممارسة خيار الشراء، يحتسب الاستهلاك باستخدام العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

كما تتعرض موجودات حق الاستخدام لانخفاض القيمة. راجع السياسات المحاسبية بالقسم رقم (2.4.11) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية.

2 أساس الإعدادات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.22 عقود التأجير (تتمة)

المجموعة كمستأجر (تتمة)

(2) مطلوبات عقود التأجير

تعتبر المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات العقد والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوعات عقد التأجير المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة ومدفوعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشمل مدفوعات عقد التأجير على سعر الممارسة لخيار الشراء والتي من المؤكد بصورة معقولة من أنه يتم ممارسته من قبل المجموعة ومدفوعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد.

في حالة مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ما، فيتم تسجيلها كمصروفات (ما لم يتم تكبدها لإنتاج مخزون) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظروف التي تستدعي سداد المدفوعات. عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بداية عقد التأجير في حالة إذا كان معدل الربح المتضمن في عقد التأجير غير قابل للتحديد بشكل فوري. وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد التأجير لكي يعكس تراكم تكلفة الربح بينما يتم تخفيضه مقابل مدفوعات عقد التأجير المسددة. إضافة إلى ذلك يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغير في مدة عقد التأجير أو تغير في مدفوعات عقد التأجير (على سبيل المثال التغيرات في المدفوعات المستقبلية الناتجة من التغير في المعدل أو المؤشر المستخدم في تحديد مدفوعات التأجير هذه) أو تغير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل ذي الصلة.

(3) عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف للعقود قصيرة الأجل الخاصة بها (أي تلك العقود التي تقدر مدتها بفترة 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية التأجير والتي لا تتضمن خيار شراء الأصل). كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف لعقود الموجودات منخفضة القيمة بالنسبة لعقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. ويتم تسجيل مدفوعات عقد التأجير في حالة العقود قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

المجموعة كمؤجر

إن عقود الإيجار التي لا تنقل فيها المجموعة بشكل جوهري جميع المخاطر والمزايا الجوهرية المتعلقة بملكية أصل يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلي. يتم المحاسبة عن إيرادات الإيجار الناشئة على أساس القسط الثابت على مدى فترات الإيجار ويتم إدراجها في الإيرادات في بيان الدخل المجمع نظراً لطبيعتها التشغيلية. تضاف التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة في التفاوض والترتيب لعقد التأجير تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على مدى فترة الإيجار على ذات أساس إيرادات الإيجار. يتم الاعتراف بالإيرادات المحتملة كإيرادات في الفترة التي يتم فيها اكتسابها.

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المتعلقة بها، والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المتأثرة في المستقبل.

3.1 الأحكام الهامة

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية والتي لها التأثير الأكثر جوهرياً على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم ضمنه الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي ترتبط بمدفوعات أصل المبلغ والربح فقط على أصل المبلغ القائم.

3 الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.1 الأحكام الهامة (تتمة)

تحديد مدة عقد الإيجار للعقود التي تتضمن خيارات التجديد والإنهاء- المجموعة كمستأجر

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

تتيح بعض عقود التأجير للمجموعة خيارات التمديد والإلغاء. وتستعين المجموعة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار تجديد أو إلغاء العقد أم لا. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد أو الإلغاء. وبعد تاريخ بداية عقد التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغير جوهري في الظروف ويقع في نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد أو الإلغاء (مثل التغير في استراتيجية الأعمال وإنشاء تحسينات جوهريّة على عقارات مستأجرة أو وضع تطويرات معينة للأصل المؤجر).

أدرجت المجموعة فترة التجديد كجزء من عقود الإيجار ذات الفترات القصيرة غير القابلة للإلغاء (3 إلى 5 سنوات). إضافة إلى ذلك، لم يتم إدراج خيار تجديد عقود تأجير السيارات كجزء من مدة الإيجار حيث إن المجموعة لا تقوم في المعتاد بتأجير السيارات لمدة أكثر من 5 سنوات، وبالتالي فهي لا تمارس أي خيارات تجديد. كما تدرج الفترات التي تشملها خيارات الإلغاء كجزء من مدة الإيجار فقط عندما يكون ممارسة هذا الخيار محتملة بصورة معقولة.

دعوى قضائية

طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، قد يترتب على نتائج الدعاوى القضائية الإفصاح عن موجودات محتملة أو مطلوبات محتملة أو الاعتراف بالمخصصات. والموجودات المحتملة هي الموجودات التي من المحتمل أن تنشأ عن أحداث وقعت من قبل ويتأكد وجودها فقط عند وقوع أو انعدام وقوع أحداث مستقبلية غير مؤكدة تخرج عن نطاق سيطرة المجموعة ويتم الإفصاح عنها إذا كانت التدفقات الواردة للمنافع الاقتصادية أمراً مرجحاً.

وقد تسجل المجموعة مخصص في حالة وجود التزام حالي ناتج عن الأحداث السابقة وعندما يكون تحويل المنافع الاقتصادية أمراً مرجحاً مع إمكانية تقدير مبلغ تكاليف التحويل بصورة موثوق منها. وفي حالة عدم استيفاء هذه المعايير، قد يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة ضمن الإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

قد يكون للالتزامات الناتجة عن المطلوبات المحتملة التي تم الإفصاح عنها أو تلك التي لم يتم الاعتراف بها حالياً أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة تأثير جوهري على المركز المالي للمجموعة. إذ أن تطبيق هذه المبادئ المحاسبية على الدعاوى القضائية يتطلب من إدارة المجموعة البت في العديد من الأمور الفعلية والقانونية التي تخرج عن نطاق سيطرتها. وعليه، تراجع المجموعة الدعاوى القضائية القائمة عقب أي تطورات تطرأ في الإجراءات القانونية وفي تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، وذلك من أجل تقييم مدى ضرورة إدراج الإفصاحات والمخصصات ذات الصلة في بياناتها المالية المجمعة. ومن بين العوامل التي يتم مراعاتها في اتخاذ القرارات حول الإفصاحات أو المخصصات طبيعة التقاضي أو المطالبة أو الربط والإجراء القانوني والنتيجة المحتملة الصادرة في نطاق الاختصاص الذي ينظر في الإجراءات القضائية وكذلك تطور سير الدعوى (بما في ذلك أي تطور لاحق لتاريخ البيانات المالية المجمعة ولكن يسبق تاريخ إصدار تلك البيانات المالية المجمعة) بالإضافة إلى آراء أو وجهات نظر المستشارين القانونيين أو الخبرة بالدعاوى المماثلة وأي قرار صادر عن إدارة المجموعة حول سبل التعامل مع الإجراءات القضائية أو الدعوى أو الربط ذي الصلة.

3.2 التفديرات والافتراضات

تم عرض الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها مخاطر كبيرة تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة في إيضاحات مستقلة في البنود ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أدناه. تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. على الرغم من ذلك، قد تختلف الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية بسبب التغيرات في السوق أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. تنعكس مثل هذه التغيرات في الافتراضات وقت حدوثها.

3 الأحكام والتقديرية والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.2 التقديرية والافتراضات (تتمة)

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية للشركات الزميلة، حيث يتم مبدئياً إدراج هذه الاستثمارات بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك مقابل التغييرات فيما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة ناقصاً أي خسائر للانخفاض في القيمة. يجب على المجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة تقييم ما إذا وجد أي مؤشرات على انخفاض القيمة. وفي حالة وجود هذه المؤشرات، تقوم الإدارة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة لغرض تحديد حجم خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). إن تحديد مؤشرات انخفاض القيمة وتحديد المبالغ الممكن استرداده يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرية وافتراضات جوهرية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. بالنسبة للمدينين التجاريين وموجودات العقود، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتتبع التغييرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك تعمل على تسجيل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها التاريخية في خسائر الائتمان ويتم تعديلها مقابل العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرية.

الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة استناداً إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. كما أن عدم التأكد المرتبط بهذه التقديرية يتعلق بالتقادم التكنولوجي الذي قد يغير استخدام بعض البرامج ومعدات تكنولوجيا المعلومات.

تقييم العقارات الاستثمارية

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من خلال خبراء تقييم عقارات باستخدام آليات التقييم المعتمدة ومبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية قيد الإنشاء بناءً على التقديرية الصادرة من خبراء تقييم العقارات المستقلين، إلا في حالة عدم إمكانية تحديد هذه القيم بصورة موثوقة منها. تم عرض الطرق والافتراضات الجوهرية المستخدمة من قبل خبراء التقييم لتقدير القيمة العادلة للعقار الاستثماري في الإيضاح 10.

قياس القيمة العادلة

تستخدم الإدارة أساليب تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر لها أسعار سوق نشط). ويتضمن ذلك وضع تقديرية وافتراضات تتوافق مع الطريقة التي يتبعها المشاركون في السوق في تسعير الأداة المالية. لوضع هذه الافتراضات، تستند الإدارة إلى البيانات الملحوظة قدر الإمكان، إلا أن هذه البيانات قد لا تكون متوافرة بصورة مستمرة. وفي هذه الحالة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة. قد تختلف القيم العادلة المقدرة عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة متكافئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

عقود التأجير – تقدير معدل الاقتراض المتزايد

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

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

4 النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل مما يلي:

2024 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	
11,495	24,398	نقد في الصندوق
1,753,737	1,754,578	نقد لدى البنوك والمؤسسات المالية
1,765,232	1,778,976	النقد والنقد المعادل
-	9,479	يضاف: النقد لدى البنوك الخاص بالعمليات الموقوفة
1,765,232	1,788,455	النقد والنقد المعادل لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع

5 ودائع محددة الأجل

2024 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	
5,500	5,500	ودائع محددة الأجل
424,214	697,158	وديعة أجنبية
429,714	702,658	

إن الوديعة الأجنبية هي وديعة محتجزة لدى مؤسسة مالية أجنبية وتحمل متوسط معدل ربح فعلي بنسبة 25.75% (2023): 16.67% سنوياً.

6 مدينون وموجودات أخرى

2024 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	
7,957,968	7,626,087	مدينون تجاريون
(6,618,692)	(6,541,297)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (أ)
1,339,276	1,084,790	
2,631,587	2,645,909	أرصدة مستحقة من مجموعة جي إف إنش المالية *
154,825	-	اشتراكات مسددة مقدماً **
20,119	14,749	أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 26)
346,124	187,409	مدفوعات مقدما ودفعات مقدما وتأمينات
429,055	251,927	موجودات أخرى
4,920,986	4,184,784	

* تمثل الأرصدة المستحقة حساب ائتمان مقيد محتفظ به لدى مجموعة جي إف إنش المالية. هذا الحساب مخصص للاستثمارات المستقبلية وغير مقيد لفترة محددة. ستقوم مجموعة جي إف إنش المالية بتقديم خيارات الاستثمار للشركة الأم والمشاركة في هذه الاستثمارات من هذا الحساب.

