

شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024

نسخة الوزارة
MINISTRY COPY

الصفحات	المحتويات
2-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
3	بيان المركز المالي المجمع
4	بيان الربح أو الخسارة المجمع
5	بيان الدخل الشامل المجمع
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
7	بيان التدفقات النقدية المجمع
47-8	إيضاحات حول البيانات المالية المموعة

إلى السادة المساهمين المحترمين
شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)

دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين باسم "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2024، وبيانات الربح أو الخسارة المجموع، والدخل الشامل المجموع، والتغيرات في حقوق الملكية المجموع، والتدفقات النقدية المجموع للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية المادية.

برأينا، 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 المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية). المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير مبنية بمزيد من التفصيل في الجزء الخاص بمسؤوليات مراقب الحسابات بشأن تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في هذا التقرير. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة في دولة الكويت. وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات والميثاق. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. يتضمن الجزء الخاص بـ"المعلومات الأخرى" المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2024، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لم نحصل على التقرير السنوي للمجموعة والذي يشمل أيضاً تقرير مجلس الإدارة، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على تلك التقارير بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل الجزء الخاص بالمعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الإطلاع على المعلومات الأخرى الواردة 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، إستناداً إلى الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى والتي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ولا يوجد ما ذكره في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة للبيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية) وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة تكون خالية من الأخطاء المادية بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتولى الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار في النشاط ككيان مستمر والإفصاح، حيثما انطبق ذلك، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها أو عندما لا يكون لديها بديلاً واقعياً سوى القيام بذلك.

يتولى المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية المجمعة الخاصة بالمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية، سواء بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك إصدار تقرير مراقب حسابات يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول يعتبر درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً على أن التدقيق المنفذ وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيظهر دائماً الخطأ المادي في حالة وجوده. يمكن أن تنتج الأخطاء من الغش أو الخطأ ويتم اعتبارها مادية، بشكل فردي أو مجمعة، إذا كان متوقفاً أن تؤثر على القرارات الاقتصادية لمستخدميها والتي يتم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل (تتمة)

إلى السادة المساهمين المحترمين
شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مفصلة)

دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

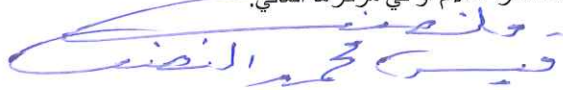
- كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:
- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على 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 الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس بهدف إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل إدارة المجموعة.
 - الاستنتاج حول ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ومرتبب بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهريّة حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه ضمن تقرير مراقب الحسابات إلى الإفصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإفصاحات غير ملائمة، لتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك، فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
 - تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحق العرض الشامل بشكل عادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو أنشطة الأعمال داخل المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة. إننا مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، برأينا، أن الشركة الأم تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في تقرير مجلس الإدارة فيما يخص البيانات المالية المجمعة. كذلك فقد حصلنا على المعلومات والإفصاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، ولم يرد لعلنا أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي.

بالإضافة إلى ذلك، ومن خلال تدقيقنا، لم يرد لعلنا أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته اللاحقة، في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به، أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي.



قيس محمد النصف

مراقب حسابات ترخيص رقم 38 فئة "أ"
BDO النصف وشركاه



الكويت في : 10 فبراير 2025

2023	2024	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
4,195,174	3,206,356	5	نقد ونقد معادل
3,711,207	3,571,402	6	ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
58,800	95,800	7	مدينو تمويل إسلامي
2,842	54,730		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
52,097	64,947		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,156,436	1,340,489	8	استثمارات في شركات زميلة
10,392,571	11,226,016	9	عقارات استثمارية
17,293,534	18,000,207	10	ممتلكات ومعدات
<u>36,862,661</u>	<u>37,559,947</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
15,057,697	12,882,683	11	تمويل إسلامي دانن
24,386	35,604		التزامات تأجير
3,891,431	5,043,818	12	ذمم تجارية داننة وذمم داننة أخرى
<u>18,973,514</u>	<u>17,962,105</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
12,294,354	12,294,354	13	رأس المال
223,416	353,231	14	إحتياطي إجباري
223,416	353,231	15	إحتياطي إختياري
132,149	132,149		إحتياطيات أخرى
(92,733)	(63,370)		إحتياطي القيمة العادلة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
878	(12,939)		إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
144,102	1,162,658		أرباح مرحلة
12,925,582	14,219,314		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
4,963,565	5,378,528		حصص غير مسيطرة
<u>17,889,147</u>	<u>19,597,842</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>36,862,661</u>	<u>37,559,947</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 8 إلى 47 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.