** في 29 ديسمبر 2024، عرضت مجموعة جي إف إنش المالية فرصة استثمارية بقيمة 154,825 دينار كويتي، وقد قبلتها الشركة الأم وأضفت عليها طابعاً رسمياً من خلال اتفاقية اكتتاب. ولاحقاً لفترة البيانات المالية المجمعة، انتقلت ملكية الاستثمار إلى الشركة الأم.

يعتبر صافي القيمة الدفترية للأرصدة التجارية المدينة تقديراً تقريبياً معقولاً للقيمة العادلة.

يتضمن الإيضاح 27.1 إفصاحات حول الانكشاف لمخاطر الائتمان وتحليل لمخصص خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة لدى المجموعة. لا تتضمن الفئات الأخرى ضمن المدينين موجودات منخفضة القيمة.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة الدفترية لكل فئة من الأرصدة المدينة المذكورة أعلاه.

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

6 مدينون وموجودات أخرى (تتمة)

(أ) إن الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة موضحة أدناه:

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	
6,696,966	6,541,297	خسائر الائتمان المتوقعة الافتتاحية
(96,809)	(12,711)	صافي رد خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين (إيضاح 20)
(38,607)	(10,778)	شطب
(20,253)	100,884	تحويل من (إلى) العملية الموقوفة
<u>6,541,297</u>	<u>6,618,692</u>	كما في 31 ديسمبر

7 مخزون

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	
-	25,023	بضاعة جاهزة وبضاعة لغرض البيع مرة أخرى (بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل)
270,805	285,053	مواد خام (بالتكلفة)
78,544	84,507	أعمال قيد التنفيذ (بالتكلفة)
<u>349,349</u>	<u>394,583</u>	
(26,973)	(47,747)	ناقصا: مخصص مخزون بطيء الحركة ومتقادم
<u>322,376</u>	<u>346,836</u>	إجمالي المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل

إن الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم مبينة أدناه:

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	
40,976	26,973	كما في 1 يناير
7,100	431	تحميل مخصص (إيضاح 20)
(21,103)	20,343	تحويل من (إلى) العملية الموقوفة
<u>26,973</u>	<u>47,747</u>	كما في 31 ديسمبر

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

8 استثمارات في أوراق مالية

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	
3,346,213	3,759,678	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
679,618	724,178	أوراق مالية مسعرة
		أوراق مالية غير مسعرة
4,025,831	4,483,856	
1,247,386	1,557,205	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
6,694,998	6,371,647	أوراق مالية مسعرة
		أوراق مالية غير مسعرة
7,942,384	7,928,852	
11,968,215	12,412,708	استثمارات في أوراق مالية (وفقاً للقيمة العادلة)

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر استثمارات لدى أطراف ذات علاقة بمبلغ 178,725 دينار كويتي (2023: 32,890 دينار كويتي) في حين تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى استثمارات لدى أطراف ذات علاقة بمبلغ 17,594 دينار كويتي (2023: 28,528 دينار كويتي) (إيضاح 26).

خلال السنة، تم بيع من الأوراق المالية ذات القيمة الدفترية صفر وإلغاء الاعتراف بها مما أدى إلى خسارة محققة بمبلغ 8,079,817 دينار كويتي وبالتالي تم تحويلها من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة.

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية والإفصاح عنها حسب أساليب التقييم ضمن الإيضاح 31.1.

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

9 استثمار في شركات زميلة

يلخص الجدول التالي المعلومات المالية الخاصة باستثمار المجموعة في الشركات الزميلة، وقد تم تعديلها لتعكس التعديلات التي أجرتها المنشأة عند استخدام طريقة حقوق الملكية، بما في ذلك تعديلات القيمة العادلة والتعديلات مقابل الاختلافات في السياسة المحاسبية.

الإجمالي		** شركة سنرجي القابضة ش.م.ك.ع.		* شركة اسيا القابضة ش.م.ك. (مقفلة)		
2023	2024	2023	2024	2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
5,981,912	5,889,311	5,223,715	4,633,086	758,197	1,256,225	موجودات متداولة
10,434,916	10,787,712	9,522,985	9,939,784	911,931	847,928	موجودات غير متداولة
16,416,828	16,677,023	14,746,700	14,572,870	1,670,128	2,104,153	إجمالي الموجودات
2,077,696	2,370,410	2,073,453	2,359,255	4,243	11,155	مطلوبات متداولة
3,594,882	3,198,222	3,594,882	3,198,222	-	-	مطلوبات غير متداولة
5,672,578	5,568,632	5,668,335	5,557,477	4,243	11,155	إجمالي المطلوبات
10,744,250	11,108,391	9,078,365	9,015,393	1,665,885	2,092,998	حقوق الملكية
-	-	20.88%	20.88%	21.70%	21.70%	حصة المجموعة %
2,256,787	2,336,325	1,895,290	1,882,144	361,497	454,181	القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة
3,025,527	4,159,294	3,048,918	4,133,748	(23,391)	25,546	الإيرادات
(634,701)	(198,625)	(594,478)	(208,199)	(40,223)	9,574	الربح (الخسارة)
(181,140)	445,708	(161,997)	28,170	(19,143)	417,538	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
(815,841)	247,083	(756,475)	(180,029)	(59,366)	427,112	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة
(132,838)	(41,398)	(124,110)	(43,476)	(8,728)	2,078	حصة المجموعة في نتائج السنة

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

9 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

* شركة خاصة - الأسعار المعلنة غير متاحة.

** كما في 31 ديسمبر 2024، بلغت القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة سنرجي (بناءً على سعر السوق المعلن في بورصة الكويت) 2,442,610 دينار كويتي (2023: 1,273,680 دينار كويتي)، وبالتالي تتجاوز رسملة السوق للشركة القيمة الدفترية لصافي موجوداتها.

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	المطابقة بالقيمة الدفترية
2,427,600	2,256,787	في 1 يناير
(132,838)	(41,398)	الحصة في خسارة السنة
-	24,446	حصة في الاستحواذ على حصص غير مسيطرة
(27,849)	92,616	الحصة في الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى
(10,126)	3,874	الحصة في الحركة في احتياطي تحويل العملات الأجنبية
2,256,787	2,336,325	في 31 ديسمبر

10 عقارات استثمارية

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	كما في 1 يناير
17,414,655	15,923,051	إضافة إلى موجودات حق الاستخدام
953,929	226,847	مصروفات رأسمالية
166,800	6,310	التغير في القيمة العادلة
(1,814,068)	123,155	تحويل إلى ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 11)
(802,120)	-	فروق التحويل
3,855	11,550	
15,923,051	16,290,913	كما في 31 ديسمبر

تتكون العقارات الاستثمارية من مبنى على أرض مستأجرة بمبلغ 13,650,594 دينار كويتي (2023: 13,294,302 دينار كويتي) وعقارات تجارية أخرى بمبلغ 2,640,319 دينار كويتي (2023: 2,628,749 دينار كويتي).

تم توزيع العقارات الاستثمارية للمجموعة في المواقع الجغرافية التالية:

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	الكويت
13,294,302	13,650,594	دول أخرى
2,628,749	2,640,319	
15,923,051	16,290,913	

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

10 عقارات استثمارية (تتمة)

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	القيمة السوقية وفقاً لتقديرات خبير تقييم خارجي
12,790,887	13,226,771	يضاف: مطلوبات تأجير مسجلة بشكل منفصل
3,132,164	3,064,142	
15,923,051	16,290,913	القيمة العادلة لأغراض البيانات المالية المجمعة

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استناداً إلى تقييمات تم إجراؤها من قبل مقيمين مستقلين ومعتمدين ذوي مؤهلات مهنية وخبرة تتعلق بمواقع ونوعية العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها. وتتوافق نماذج التقييم المطبقة مع مبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13 وتحدد القيمة العادلة من خلال الجمع بين طريقة رسملة الإيرادات وطريقة المقارنة بالسوق اخذاً في الاعتبار طبيعة واستخدام كل عقار. يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طريقة رسملة الإيرادات استناداً إلى صافي إيرادات التشغيل المعتادة الناتجة من العقار، ويتم قسمتها على معدل الرسملة (الخصم). وفقاً لطريقة المقارنة بالسوق، يتم تقدير القيمة العادلة استناداً إلى المقارنة بمعاملات مماثلة. إن وحدة المقارنة المطبقة من قبل المجموعة هي سعر المتر المربع. استناداً إلى هذه التقييمات، سجلت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية زيادة بمبلغ 123,155 دينار كويتي مقارنة بقيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2024 (2023: نقص بمبلغ 1,814,068 دينار كويتي).

يتم عرض الجدول الهرمي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من خلال تقنيات التقييم في الايضاح 31.2.

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

11 ممتلكات ومنشآت ومعدات

التكلفة:	موجودات حق الاستخدام دينار كويتي	مباني دينار كويتي	تحسينات على مباني دينار كويتي	مكائن ومعدات دينار كويتي	أثاث وتركيبات وأجهزة كمبيوتر دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
في 1 يناير 2024	1,653,079	155,500	241,700	3,227,287	1,560,096	118,685	6,956,347
إضافات	705,299	-	11,572	15,308	116,695	5,151	854,025
استبعادات وإلغاء اعتراف	(629,651)	-	-	-	(24,970)	-	(654,621)
تحويلات من العملية الموقوفة (إيضاح 12)	2,886,810	437,622	-	-	-	-	3,324,432
فروق تحويل عملات أجنبية	-	-	-	278	(16,949)	-	(16,671)
في 31 ديسمبر 2024	4,615,537	593,122	253,272	3,242,873	1,634,872	123,836	10,463,512
الاستهلاك وانخفاض القيمة:							
في 1 يناير 2024	567,813	116,877	208,742	2,341,760	1,485,393	96,190	4,816,775
الاستهلاك المحمل للسنة	237,740	139,061	5,900	113,337	38,512	12,752	547,302
استبعادات وإلغاء اعتراف	(463,244)	-	-	-	(24,968)	-	(488,212)
تحويلات من العملية الموقوفة (إيضاح 12)	187,848	196,930	-	-	-	-	384,778
فروق تحويل عملات أجنبية	-	-	-	883	(17,295)	-	(16,412)
في 31 ديسمبر 2024	530,157	452,868	214,642	2,455,980	1,481,642	108,942	5,244,231
صافي القيمة الدفترية:							
في 31 ديسمبر 2024	4,085,380	140,254	38,630	786,893	153,230	14,894	5,219,281

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

11 ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)							
موجودات حق الاستخدام دينار كويتي	مباني دينار كويتي	تحسينات على مباني دينار كويتي	مكائن ومعدات دينار كويتي	أثاث وتركيبات وأجهزة كمبيوتر دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
التكلفة:							
1,626,461	846,017	228,083	3,342,097	1,606,620	206,232	376,877	8,232,387
802,120	-	-	-	-	-	-	802,120
211,225	-	-	1,111	21,427	3	-	233,766
(26,097)	-	-	-	(17,405)	-	-	(43,502)
-	-	-	-	-	(17,150)	-	(17,150)
21,000	-	13,617	88,451	-	(21,000)	(102,068)	-
(981,630)	(690,517)	-	(204,822)	(43,416)	(49,400)	(274,809)	(2,244,594)
-	-	-	450	(7,130)	-	-	(6,680)
1,653,079	155,500	241,700	3,227,287	1,560,096	118,685	-	6,956,347
في 31 ديسمبر 2023							
الاستهلاك وانخفاض القيمة:							
419,098	649,344	204,454	2,389,551	1,517,514	130,883	-	5,310,844
155,224	108,781	4,288	128,683	37,294	17,201	-	451,471
367,447	57,293	-	-	-	-	-	424,740
(22,759)	-	-	-	(17,404)	-	-	(40,163)
-	-	-	-	-	(11,164)	-	(11,164)
9,101	-	-	-	-	(9,101)	-	-
(360,298)	(698,541)	-	(176,599)	(44,474)	(31,629)	-	(1,311,541)
-	-	-	125	(7,537)	-	-	(7,412)
567,813	116,877	208,742	2,341,760	1,485,393	96,190	-	4,816,775
في 31 ديسمبر 2023							
صافي القيمة الدفترية:							
1,085,266	38,623	32,958	885,527	74,703	22,495	-	2,139,572
في 31 ديسمبر 2023							

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

11 ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)

تم توزيع انخفاض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات للسنة للعمليات المستمرة بمبلغ لا شيء (2023: 52,447 دينار كويتي) والعمليات الموقوفة بمبلغ لا شيء (2023: 372,293 دينار كويتي).

تم توزيع الاستهلاك المدرج في بيان الدخل المجمع كما يلي:

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	
232,585	225,575	تكلفة مبيعات (إيضاح 21)
218,886	321,727	مصرفات عمومية وإدارية (إيضاح 21)
451,471	547,302	

12 العملية الموقوفة

خلال سنة 2023، قرر مجلس الإدارة بيع كامل حصته في الشركة التابعة، شركة صناعات السجاد ش.م.ك. (مقفلة) ("صناعات السجاد")، وتلقى عروضاً من مشتريين محتملين بحلول تاريخ البيانات المالية المجمعة. وبناءً على ذلك، كما في 31 ديسمبر 2023، تم تصنيف الشركة التابعة كمجموعة استبعاد محتفظ بها لغرض البيع وعملية موقوفة. ومع ذلك، لم يتم إبرام أي اتفاقية بيع خلال السنة، وأصبح من غير المرجح أن يتم إكمال البيع خلال فترة الـ 12 شهراً المنتهية في 31 ديسمبر 2024. لذلك، لم تعد شركة صناعات السجاد مصنفة كعملية موقوفة وتم إعادة تصنيفها كعملية مستمرة كما في 31 ديسمبر 2024.

في 26 ديسمبر 2023، وقعت المجموعة اتفاقية بيع وشراء لبيع حصة ملكيتها بالكامل بنسبة 50% في شركتها التابعة، شركة الشرق الأوسط لتصنيع المواد الكيماوية ذ.م.م. وقد تلقت المجموعة دفعة مقدماً قدرها 250,000 دينار كويتي، وتم تحصيل الرصيد المتبقي البالغ 300,000 دينار كويتي في 19 أغسطس 2024. وبناءً على ذلك، تم إبرام اتفاقية البيع والشراء خلال السنة، مما نتج عنه تحقيق المجموعة ربح بمبلغ 331,050 دينار كويتي من بيع شركتها التابعة. كما هو مفصل أدناه.

دينار كويتي	دينار كويتي	
550,000		إجمالي المقابل
	686,527	إجمالي صافي موجودات شركة الشرق الأوسط لتصنيع المواد الكيماوية
	(467,577)	صافي الموجودات المنسوبة إلى حصة غير مسيطرة
(218,950)		صافي الموجودات المنسوبة إلى الشركة الأم
331,050		ربح من بيع شركة تابعة (الشرق الأوسط لتصنيع المواد الكيماوية)

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

12 العملية الموقوفة (تتمة)

فيما يلي عرض نتائج شركة الشرق الأوسط لتصنيع المواد الكيميائية ذ.م.م. لهذه السنة:

شركة الشرق الأوسط لتصنيع المواد
الكيميائية ذ.م.م.

2023	2024
دينار كويتي	دينار كويتي
616,990	674,445
(531,828)	(432,774)
85,162	241,671
(263,909)	(136,333)
(177,025)	-
(372,293)	-
(27,631)	(19,710)
-	331,050
(755,696)	416,678
(377,848)	238,469
(377,848)	178,209
(755,696)	416,678

إيرادات من عقود مع العملاء
تكلفة بيع

مجمّل الربح

مصرفات عمومية وإدارية
تحميل مخصص
انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
تكاليف تمويل

ربح من بيع شركة تابعة (شركة الشرق الأوسط لتصنيع المواد الكيميائية)

ربح (خسارة) السنة من العمليات الموقوفة

الخاص بـ:

مساهمي الشركة الأم
الحصص غير المسيطرة

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

12 العملية الموقوفة (تتمة)

فيما يلي الفئات الرئيسية للموجودات والمطلوبات لشركة صناعات السجاد ش.م.ك. (مقفلة) وشركة الشرق الأوسط لتصنيع المواد الكيميائية ذ.م.م. المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع كما في 31 ديسمبر 2024 و 31 ديسمبر 2023:

المجموع		شركة الشرق الأوسط لتصنيع المواد الكيميائية ذ.م.م.		شركة صناعات السجاد ش.م.ك. (مقفلة)		
2023	2024	2023	2024	2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
الموجودات						
ممتلكات ومنشآت						
3,872,707	-	933,053	-	2,939,654	-	ومعدات
423,064	-	423,064	-	-	-	مخزون
مدنيون تجاريون						
255,937	-	255,937	-	-	-	وأرصدة مدينة
أخرى						
9,479	-	5,566	-	3,913	-	نقد وأرصدة لدى البنوك
موجودات محتفظ بها لغرض البيع						
4,561,187	-	1,617,620	-	2,943,567	-	
المطلوبات						
دائنون ومصروفات						
417,189	-	118,092	-	299,097	-	مستحقة
397,215	-	397,215	-	-	-	أوراق دفع مستحقة
360,121	-	152,624	-	207,497	-	المستحق إلى البنوك
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين						
59,015	-	59,015	-	-	-	مستحق إلى طراف ذات علاقة
263,820	-	263,820	-	-	-	مطلوبات تأجير
316,892	-	25,955	-	290,937	-	
مطلوبات متعلقة مباشرة بالموجودات المحتفظ بها لغرض البيع						
1,814,252	-	1,016,721	-	797,531	-	
صافي الموجودات المتعلقة مباشرة بمجموعة الاستبعاد						
2,746,935	-	600,899	-	2,146,036	-	

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

12 العملية الموقوفة (تتمة)

فيما يلي صافي أنشطة التدفقات النقدية من قبل شركة صناعات السجاد ش.م.ك. (مقفلة) وشركة الشرق الأوسط لتصنيع المواد الكيميائية ذ.م.م. والمصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع:

المجموع		شركة الشرق الأوسط لتصنيع المواد الكيميائية ذ.م.م.		شركة صناعات السجاد ش.م.ك. (مقفلة)	
2023	2024	2023	2024	2023	2024
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
					التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
73,239	(29,729)	41,866	(29,729)	31,373	-
					التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(66,671)	40,136	(36,666)	40,136	(30,005)	-
					صافي التدفقات النقدية الواردة (الصادرة)
6,568	10,407	5,200	10,407	1,368	-

13 مطلوبات أخرى

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,054,460	973,706	دائنون تجاريون
1,013,074	1,013,074	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 26)
438,250	474,373	إجازات موظفين مستحقة
996,940	1,040,089	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
512,075	439,720	مصرفات مستحقة
48,019	48,019	ضريبة دعم العمالة الوطنية مستحقة
111,664	92,175	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مستحقة*
101,725	92,552	الزكاة مستحقة
385,934	760,335	أرصدة دائنة أخرى
4,662,141	4,934,043	

* لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة، قامت الشركة الأم بتسوية حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المستحقة بالكامل.

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

14 مطلوبات تأجير

فيما يلي القيمة الدفترية لمطلوبات التأجير والحركات خلال السنة:

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	
2,905,245	3,647,555	كما في 1 يناير
1,165,154	932,146	إضافات
239,309	300,631	تكلفة تمويل
(632,370)	(745,093)	مدفوعات
(3,828)	(172,622)	استبعادات
(25,955)	290,937	تحويلات من (إلى) العملية الموقوفة (إيضاح 12)
3,647,555	4,253,554	كما في 31 ديسمبر
388,924	450,606	الجزء المتداول
3,258,631	3,802,948	الجزء غير المتداول
3,647,555	4,253,554	

تتراوح نسبة المتوسط المرجح لمعدل الاقتراض المتزايد المطبق على مطلوبات التأجير المسجلة في بيان المركز المالي المجموع من 4.5% إلى 6.5% (2023: 4.5% إلى 6.5%). يعرض الإيضاح 29 تحليل استحقاق مطلوبات التأجير.

فيما يلي المبالغ المسجلة في الأرباح أو الخسائر والمتعلقة بموجودات حق الاستخدام ومطلوبات التأجير:

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	
(155,224)	(237,740)	مصروفات استهلاك موجودات حق الاستخدام
(367,447)	-	انخفاض قيمة موجودات حق الاستخدام
(239,309)	(300,631)	تكاليف تمويل لمطلوبات التأجير
6,833	6,215	ربح من إلغاء الاعتراف بموجودات حق الاستخدام (مدرج ضمن إيرادات أخرى)
(755,147)	(532,156)	إجمالي الخسارة المسجلة في الأرباح أو الخسائر

15 حقوق الملكية

(أ) رأس المال

المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل	عدد الأسهم	
2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	
38,327,569	38,327,569	أسهل بقيمة 100 فلس للسهم (مدفوعة نقداً)
		2023
		2024
		383,275,688
		383,275,688

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، تمت زيادة رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل بمبلغ 10,000,000 دينار كويتي من خلال إصدار 100,000,000 سهم عادي بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (إيضاح 28).