جمال عبدالله السليم
رئيس مجلس الإدارة

2023	2024	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			العمليات المستمرة
			الإيرادات
7,647,851	7,989,641	16	إيرادات تأجير سيارات
607,771	290,265	16	ربح بيع سيارات تجارية
560,887	51,888	22	صافي أرباح استثمارات
367,228	338,453	8	حصة من نتائج أعمال شركات زميلة
737,982	764,014	16	إيرادات تأجير عقاري
(18,806)	369,491	9	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
-	65,387		ربح محقق من بيع عقارات استثمارية
15,677	-		ربح من استبعاد سيارات للتأجير
120,255	450,782	16	رسوم اتعاب إدارة
132,122	124,557		إيرادات عوائد إسلامية
6,137	3,825	16	إيرادات تمويل إسلامي
32,100	84,553		إيرادات أخرى
<u>10,209,204</u>	<u>10,532,856</u>		
			المصاريف
(740,931)	(822,032)		تكاليف تمويل
(960,089)	(969,936)		تكاليف موظفين
(5,277,833)	(5,142,483)	10	استهلاك
(1,539,156)	(1,815,283)	17	مصاريف عمومية وإدارية
<u>(8,518,009)</u>	<u>(8,749,734)</u>		
1,691,195	1,783,122		ربح السنة من العمليات المستمرة قبل الاستقطاعات
(1,570)	(3,447)		حصة الزكاة
<u>1,689,625</u>	<u>1,779,675</u>		ربح السنة من العمليات المستمرة
			العمليات المتوقفة
(25,349)	252,127	19	ربح / (خسارة) السنة من العمليات المتوقفة
<u>1,664,276</u>	<u>2,031,802</u>		ربح السنة
			الخاص بـ:
1,118,723	1,294,699		مساهمي الشركة الأم
545,553	737,103		حصص غير مسيطرة
<u>1,664,276</u>	<u>2,031,802</u>		
			ربحية السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المستمرة العائدة إلى مساهمي
9.31	8.48	18	الشركة الأم (فلس)
(0.21)	2.05	18	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المتوقفة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم (فلس)
9.10	10.53	18	ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 8 إلى 47 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024

2023	2024	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,664,276	2,031,802		ربح السنة
			الخسارة الشاملة الأخرى
			بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع
			إحتياطي القيمة العادلة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
			خلال الدخل الشامل الأخر
(77,700)	12,850		حصة المجموعة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة
(1,179,036)	-	8	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر من شركات زميلة
			بنود يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع
			حصة المجموعة من التغير في تعديلات ترجمة عملة أجنبية من شركة
			زميلة
-	(13,817)	8	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(1,256,736)	(967)		إجمالي الدخل الشامل للسنة
407,540	2,030,835		
			العائد إلى:
			مساهمي الشركة الأم
(138,013)	1,293,732		حصص غير مسيطرة
545,553	737,103		
407,540	2,030,835		
			العائد إلى:
			العمليات المستمرة
432,889	1,778,708		العمليات المتوقفة
(25,349)	252,127		
407,540	2,030,835		

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 8 إلى 47 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجموع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024