لم يوص مجلس الإدارة بتوزيع أسهم منحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (2023: لا شيء). لم يتم الإعلان عن أي توزيع أرباح نقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (2023: لا شيء). تخضع هذه التوصية لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم.

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

15 حقوق الملكية (تتمة)

(ب) علاوة إصدار الأسهم

تمثل الفرق بين القيمة الاسمية للأسهم المصدرة وسعر الاكتتاب أو الإصدار. وهذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع باستثناء في الحالات التي ينص عليها قانون الشركات.

(ج) الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، يتم اقتطاع نسبة لا تقل عن 10% بحد أدنى من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجمالي. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم وقف هذا الاقتطاع إذا زاد رصيد الاحتياطي عن نسبة 50% من رأس المال المصدر. لا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في تغطية الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بدفع هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصصة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

(د) الاحتياطي الاختياري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي أن يتم اقتطاع سنوياً بحد أقصى نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزيادة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذه الاقتطاعات السنوية بناء على قرار الجمعية العمومية للشركة الأم بموجب توصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

(هـ) احتياطي آخر

الاحتياطي الآخر يمثل ربح ناتج عن بيع شركة تابعة دون فقدان السيطرة. ونتيجةً للبيع الكامل للشركة التابعة خلال السنة الحالية، تم تحويل المبلغ إلى الأرباح المرحلة.

16 أسهم خزينة

2023	2024	عدد أسهم الخزينة *
45,087,457	38,087,557	نسبة الأسهم المصدرة (%)
11.76%	9.94%	تكلفة أسهم الخزينة (دينار كويتي)
4,815,778	4,068,119	القيمة السوقية (دينار كويتي)
4,292,326	4,189,631	

* قامت الشركة الأم بتسييل أسهم الخزينة بواقع 7,000,000 سهم لتتوافق مع الحد التنظيمي البالغ 10%.

إن الاحتياطيات المكافئة لتكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع خلال فترة حيازة أسهم الخزينة.

17 توزيع الإيرادات

العقود مع العملاء

فيما يلي توزيع إيرادات المجموعة من العقود مع العملاء:

نوع البضاعة أو الخدمات:

2023	2024	بيع بضاعة
دينار كويتي	دينار كويتي	تقديم خدمات
2,555,540	2,625,427	
5,000	5,000	
2,560,540	2,630,427	

توقيت الاعتراف بالإيرادات:

2023	2024	بضاعة وخدمات محولة عند نقطة زمنية معينة
دينار كويتي	دينار كويتي	بضاعة وخدمات محولة على مدار الوقت
2,555,540	2,625,427	
5,000	5,000	
2,560,540	2,630,427	

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

17 توزيع الإيرادات (تنمة)

إيرادات أتعاب وعمولات

فيما يلي توزيع إيرادات الأتعاب والعمولات لدى المجموعة:

نوع البضاعة أو الخدمات:

تقديم خدمات

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي
211,446	262,001
211,446	262,001
140,910	140,507
70,536	121,494
211,446	262,001

توقيت الاعتراف بالإيرادات:

بضاعة وخدمات محولة عند نقطة زمنية معينة

بضاعة وخدمات محولة على مدار الوقت

140,910	140,507
70,536	121,494
211,446	262,001

18 صافي إيرادات الاستثمار من موجودات مالية

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي
116,655	117,116
99,102	349,876
7,343	193,332
10,415	138,516
233,515	798,840

إيرادات من ودائع

إيرادات توزيعات أرباح

ربح محقق من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

ربح غير محقق من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

19 صافي إيرادات التأجير

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي
1,679,739	1,865,655
(419,864)	(350,788)
1,259,875	1,514,867

إيرادات تأجير

ناقصاً: مصروفات عقارات وصيانة

20 صافي مخصص خسائر انخفاض القيمة ومخصصات أخرى

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي
96,809	12,711
(11,745)	(5,000)
(7,100)	(431)
273,332	(214,474)
(52,447)	-
(2,830,000)	-
34,667	83,921
(2,496,484)	(123,273)

صافي رد خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين (إيضاح 6)

صافي تحميل خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة

تحميل مخصص مخزون (إيضاح 7)

(تحميل) رد مخصصات قانونية انتفت الحاجة إليها

انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 11)

انخفاض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات - شركة صناعات السجاد ش.م.ك.ع.

رد مخصصات أخرى

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

21 ربح السنة

يُدرج ربح السنة بعد تحميل:

مدرج ضمن تكلفة مبيعات:

مواد وقطع غيار
رواتب وأجور وتكاليف موظفين أخرى
إصلاحات وصيانة
مصرف استهلاك (إيضاح 11)
مصرفات أخرى

مدرج ضمن مصرفات عمومية وإدارية:

تكاليف موظفين
مصرفات بيع وتوزيع
أنعاب قانونية ومهنية
مصرفات إيجار لعقود تأجير قصيرة الأجل
مصرف استهلاك (إيضاح 11)
مصرفات أخرى

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي
802,258	780,739
774,370	806,403
41,263	32,679
232,585	225,575
141,231	152,930
<u>1,991,707</u>	<u>1,998,326</u>
1,757,655	1,909,364
2,509	7,872
694,405	133,267
12,612	9,743
218,886	321,727
507,471	431,155
<u>3,193,538</u>	<u>2,813,128</u>

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

22 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب مبالغ ربحية السهم الأساسية والمخفضة عن طريق قسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية ناقصاً أسهم الخزينة القائمة خلال السنة. وحيث إنه ليس هناك أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

2023	2024	ربحية السهم الأساسية والمخفضة:
1,417,620	(20,777)	الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم العاديين:
(377,848)	238,469	العمليات المستمرة
		العمليات الموقوفة (إيضاح 12)
1,039,772	217,692	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
293,242,457	339,947,868	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
3.55	0.64	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)
4.84	(0.06)	ربحية السهم الأساسية والمخفضة من العملية المستمرة (فلس)
(1.29)	0.70	خسارة السهم الأساسية والمخفضة من العملية الموقوفة (فلس)

23 معلومات القطاعات

يتم تنظيم المجموعة إلى أربع قطاعات رئيسية للأعمال استناداً إلى التقارير الداخلية المقدمة إلى الإدارة. لا يوجد لدى المجموعة معاملات جوهرية فيما بين القطاعات. فيما يلي الأنشطة والخدمات الرئيسية ضمن هذه القطاعات:

إدارة أموال المؤسسات الخاصة والعامة، وحيازة الشركات في مختلف القطاعات، والوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض، والعمل كمديرين لإصدار السندات، والتداول في الأوراق المالية بما في ذلك شراء وبيع الأسهم والسندات للشركات المحلية والهيئات الحكومية الدولية.	:	القطاع المالي
الاستثمار في العقارات وامتلاك المنقولات والعقارات اللازمة لمزاولة نشاطها وفقاً للقانون.	:	العقارات
إنتاج مختلف المنتجات الكيماوية وتسويقها محلياً وخارجياً. امتلاك الحقوق الصناعية لبراءات الاختراع والأسماء التجارية والتصميمات وتأجيرها لشركات أخرى لاستخدامها داخل الكويت أو خارجها.	:	الصناعات
تقديم وإعداد الاستشارات الفنية والاقتصادية والتثمينية ودراسات الجدوى وإعداد الدراسات اللازمة للمؤسسات والشركات.	:	أخرى

تراقب الإدارة قطاعات التشغيل بشكل منفصل بغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى عائد القطاع من الاستثمارات.

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

23 معلومات القطاعات (تتمة)

يعرض الجدول التالي معلومات حول قطاعات التشغيل لدى المجموعة:

31 ديسمبر 2024	القطاع المالي دينار كويتي	العقارات دينار كويتي	الصناعات دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
إجمالي الإيرادات *	1,339,335	531,166	701,469	307,086	2,879,056
(خسارة) ربح السنة	(155,303)	165,863	373,160	99,009	482,729
إجمالي الموجودات	16,169,441	16,679,528	9,893,152	979,874	43,721,995
إجمالي المطلوبات	1,826,804	3,703,889	3,306,740	350,164	9,187,597

إفصاحات أخرى:

استثمار في شركات زميلة	454,181	-	1,882,144	-	2,336,325
حصة في نتائج شركات زميلة	2,078	-	(43,476)	-	(41,398)

31 ديسمبر 2023

إجمالي الإيرادات *	5,251,265	(1,119,729)	(2,049,837)	309,314	2,391,013
ربح (خسارة) السنة	2,160,527	(299,581)	(3,426,075)	70,241	(1,494,888)
إجمالي الموجودات	15,679,010	16,691,242	10,430,253	1,037,101	43,837,606
إجمالي المطلوبات	1,965,057	3,842,727	3,967,243	348,921	10,123,948

إفصاحات أخرى:

استثمار في شركات زميلة وشركة مشتركة	361,497	-	1,895,290	-	2,256,787
حصة في نتائج شركات زميلة وشركة مشتركة	(935,808)	-	(124,110)	-	(1,059,918)

* يتضمن إجمالي الإيرادات ربح التشغيل بعد استبعاد المصروفات العمومية والإدارية.

يتضمن إجمالي موجودات المجموعة مبلغ 5,868,090 دينار كويتي (2023: 5,600,142 دينار كويتي) كموجودات غير متداولة تقع خارج الكويت، والتي تتضمن بصورة رئيسية الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، والاستثمار في شركات زميلة والعقارات الاستثمارية والموجودات غير الملموسة والممتلكات والمعدات.

24 شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئياً

إن المعلومات المالية للشركات التابعة التي تتضمن حصص غير مسيطرة جوهرية موضحة أدناه:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس والتشغيل	2024	2023
شركة صناعات الصفاة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	36.21%	36.21%
الأرصدة المتراكمة للحصص الجوهرية غير المسيطرة		1,816,910	2,070,793
الربح (الخسارة) الموزع على الحصص الجوهرية غير المسيطرة		105,645	(2,479,830)

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

24 شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئياً (تتمة)

فيما يلي المعلومات المالية المجمعة حول الشركة التابعة. وتستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل الاستبعادات فيما بين الشركات.

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	الإيرادات المصروفات
262,399 (3,857,745)	444,134 (267,699)	
(3,595,346)	176,435	إجمالي الربح (الخسارة) والإيرادات الشاملة
(2,479,830)	105,645	الخاص بالحصص غير المسيطرة

ملخص بيان المركز المالي المجموع:

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	موجودات متداولة موجودات غير متداولة
6,733,538 658,497	2,667,721 3,626,445	
7,392,035	6,294,166	إجمالي الموجودات
2,813,609 15,507	1,463,308 296,437	مطلوبات متداولة مطلوبات غير متداولة
2,829,116	1,759,745	إجمالي المطلوبات
4,562,919	4,534,421	إجمالي حقوق الملكية
2,492,125 2,070,794	2,717,511 1,816,910	الخاص بـ: مساهمي الشركة الأم الحصص غير المسيطرة

معلومات موجزة عن التدفقات النقدية:

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
34,569 -	(250,619) 556,922	
(119,673)	142,583	
(85,104)	448,886	صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل

25 موجودات بصفة الأمانة

تدير المجموعة محافظ استثمارية نيابة عن العملاء. ويقدر إجمالي قيمة هذه المحافظ في 31 ديسمبر 2024 بمبلغ 52,964,233 دينار كويتي (2023: 50,816,313 دينار كويتي) وهو غير مدرج في البيانات المالية المجمعة.

لا ترتبط المحافظ بالموجودات العامة للمجموعة. وتتخذ المجموعة القرارات الاستثمارية بما يتفق مع الاتفاقيات ذات الصلة.

بلغت الإيرادات المكتسبة من الموجودات بصفة الأمانة قيمة 121,494 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (2023: 70,536 دينار كويتي).

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

26 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يمارسون عليها السيطرة أو السيطرة المشتركة أو التأثير الملموس. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم وهي تخضع لموافقة المساهمين باجتماع الجمعية العمومية السنوية.

يوضح الجدول التالي القيمة الإجمالية للمعاملات والأرصدة القائمة مع الأطراف ذات علاقة:

2024 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	
20,119	14,749	بيان المركز المالي المجموع:
178,725		موجودات أخرى - أطراف أخرى ذات علاقة *
	32,890	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - أطراف أخرى ذات علاقة (إيضاح 8)
17,594		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - أطراف أخرى ذات علاقة (إيضاح 8)
300,074	28,528	مطلوبات أخرى - أطراف أخرى ذات علاقة (إيضاح 13) **
713,000	300,074	مطلوبات أخرى - شركة زميلة (إيضاح 13) **
	713,000	
		بيان الدخل المجموع:
1,057	1,092	أتعاب إدارة - شركات زميلة
10	141	أتعاب إدارة - أطراف أخرى ذات علاقة
1,666	-	أتعاب استشارية - شركات زميلة
(5,994)	(25,465)	أتعاب استشارية - أطراف أخرى ذات علاقة

* تمثل الموجودات الأخرى من الأطراف الأخرى ذات علاقة إجمالي المستحق من أطراف ذات علاقة بمبلغ 200,965 دينار كويتي (2023: 190,595 دينار كويتي)، والمعدل بخسائر الائتمان المتوقعة ذات الصلة البالغة 180,846 دينار كويتي (2023: 175,846 دينار كويتي) (إيضاح 6).

** المبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات علاقة لا تحمل الفوائد وتستحق السداد عند الطلب.

معاملات أخرى

تدير المجموعة أيضا محافظ استثمارية نيابة عن أطراف ذات علاقة بمبلغ 426,011 دينار كويتي (2023: 425,671 دينار كويتي).

موظفو الإدارة العليا

يشمل موظفو الإدارة العليا مجلس الإدارة واللجان التنفيذية وموظفي الإدارة العليا الذين لديهم الصلاحية والمسؤولية عن التخطيط والتوجيه والإشراف على أنشطة المجموعة. كان إجمالي قيمة المعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

2024 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	
246,629	176,118	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
80,000	80,000	مكافأة اللجان
9,808	16,082	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
336,437	272,200	

27 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تتضمن المطلوبات المالية الرئيسية على المجموعة الحسابات المكشوفة لدى البنوك وأوراق الدفع المستحقة والمطلوبات الأخرى. إن الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو تمويل عمليات المجموعة. تتضمن الموجودات المالية الرئيسية للمجموعة النقد والودائع قصيرة الأجل والمدينين والموجودات الأخرى المشتقة مباشرة من عملياتها. كما تحتفظ المجموعة باستثمارات في أوراق مالية.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الربح ومخاطر أسعار الأسهم). تحظى الإدارة العليا للمجموعة بدعم لجنة المخاطر التي تقدم لها الاستشارات حول المخاطر المالية وإطار حوكمة المخاطر المالية المناسبة للمجموعة. تقدم لجنة المخاطر التأكيدات إلى الإدارة العليا للمجموعة حول خضوع أنشطة المخاطر المالية لدى المجموعة للسياسات والإجراءات المناسبة وأنه قد تم تحديد المخاطر المالية وقياسها وإدارتها طبقاً لسياسات المجموعة وأهداف المخاطر. يتولى مجلس الإدارة مراجعة واعتماد سياسات إدارة كل نوع من المخاطر والمبينة بإيجاز فيما يلي.

27.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم تكمن طرف مقابل من الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد مبرم مع عميل، مما يؤدي إلى خسائر مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان نتيجة أنشطتها التشغيلية (وبصورة رئيسية من الأرصدة التجارية المدينة) وأنشطتها التمويلية بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية والأدوات المالية الأخرى.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة الدفترية لكل فئة من الموجودات المالية كما يلي:

2024	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,753,737	1,754,578	أرصدة لدى البنوك
429,714	702,658	ودائع محددة الأجل
4,420,037	3,997,375	مدينون وموجودات أخرى (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً والدفعات مقدماً)
6,603,488	6,454,611	

الأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل

إن مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية محدودة حيث إن الأطراف المقابلة تمثل مؤسسات مالية حسنة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف الائتمان العالمية.

تم قياس انخفاض قيمة النقد والنقد المعادل والودائع محددة الأجل على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً ويعكس الاستحقاقات القصيرة للانكشافات للمخاطر. ترى المجموعة أن النقد والنقد المعادل مرتبط بمخاطر ائتمان منخفضة استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة وضمن بنك الكويت المركزي للودائع المودعة في البنوك المحلية.

المدينون التجاريون

تستعين المجموعة بمصفوفة مخصصات استناداً إلى معدلات التعثر الملحوظة في ضوء الخبرة السابقة للمجموعة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة من العملاء من الأفراد والتي تتضمن عدداً كبيراً للغاية من الأرصدة الصغيرة. وتفترض المجموعة الازدياد الملحوظ في مخاطر الائتمان للأصل المالي منذ الاعتراف المبدئي عندما تسجل المدفوعات التعاقدية فترة تأخر في السداد تزيد عن 90 يوماً ما لم يتوفر للمجموعة معلومات مقبولة ومؤيدة تؤيد خلاف ذلك. بصورة عامة، يتم شطب الأرصدة التجارية المدينة في حالة التأخر في السداد لمدة تزيد عن سنة واحدة وهي ليست خاضعة لأنشطة إنفاذ القانون. لا تحتفظ المجموعة بأي ضمان على سبيل التأمين.

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

27 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

27.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

يوضح الجدول التالي معلومات عن التعرض لمخاطر الائتمان عن الأرصدة التجارية المدينة لدى المجموعة بواسطة مصفوفة مخصصات:

مدينون تجاريون					31 ديسمبر 2024
عدد أيام التأخر في السداد					
أقل من 90 يوماً دينار كويتي	180-90 يوماً دينار كويتي	365-180 يوماً دينار كويتي	أكثر من 365 يوماً دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	معدل خسائر الائتمان المتوقعة المجموع الكلي المقدر للقيمة الدفترية عند التعثر خسائر الائتمان المتوقعة
0.16%	3.66%	7.92%	100%		
1,046,250	91,623	224,227	6,595,868	7,957,968	
(1,723)	(3,352)	(17,749)	(6,595,868)	(6,618,692)	
مدينون تجاريون					31 ديسمبر 2023
عدد أيام التأخر في السداد					
أقل من 90 يوماً دينار كويتي	180-90 يوماً دينار كويتي	365-180 يوماً دينار كويتي	أكثر من 365 يوماً دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	معدل خسائر الائتمان المتوقعة المجموع الكلي المقدر للقيمة الدفترية عند التعثر خسائر الائتمان المتوقعة
0.11%	2.51%	5.19%	100%		
698,145	73,300	333,206	6,521,436	7,626,087	
(747)	(1,837)	(17,277)	(6,521,436)	(6,541,297)	

المدينون الآخرون

تعتبر الأرصدة المدينة الأخرى مرتبطة بمخاطر منخفضة بالنسبة للتعثر وترى الإدارة أن الأطراف المقابلة لديها قدرة قوية على الوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية على المدى القريب. ونتيجة لذلك كان تأثير تطبيق نموذج مخاطر الائتمان المتوقع في تاريخ البيانات المالية المجمعة غير جوهري.

27.2 مخاطر السيولة

تُعرف مخاطر السيولة بأنها المخاطر التي تكمن في مواجهة المجموعة لصعوبة في الوفاء بالتزامات المرتبطة بالمطلوبات المالية والتي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو أصل مالي آخر.

تنشأ مخاطر السيولة من احتمالية عدم تمكن المجموعة من الوفاء بالتزامات السداد عند استحقاقها نتيجة لعدم التطابق في توقيت التدفقات النقدية في ظل الظروف العادية وغير العادية. وقد تطرأ هذه السيناريوهات عند عدم توفر التمويل المطلوب لمراكز الموجودات غير السائلة للمجموعة بشروط مقبولة. وللمحد من هذه المخاطر، قامت الإدارة بالترتيب لتنويع مصادر التمويل، كما طبقت سياسة لإدارة الموجودات مع وضع السيولة في الاعتبار ومراقبة التدفقات النقدية المستقبلية والسيولة بصورة منتظمة. تتطلب مبيعات الائتمان لدى المجموعة سداد المبالغ خلال 60 يوماً من تاريخ الفاتورة وعادة ما تسدد الأرصدة التجارية الدائنة خلال من 60 إلى 90 يوماً من تاريخ الشراء.

يلخص الجدول التالي قائمة الاستحقاق للمطلوبات على المجموعة استناداً إلى المدفوعات التعاقدية غير المخصصة:

المستحق عند الطلب	خلال 3 أشهر	3 إلى 12 شهراً	أكثر من سنة	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,013,074	1,209,452	1,671,428	1,040,089	4,934,043
-	184,580	524,922	4,800,097	5,509,599
1,013,074	1,394,032	2,196,350	5,840,186	10,443,642

31 ديسمبر 2024

مطلوبات أخرى
مطلوبات تأجير

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

27 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

27.2 مخاطر السيولة (تتمة)

المستحق عند الطلب	خلال 3 أشهر	3 إلى 12 شهراً	1 إلى 5 سنوات	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 ديسمبر 2023				
مطلوبات أخرى	1,013,074	1,315,868	966,940	4,662,141
مطلوبات تأجير	-	154,630	3,997,982	4,727,334
	1,013,074	1,470,498	4,964,922	9,389,475

27.3 مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر معدلات الربح ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار الأخرى مثل مخاطر أسعار الأسهم. وتتضمن الأدوات المالية المتأثرة بمخاطر السوق الودائع وأدوات الدين وأدوات حقوق الملكية.

أ) مخاطر العملات الأجنبية

أن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتكبد المجموعة مخاطر العملات الأجنبية نتيجة المعاملات المدرجة بعملة بخلاف الدينار الكويتي. ويتعلق انكشاف المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بصورة رئيسية بالأنشطة التشغيلية للمجموعة (حيث يتم إدراج الإيرادات أو المصروفات بعملة أجنبية).

لا تستعين المجموعة حالياً بمشتقات مالية لإدارة انكشافها لمخاطر العملات الأجنبية. وتدير المجموعة مخاطر العملات الأجنبية استناداً إلى الحدود الموضوعية من قبل الإدارة والتقييم المستمر للمراكز القائمة للمجموعة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتتضمن المجموعة الإبقاء على صافي الانكشاف للمخاطر عند مستوى مقبول عن طريق التعامل بعملات لا تتقلب بصورة جوهرية مقابل الدينار الكويتي.

يوضح الجدول التالي انكشاف المجموعة لأسعار صرف العملات الأجنبية للموجودات (والمطلوبات) المالية في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

العملة	2024 ما يعادل	2023 ما يعادل
بالدينار الكويتي	بالدينار الكويتي	بالدينار الكويتي
دولار أمريكي	5,680,860	5,474,864
جنيه مصري	815,102	1,182,235

الحساسية لأسعار صرف العملات الأجنبية

يوضح الجدول التالي تأثير التغير المحتمل بصورة معقولة في أسعار الصرف المذكورة سابقاً مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. فيما يلي التأثير على ربح/خسارة المجموعة نتيجة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية:

العملة	التغير في سعر صرف العملات	2024 التأثير على الربح دينار كويتي	2024 التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي	2023 التأثير على الربح دينار كويتي	2023 التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي
دولار أمريكي	+5%	130,335	153,708	142,572	131,172
	-5%	(130,335)	(153,708)	(142,572)	(131,172)
جنيه مصري	+5%	34,282	6,463	49,288	9,824
	-5%	(34,282)	(6,463)	(49,288)	(9,824)

ليس هناك أي تغير في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

ستؤدي الزيادة/الانخفاض المكافئ في كل من العملات المذكورة سابقاً مقابل الدينار الكويتي إلى تأثير مكافئ ولكن مقابل.

27 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

27.3 مخاطر السوق (تتمة)

(ب) مخاطر معدلات الربح

مخاطر معدلات الربح هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في معدلات الربح في السوق. يتعلق انكشاف المجموعة لمخاطر التغيرات في معدلات الربح في السوق بصورة رئيسية بالتزامات الدين قصيرة الأجل للمجموعة ذات معدلات الربح المتغيرة.

تدير المجموعة مخاطر معدلات الربح عن طريق الاحتفاظ بمحفظة متوازنة من الموجودات المالية والمطلوبات المالية ذات معدلات الربح الثابتة والمتغيرة. إضافة إلى ذلك، تقوم سياسة المجموعة على إدارة تكلفة الربح عن طريق استغلال التسهيلات الائتمانية المنافسة المقدمة من المؤسسات المالية المحلية والمراقبة المنتظمة للتقلبات في معدلات الربح.

الانكشاف لمخاطر معدل الربح

فيما يلي قائمة معدلات الربح للأدوات المالية لدى المجموعة والتي تحمل معدلات ربح حسبما تم الإبلاغ عنها إلى إدارة المجموعة:

2024 دينار كويتي	2023 دينار كويتي
429,714	702,658
أدوات ذات معدلات متغيرة الموجودات المالية	

الحساسية لمعدل الربح

سيؤدي التغير المحتمل بصورة معقولة بعدد 50 نقطة أساسية في معدلات الربح في تاريخ البيانات المالية المجمعة إلى زيادة ربح السنة بمبلغ 2,149 دينار كويتي (2023: 3,513 دينار كويتي). يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى.

(ج) مخاطر أسعار الأسهم

ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الأسهم من الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 8). تتعرض الاستثمارات في الأسهم المدرجة وغير المدرجة لدى المجموعة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد حول القيمة المستقبلية للاستثمارات في الأسهم. وتدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال التنوع ووضع الحدود لأدوات حقوق الملكية على أساس فردي وإجمالي على حد سواء. يتم تقديم التقارير حول محفظة الأسهم إلى الإدارة العليا للمجموعة بصورة منتظمة. وتتولى الإدارة العليا للمجموعة مراجعة واعتماد كافة القرارات الهامة المتعلقة بالاستثمارات في الأسهم.

وفي تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان الانكشاف للمخاطر عن الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة وفقاً للقيمة العادلة بمبلغ 7,095,825 دينار كويتي (2023: 7,374,616 دينار كويتي). تم الإفصاح عن تحليل الحساسية لهذه الاستثمارات في إيضاح 31.1.

إن الاستثمارات في الأسهم المدرجة لدى المجموعة متداولة علناً وهي مدرجة إما بسوق الكويت للأوراق المالية ("بورصة الكويت") أو الأسواق المالية في دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى.

يلخص الجدول التالي تأثير الزيادة/النقص في مؤشرات الأسعار في الأسواق ذات الصلة على حقوق ملكية المجموعة وربح السنة. يستند التحليل إلى الافتراض بازدياد أو انخفاض مؤشر أسعار الأسهم بنسبة 5% على التوالي مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة كما أن كافة أدوات حقوق ملكية المجموعة متفقة مع هذه المؤشرات.

2024		2023	
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على الربح دينار كويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على الربح دينار كويتي
+/- 77,860	+/- 187,984	+/- 62,370	+/- 167,311
مؤشرات السوق			

من الممكن أن يؤدي التغيير المكافئ المعاكس إلى تأثير مكافئ ولكنه معاكس على الربح أو حقوق الملكية.

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

28 دمج الأعمال والاندماج

في 2 يونيو 2022، أعلنت الشركة الأم عن اتفاق مبدئي للاندماج عن طريق الدمج مع شركة كاب كورب للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("كاب كورب"). وتضطلع شركة كاب كورب بشكل أساسي بالاستثمار في الأدوات المالية.

في 18 مايو 2023، وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة الأم على الاندماج بين شركة كاب كورب والشركة الأم عن طريق الدمج، بما في ذلك تصفية شركة كاب كورب والتي بموجبها تصبح الشركة الأم هي الشركة القائمة بالدمج وتكون شركة كاب كورب الشركة الخاضعة للدمج. كما وافقت الجمعية العمومية غير العادية على نسبة مبادلة الأسهم.

في 29 أغسطس 2023، حصلت الشركة الأم على موافقة هيئة أسواق المال الكويتية على عملية الدمج من خلال المبادلة، حيث سيحصل مساهمو شركة كاب كورب على أسهم بالشركة الأم. وكانت شركة كاب كورب تعمل بشكل أساسي في الاستثمار في الأدوات المالية.

في 19 أكتوبر 2023، تم تنفيذ مبادلة الأسهم وأصدرت الشركة الأم 100,000,000 سهم مقابل 200,000,000 سهم في شركة كاب كورب وفقاً لنسبة المبادلة البالغة 0.5 من أسهم الشركة الأم لكل سهم في شركة كاب كورب. ونتيجة لذلك، استحوذت الشركة الأم على السيطرة على شركة كاب كورب، وذلك عن طريق إصدار أسهم جديدة للشركة الأم لقاء مقابل شراء قدره 10,200,000 دينار كويتي وهو السعر المدرج لأسهم الشركة الأم في تاريخ الحيازة. تمت المحاسبة عن عملية الحيازة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3: دمج الأعمال.

فيما يلي ملخص المقابل المدفوع والقيم العادلة للموجودات التي تم حيازتها والالتزامات المقدرة:

دينار كويتي

الموجودات

2,962,309	نقد في الصندوق ولدى البنوك
2,684,985	مدينون ومدفوعات مقدماً
3,961,962	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,673,986	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
3	ممتلكات ومعدات
16,283,245	

المطلوبات

312,185	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
84,006	مطلوبات أخرى
396,191	

صافي الموجودات التي تم حيازتها

15,887,054	مقابل الشراء
(10,200,000)	

ربح من شراء بسعر مغري

5,687,054

التدفقات النقدية الناتجة من دمج الأعمال

النقد والأرصدة البنكية لدى الشركة التابعة المشتراة

2,962,309

صافي التدفقات النقدية الواردة من دمج الأعمال

2,962,309

وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 3، قامت المجموعة بإجراء عملية توزيع سعر الشراء مما أدى إلى تحقيق ربح من دمج الأعمال، حيث إن القيمة العادلة للموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة تجاوزت مقابل الشراء.

يتم تحميل التكاليف المتعلقة بالحيازة على بيان الدخل المجمع للمجموعة.

في حالة إذا تم دمج الأعمال في بداية السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، ستكون إيرادات المجموعة والخسائر العائدة إلى مساهمي الشركة الأم أعلى بمبلغ 21,775 دينار كويتي و677,150 دينار كويتي على التوالي.

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

29 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات التي تم تحليلها حسب التوقيت المتوقع لاستردادها أو تسويتها. تم تصنيف موجودات ومطلوبات المتاجرة كمستحقة و/أو مسددة خلال فترة 12 شهراً بغض النظر عن الاستحقاقات التعاقدية الفعلية للمنتجات.

31 ديسمبر 2024			
الإجمالي دينار كويتي	بعد 12 شهراً دينار كويتي	خلال 12 شهراً دينار كويتي	
1,765,232	-	1,765,232	الموجودات
429,714	-	429,714	النقد والأرصدة لدى البنوك
4,920,986	2,631,587	2,289,399	ودائع محددة الأجل
346,836	-	346,836	مدينون وموجودات أخرى
12,412,708	7,928,852	4,483,856	مخزون
2,336,325	2,336,325	-	استثمارات في أوراق مالية
16,290,913	16,290,913	-	استثمار في شركات زميلة
5,219,281	5,219,281	-	عقارات استثمارية
			ممتلكات ومنشآت ومعدات
43,721,995	34,406,958	9,315,037	إجمالي الموجودات
4,934,043	1,040,089	3,893,954	المطلوبات
4,253,554	3,802,948	450,606	مطلوبات أخرى
9,187,597	4,843,037	4,344,560	مطلوبات تأجير
34,534,398	29,563,921	4,970,477	إجمالي المطلوبات
			الصافي
31 ديسمبر 2023			
الإجمالي دينار كويتي	بعد 12 شهراً دينار كويتي	خلال 12 شهراً دينار كويتي	
1,778,976	-	1,778,976	الموجودات
702,658	697,158	5,500	النقد والأرصدة لدى البنوك
4,184,784	2,645,909	1,538,875	ودائع محددة الأجل
322,376	-	322,376	مدينون وموجودات أخرى
11,968,215	7,942,384	4,025,831	مخزون
2,256,787	2,256,787	-	استثمارات في أوراق مالية
15,923,051	15,923,051	-	استثمار في شركات زميلة
2,139,572	2,139,572	-	عقارات استثمارية
4,561,187	-	4,561,187	ممتلكات ومنشآت ومعدات
43,837,606	31,604,861	12,232,745	أصل محتفظ به لغرض البيع
			إجمالي الموجودات
4,662,141	996,940	3,665,201	المطلوبات
3,647,555	3,258,631	388,924	مطلوبات أخرى
1,814,252	-	1,814,252	مطلوبات تأجير
10,123,948	4,255,571	5,868,377	مطلوبات متعلقة مباشرة بالموجودات المحتفظ بها لغرض البيع
33,713,658	27,349,290	6,364,368	إجمالي المطلوبات
			الصافي

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

30 إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بمراجعة مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الاقتراض وهو صافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين. تُدرج المجموعة الدائنين التجاريين ضمن صافي الدين ناقصاً النقد والودائع قصيرة الأجل. يمثل رأس المال إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

2024 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	
973,706	1,054,460	دائنون تجاريون
(1,765,232)	(1,778,976)	ناقصاً: نقد وأرصدة لدى البنوك
(429,714)	(702,658)	ناقصاً: ودائع محددة الأجل
		صافي الموجودات
(1,221,240)	(1,427,174)	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
30,467,920	29,446,821	
		رأس المال وصافي الدين
29,246,680	28,019,647	
-	-	معدل الاقتراض

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات الخاصة بإدارة رأس المال خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2024 و 31 ديسمبر 2023.

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، فإن المجموعة ملتزمة بالحد الأدنى المطلوب لمعدل كفاية رأس المال الرقابي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 و 31 ديسمبر 2023 وفقاً لأحكام الكتاب السابع عشر (تعليمات كفاية رأس المال للأشخاص المرخص لهم) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم (7) لسنة 2010 وتعديلاتها.

31 قياس القيمة العادلة

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياس قيمتها العادلة أو يتم الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، المبين أدناه، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛
- المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

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

تحدد الإدارة العليا للمجموعة السياسات والإجراءات المتعلقة بقياس القيمة العادلة المتكرر مثل العقارات الاستثمارية والاستثمارات في الأسهم غير المسعرة.

يشارك مقيمون خارجيون في تقييم الموجودات الجوهرية مثل العقارات الاستثمارية. ويتحدد قرار مشاركة المقيمين الخارجيين سنوياً من قبل الإدارة العليا. تتضمن معايير الاختيار المعرفة بالسوق والسمعة والاستقلالية ومدى الالتزام بالمعايير المهنية. وتقرر الإدارة العليا بعد المناقشات مع المقيمين الخارجيين للمجموعة أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة لكل حالة.

تقيس المجموعة الأدوات المالية مثل الاستثمار في الأوراق المالية والموجودات غير المالية مثل العقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. وتم أدناه إدراج الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية والموجودات غير المالية المقاسة وفقاً للقيمة العادلة بما في ذلك طرق التقييم والتقدير والافتراضات الهامة.

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

31 قياس القيمة العادلة (تتمة)

فيما يلي معلومات موجزة عن الأدوات المالية والموجودات غير المالية المقاسة وفقاً للقيمة العادلة على أساس متكرر بخلاف تلك التي تعادل قيمتها الدفترية بصورة معقولة قيمتها العادلة:

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	الأدوات المالية
4,593,599	5,316,883	استثمارات في أوراق مالية (وفقاً للقيمة العادلة)
7,374,616	7,095,825	أوراق مالية مسعرة
		أوراق مالية غير مسعرة
11,968,215	12,412,708	
15,923,051	16,290,913	الموجودات غير المالية
		عقارات استثمارية

انتهت الإدارة إلى أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التالية تقارب قيمتها الدفترية:

- النقد والأرصدة لدى البنوك
- ودائع محددة الأجل
- المدينون والموجودات الأخرى
- المطلوبات الأخرى
- مطلوبات التأجير

طرق وافتراضات التقييم

تم استخدام الطرق والافتراضات التالية لتقدير القيمة العادلة:

الاستثمارات المدرجة في أوراق مالية

تستند القيمة العادلة المتداولة علناً إلى أسعار السوق المعلنة في سوق نشط للموجودات المماثلة دون أي تعديلات. وتصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 1 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة

تستثمر المجموعة في صناديق وشركات أسهم خاصة غير مدرجة في سوق نشط. يتم قياس الوحدات المحتفظ بها في الصناديق على أساس صافي قيمة الموجودات المنشورة، مع مراعاة الاسترداد و/أو القيود الأخرى. يتم تصنيف هذه الأدوات بشكل عام على أنها ضمن المستوى 2. وتمثل شركات الأسهم الخاصة كيانات غير مدرجة. لا تتم المعاملات في مثل هذه الاستثمارات على أساس منتظم. تستخدم المجموعة المتوسط المرجح لأساليب التقييم المتعددة مثل أسلوب التقييم على أساس السوق وقيمة صافي قيمة الموجودات المعدلة ونموذج التدفقات النقدية المخصومة. تحدد المجموعة وتحسب مضاعف تداول مناسب بناءً على الشركات الأقران المدرجة ذات الصلة. تتضمن مدخلات نموذج التدفقات النقدية المخصومة التدفقات النقدية المتوقعة ومعدل الخصم. يتم بعد ذلك خصم المتوسط المرجح للسعر بناءً على الأساليب/النماذج ذات الصلة أعلاه لاعتبارات مثل عدم السيولة واستناداً إلى الحقائق والظروف الخاصة بالشركة. تقوم المجموعة بتصنيف القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

العقارات الاستثمارية

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل خبراء تقييم عقاري مستقلين معتمدين ذوي مؤهلات مهنية معروفة وخبرة حديثة بموقع وفئة العقارات الاستثمارية الجاري تقييمها. تتفق نماذج التقييم المطبقة مع المبادئ الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 13 "قياس القيمة العادلة" وتحدد القيمة العادلة بواسطة الجمع ما بين طريقة رسملة الإيرادات وطريقة المقارنة بالسوق مع مراعاة طبيعة واستخدام كل عقار. يتم تقدير القيمة العادلة بواسطة طريقة رسملة الإيرادات استناداً إلى صافي إيرادات التشغيل العادية الناتجة عن العقار مقسوماً على معدل الرسملة (الخصم). أما طبقاً لطريقة المقارنة بالسوق، يتم تقدير القيمة العادلة استناداً إلى المعاملات المماثلة. ووحدة المقارنة المطبقة من قبل المجموعة هي السعر لكل متر مربع. يتم تصنيف القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية إما ضمن المستوى 2 أو المستوى 3.

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

31 قياس القيمة العادلة (تتمة)

31.1 الأدوات المالية

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

توضح الجداول التالية الجدول الهرمي الخاص بقياس القيمة العادلة للأدوات المالية لدى المجموعة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة:

قياس القيمة العادلة بواسطة				
مدخلات جوهريّة غير ملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	مدخلات جوهريّة ملحوظة (المستوى 2) دينار كويتي	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	
-	-	3,759,678	3,759,678	31 ديسمبر 2024
20,030	704,148	-	724,178	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
				أوراق مالية مسعرة
20,030	704,148	3,759,678	4,483,856	أوراق مالية غير مسعرة
-	-	1,557,205	1,557,205	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
6,371,647	-	-	6,371,647	أوراق مالية مسعرة
6,371,647	-	1,557,205	7,928,852	أوراق مالية غير مسعرة
6,391,677	704,148	5,316,883	12,412,708	استثمارات في أوراق مالية (وفقا للقيمة العادلة)
قياس القيمة العادلة بواسطة				
مدخلات جوهريّة غير ملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	مدخلات جوهريّة ملحوظة (المستوى 2) دينار كويتي	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	
-	-	3,346,213	3,346,213	31 ديسمبر 2023
11,740	667,878	-	679,618	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
				أوراق مالية مسعرة
11,740	667,878	3,346,213	4,025,831	أوراق مالية غير مسعرة
-	-	1,247,386	1,247,386	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
6,694,998	-	-	6,694,998	أوراق مالية مسعرة
6,694,998	-	1,247,386	7,942,384	أوراق مالية غير مسعرة
6,706,738	667,878	4,593,599	11,968,215	استثمارات في أوراق مالية (وفقا للقيمة العادلة)

خلال 2023، تم تحويل استثمار في أسهم نتيجة لإلغاء الإدراج من المستوى 1 إلى المستوى 3. لم يكن هناك تحويلات بين أي مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال سنة 2024.

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

31 قياس القيمة العادلة (تتمة)

31.1 الأدوات المالية (تتمة)

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3

يوضح الجدول التالي مطابقة كافة الحركات في القيمة العادلة للبند المصنفة ضمن المستوى 3 بين بداية ونهاية فترة البيانات المالية المجمعة:

31 ديسمبر 2024

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	الإجمالي دينار كويتي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
11,740	6,694,998	6,706,738
-	(323,351)	(323,351)
8,290	-	8,290
20,030	6,371,647	6,391,677

كما في 1 يناير 2024
إعادة القياس المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى
إعادة القياس المسجلة ضمن الأرباح أو الخسائر

كما في 31 ديسمبر 2024

31 ديسمبر 2023

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	الإجمالي دينار كويتي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
15,535	49,136	64,671
-	6,673,986	6,673,986
-	(21,141)	(21,141)
-	(6,983)	(6,983)
(3,795)	-	(3,795)
11,740	6,694,998	6,706,738

كما في 1 يناير 2023
إضافة من خلال استحوذ على أعمال
استبعادات
إعادة القياس المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى
إعادة القياس المسجلة ضمن الأرباح أو الخسائر

كما في 31 ديسمبر 2023

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في التقييم:

فيما يلي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في قياسات القيمة العادلة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة بالإضافة إلى تحليل الحساسية الكمي كما في 31 ديسمبر:

مدخلات التقييم الجوهرية غير الملحوظة	النطاق	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
معدل الخصم	2024: 10.76% 2023: 8.48%	إن الزيادة (النقص) في معدل الخصم بنسبة 1% (2023: 1%) سيؤدي إلى (نقص) زيادة القيمة العادلة بمبلغ 550,124 دينار كويتي (2023: 395,538 دينار كويتي).
الخصم لضعف التسويق	2024: 15% 2023: 15%	ستؤدي الزيادة (النقص) بنسبة 10% (2023: 10%) في معدل الخصم لضعف التسويق إلى (النقص) الزيادة القيمة العادلة بمبلغ 639,167 دينار كويتي (2023: 670,674 دينار كويتي).

يمثل الخصم لضعف التسويق المبالغ التي توصلت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سيأخذونها في الاعتبار عند تسعير الاستثمارات.

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

31 قياس القيمة العادلة (تتمة)

31.2 الموجودات غير المالية

توضح الجداول التالية الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية لدى المجموعة:

قياس القيمة العادلة بواسطة			
الإجمالي دينار كويتي	أسواق مغلقة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي	مدخلات جهرية ملحوظة (المستوى 2) دينار كويتي	مدخلات جهرية غير ملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي
31 ديسمبر 2024			
عقارات استثمارية	16,290,913	2,640,318	13,650,595
31 ديسمبر 2023			
عقارات استثمارية	15,923,051	2,628,750	13,294,301

لم يكن هناك أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال السنتين 2024 أو 2023.

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3

تم الإفصاح عن مطابقة قياس القيمة العادلة المتكررة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة ضمن الإيضاح 10.

تفاصيل المدخلات الجهرية غير الملحوظة المستخدمة في التقييم:

المدخلات الجهرية غير الملحوظة المستخدمة في قياسات القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة هي إيرادات الإيجار السنوية ومعدل العائد (طريقة رسملة الإيرادات) والسعر للمتر المربع (طريقة السوق).

الافتراضات الهامة المستخدمة في تقييم العقارات الاستثمارية ذات الخصائص المتشابهة هي كما يلي:

2024 دينار كويتي	2023 دينار كويتي
نهج رسملة الإيرادات	
متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع) (دينار كويتي)	8.33
معدل العائد (%)	8.27
	10% إلى 34%
	9.75% إلى 38.24%

تحليل الحساسية

يوضح الجدول التالي حساسية التقييم للتغيرات في الافتراضات الأكثر جهرية التي يستند إليها تقييم العقارات الاستثمارية.

التغيرات في افتراضات التقييم	2024 دينار كويتي	2023 دينار كويتي
نهج رسملة الإيرادات		
متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع) (دينار كويتي)	549,100	530,350
	+5%	(530,350)
	-5%	(337,443)
معدل العائد (%)	374,275	367,432
	+50bps	409,997
	-50bps	

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

32 التزامات ومطلوبات محتملة

مطلوبات محتملة

2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	
536,290	536,118	خطابات ضمان*
113,942	-	خطاب ائتمان

* احتسبت المجموعة مخصصات للكفالات البنكية وخطابات الائتمان ضمن سياق الأعمال الطبيعي. ليس من المتوقع أن تنشأ أي التزامات مادية.

دعاوي قضائية

(أ) في سنة 2020، حكمت محكمة التمييز لصالح الشركة الأم في نزاعاتها مع بنك قطر الوطني ("البنك"). نتيجة لهذا الحكم، بدأت الشركة الأم الإجراءات القانونية لتحويل 25,295,591 سهم في شركة كيو القابضة ش.م.ع (كيو القابضة) إلى البنك وكذلك المطالبة بالأصول الأخرى ذات الصلة (أي حيازة أسهم كيو القابضة غير المرهونة البالغة 40,062,158 سهم وأرباح الأسهم مستحقة القبض) من شركة إيفولفانس كاييتال المحدودة ("أمين الحفظ"). ومع ذلك، واجهت الشركة الأم صعوبات في تأكيد واسترداد الموجودات المذكورة أعلاه من أمين الحفظ. وبناءً على ذلك، قامت الشركة الأم باحتساب مخصصات كاملة لأسهم شركة كيو القابضة.

(ب) في 2021، قام الأمين خلال السنة الماضية برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم مطالباً بمبلغ 71,082,525 درهم إماراتي (ما يعادل 5,936,443 دينار كويتي) مقابل أتعاب الإدارة للسنوات من 2007 إلى 2020. وعليه، رفعت الشركة الأم دعوى مقابلة أمام المحكمة ضد الأمين.

في 28 سبتمبر 2022، حكمت المحكمة لصالح الشركة الأم حكماً يقتضي من الأمين دفع مبلغ تسوية قدره 346,797,739 درهم إماراتي (ما يعادل 28,962,744 دينار كويتي) بالإضافة إلى دفع فائدة بنسبة 5٪ من تاريخ الدعوى (أي 4 مارس 2021) حتى سداد الدفعة النهائية للتسوية.

في 26 أكتوبر 2022، حصلت الشركة الأم أيضاً على أمر قضائي بالحجز التحفظي على جميع أموال الأمين المنقولة والسائلة. ومع ذلك، قدم الأمين استئنافاً ضد الحكم، وتم تأجيل جلسة المحكمة التي كان من المقرر عقدها في 7 نوفمبر 2022 إلى 21 نوفمبر 2022 ثم تم تأجيلها مرة أخرى إلى 29 مارس 2023 ليتم تأجيلها مرة أخرى إلى 17 أبريل 2023.

وفي 17 أبريل 2023، عينت المحكمة لجنة خبراء لمراجعة مستندات الدعوى وتقديم النتائج بشأنها. وأمرت المحكمة بأن يتحمل المستأنف رسوم الإيداع الخاصة بلجنة الخبراء. لاحقاً لذلك، وبعد أن دفع المستأنف رسوم الإيداع بحلول 3 مايو 2023، وكان من المقرر مبدئياً عقد جلسة الاستماع في 7 أغسطس 2023 إلا أنه تم تأجيلها حتى 18 سبتمبر 2023 ثم تحدد بعد ذلك تاريخ عقدها في 22 نوفمبر 2023 ليتم تأجيلها لاحقاً إلى 28 فبراير 2024. وفي 20 ديسمبر 2023، أصدرت لجنة الخبراء تقريرها والذي قدم نفس الحقائق التي أخذتها المحكمة بالاعتبار في 28 سبتمبر 2022، ثم تم تأجيل الجلسة مجدداً إلى 13 مارس 2024. ولاحقاً، تحدد موعد الجلسة ليكون بتاريخ 20 مارس 2024. في 20 مارس 2024، قضت محكمة الاستئناف برفض الاستئناف المقدم من أمين الحفظ وأيدت الحكم الصادر في 28 سبتمبر 2022. ومع ذلك، تقدم أمين الحفظ باستئناف على هذا الحكم أمام محكمة التمييز، وتم تأجيل جلسة المحكمة المقرر عقدها في 22 مايو 2024 إلى 7 أغسطس 2024 ثم إلى 21 أغسطس 2024. في 21 أغسطس 2024، أصدرت محكمة التمييز حكمها النهائي برفض الاستئناف وتأييد حكم محكمة أول درجة لصالح الشركة الأم نهائياً وغير قابل للاستئناف. وعقب صدور الحكم النهائي، باشرت الشركة الأم إجراءات التنفيذ ضد أمين الحفظ. ولاحقاً لفترة البيانات المالية المجمعة، وفي 9 يناير 2025، أبرمت الشركة الأم اتفاقية تسوية شاملة مع أمين الحفظ، بقيمة 160 مليون درهم إماراتي، مصدق عليها من مركز تسوية المنازعات الودية بمحكمة التنفيذ - دبي. وبموجب هذه الاتفاقية، استلمت الشركة الأم الدفعة الأولى، والبالغة 60 مليون درهم إماراتي في 26 يناير 2025، من إجمالي مبلغ التسوية. وقد أعيد جدولة دفعات التسوية المتبقية، وسيتم سدادها للشركة الأم على مدى السنوات الخمس المقبلة.

33 الضرائب

في سنة 2021، قام الإطار الشامل لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية بشأن مشروع منع تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح بالموافقة على حلول ثنائي الركائز لمعالجة التحديات الضريبية الناشئة عن التحول إلى الاقتصاد الرقمي. وبموجب الركيزة الثانية، تتحمل الشركات متعددة الجنسيات التي تتجاوز إيراداتها مبلغ 750 مليون يورو مسؤولية دفع ضريبة دخل الشركات بحد أدنى من معدل الضريبة الفعلي بنسبة 15% في كل جهة اختصاص تعمل فيها.

في 31 ديسمبر 2024، أصدرت دولة الكويت أيضاً القانون رقم 157 لعام 2024 ("القانون")، الذي يُدخل ضريبة تكميلية محلية أدنى اعتباراً من سنة 2025 على الكيانات التي تُشكل جزءاً من مجموعة الشركات متعددة الجنسيات التي تبلغ إيراداتها السنوية 750 مليون يورو أو أكثر. ينص القانون على أنه يجب دفع ضريبة تكميلية على الدخل الخاضع للضريبة بمعدل يساوي الفرق بين 15% ومعدل الضريبة الفعلي لجميع الكيانات المكونة لمجموعة الشركات متعددة الجنسيات العاملة في الكويت. سيتم حساب الدخل الخاضع للضريبة ومعدل الضريبة الفعلي وفقاً لللائحة التنفيذية التي ستصدر في خلال ستة أشهر من تاريخ إصدار القانون. يحل القانون محل أنظمة ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة الحالية في الكويت للشركات متعددة الجنسيات التي تقع ضمن نطاق هذا القانون. ومع ذلك، لا ينطبق هذا بعد على سنة البيانات المالية المجمعة الحالية حيث إن الإيرادات المجمعة للمجموعة أقل حالياً من الحد المقرر بمبلغ 750 مليون يورو.