2023	2024	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,691,195	1,783,122		الأنشطة التشغيلية
(25,349)	252,127		ربح السنة من العمليات المستمرة قبل الإلتقاطات ربح / (خسارة) السنة من العمليات المتوقفة تسويات ل:
(607,771)	(290,265)	16	ربح بيع سيارات تجارية
(560,887)	(51,888)	22	صافي أرباح استثمارات
(367,228)	(338,453)	8	حصة من نتائج أعمال شركات زميلة
18,806	(369,491)	9	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية (ربح) / خسارة من عمليات متوقفة
25,349	(252,127)	19	ربح محقق من بيع عقارات استثمارية
-	(65,387)		ربح من استبعاد سيارات للتأجير إستهلاك
(15,677)			إيرادات عوائد إسلامية
5,277,833	5,142,483	10	إيرادات تمويل إسلامي
(132,122)	(124,557)		تكاليف تمويل
(6,137)	(3,825)	16	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
740,931	822,032		
60,258	102,408		
6,099,201	6,606,179		
(2,092,984)	139,614		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
50,000	(37,000)		ذمم تجارية مدينة و ذمم مدينة أخرى
581,818	-		مدينو تمويل إسلامي
721,107	720,666		المحصل من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
5,359,142	7,429,459		ذمم تجارية دائنة و ذمم دائنة أخرى
6,137	3,825		النقد الناتج من العمليات
-	-		إيرادات تمويل إسلامية مستلمة
(5,000)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المدفوعة
(84,779)	(3,964)		حصة الزكاة المدفوعة
5,275,500	7,429,320		مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(77,455)	(547,349)		المدفوع لتطوير عقارات استثمارية
(300,000)	-		المدفوع لشراء استثمار في شركة زميلة
1,968,464	140,583	8	المحصل من استبعاد شركات زميلة
-	175,196		المحصل من بيع عقارات استثمارية
(8,004,957)	(7,390,986)	10	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
2,365,632	1,832,095		المحصل من بيع واستبعاد ممتلكات ومعدات
34,800	-		المحصل من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
132,122	124,557		إيرادات عوائد إسلامية مستلمة
(3,881,394)	(5,665,904)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
2,311,950	(2,175,014)		صافي الحركة على مباحث دائنة
(14,648)	(15,196)		إلتزامات تأجير مدفوعة
(740,931)	(239,884)		تكاليف تمويل مدفوعة
(322,140)	(322,140)		توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
1,234,231	(2,752,234)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية
2,628,337	(988,818)		صافي (النقص) / الزيادة في نقد ونقد معادل
1,566,837	4,195,174		نقد ونقد معادل في بداية السنة
4,195,174	3,206,356	5	نقد ونقد معادل في نهاية السنة
			المعاملات غير النقدية
(161,785)	(138,128)		ذمم تجارية مدينة و ذمم مدينة أخرى
161,785	138,128		ممتلكات ومعدات
-	252,127		ذمم تجارية دائنة و ذمم دائنة أخرى
(1,750,000)	(26,414)		عقارات استثمارية
1,750,000	-		تمويل إسلامي دائن - إجارة
-	26,414		إلتزامات تأجير

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 8 إلى 47 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. التأسيس والنشاط

شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تأسست بتاريخ 27 نوفمبر 2005 بموجب القانون رقم 12 لسنة 1998، الخاص بترخيص شركات الإجارة. تخضع الشركة الأم لإشراف بنك الكويت المركزي لكونها شركة استثمارية كما تخضع لإشراف هيئة أسواق المال.

تم إدراج شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) في بورصة الكويت في 15 إبريل 2010 وإلغاء إدراجها لاحقاً في 12 فبراير 2012.

تتألف المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين باسم "المجموعة"). إن تفاصيل الشركات التابعة قد تم إدراجها في (إيضاح 3.1).

إن الشركة الأم هي شركة تابعة للشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك. (عامه) "الشركة الأم الرئيسية" ومملوكة بنسبة 45.75%.

بموجب مذكرة صادرة من وزارة التجارة والصناعة - إدارة الشركات المساهمة رقم 8/7 بتاريخ 5 أغسطس 2019 بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة الأم بتاريخ 22 مايو 2019 وتم التأسيس في السجل التجاري رقم 111547 بتاريخ 5 أغسطس 2019 لتعديل المادة رقم (5) من العقد التأسيسي والمادة رقم (4) من النظام الأساسي للشركة الأم حيث تمت الموافقة على تعديل أنشطة الشركة الأم لتصبح كما يلي:

1. الاستثمار في القطاعات العقارية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات والمساهمة في التأسيس أو التملك الجزئي للشركات في مختلف القطاعات وذلك لحساب الشركة الأم فقط.
2. إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ المالية والعقارية.
3. إنشاء صناديق الاستثمار لحسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة أمين الاستثمار أو مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية التأجيرية في الداخل والخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
4. إدارة المحافظ الدولية واستثمار وتمية الأموال في العمليات التأجيرية لحسابها ولحساب الغير طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
5. تقديم وإعداد الدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة للمؤسسات والشركات.
6. الوساطة في عملية الاقتراض والإقراض.
7. التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
8. تقديم القروض للغير مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح القروض ومع المحافظة على استمرارية السلامة للمركز المالي للشركة الأم طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي يضعها بنك الكويت المركزي.
9. التعامل والمتاجرة لحساب الشركة الأم فقط في سوق القطاع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها على أن يكون هذا التعامل لحساب الشركة الأم فقط.
10. تعبئة الموارد للتمويل بالإجارة وأن ترتب عمليات تمويل جماعي للإجارة وخاصة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ولا يجوز لها قبول الودائع.
11. استثمار أموالها في مختلف أوجه الاستثمار التي يقرها بنك الكويت المركزي، وبصفة رئيسية التمويل بأسلوب الإجارة بما يتطلبه ذلك من تملك الأصول المنقولة وغير المنقولة وتأجيرها.
12. تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية والرسومات التجارية وحقوق الملكية الأدبية والفكرية المتعلقة بالبرامج والمؤلفات واستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى.
13. مراقب استثمار.

وتنفيذ الشركة الأم في ممارسة أعمالها بتعاليم وأحكام الشريعة الإسلامية السمحة. ولا يجوز بأي حال من الأحوال أن تفسر الأغراض المشار إليها فيما سبق على أنها تجيز للشركة الأم القيام بشكل مباشر أو غير مباشر بممارسة أي أعمالها ربوية سواء في صورة فوائد أو في أية صورة أخرى.

ويكون للشركة الأم مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تنشئ أو تشترك أو تشترى هذه الهيئات أو تلحقها بها.

تعمل المجموعة بشكل رئيسي في الكويت وتقوم بأنشطة الإجارة والاستثمار. يتعين أن تكون كافة أنشطة الشركة الأم متوافقة مع تعاليم الشريعة الإسلامية السمحاء وفقاً لاعتماد هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة الأم.

1. التأسيس والنشاط (تتمة)

وبموجب مذكرة صادرة من وزارة التجارة والصناعة - إدارة السجل التجاري بتاريخ 7 نوفمبر 2022 وبناء على قرار الجمعية العامة الغير عادية لمساهمي الشركة الأم بتاريخ 16 أكتوبر 2022، تم التأشير في السجل التجاري رقم 111547 بتاريخ 7 نوفمبر 2022 لتعديل المادة رقم (6) من العقد التأسيسي والمادة رقم (5) من النظام الأساسي للشركة الأم حيث تمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة الأم لتصبح كما يلي:

"حدد رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع مبلغ 12,294,354 دينار كويتي موزعة على 122,943,540 سهم قيمة كل سهم 100 فلس وجميع الأسهم نقدية".

إن عنوان المركز الرئيسي المسجل للشركة الأم هو شارع محمد ثنيان الغانم، قطعة 13، القبلة، العاصمة، الكويت، ص.ب. 4957، 13050 الصفاة، الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 10 فبراير 2025 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين. إن مساهمي الشركة الأم لهم الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

1.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والعقارات الإستثمارية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضا عملة التشغيل للشركة الأم.

1.2 بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للتعليمات المتعلقة بمؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. وتتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لخسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى، والتأثير الناتج على الإفصاحات ذات الصلة، وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة للاستخدام في دولة الكويت").

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية المهمة. كما يتطلب من إدارة المجموعة اتخاذ الأحكام في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتضمن (إيضاح 4) الأحكام والتقديرات الهامة التي تم اتخاذها في إعداد البيانات المالية المجمعة وتأثيرها.

2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

(أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2024

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير الجديدة والمعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024 (ما لم يذكر خلاف ذلك) وبيانها كالتالي.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16: التزام التأجير في عمليات البيع وإعادة التأجير

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

لم يكن للتعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

(أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2024 (تتمة)

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
- 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، يتطلب من المنشأة تقديم الإفصاح عندما يتم تصنيف الالتزام الناشئ عن اتفاقية القرض كغير متداول ويكون حق المنشأة في تأجيل التسوية مشروطاً بالامتثال للاتفاقيات المستقبلية خلال اثني عشر شهراً.

لم يكن للتعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - ترتيبات تمويل الموردين
توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات توضح 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 للتعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

(ب) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة لكنها غير سارية بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات والتي تسري في الفترات المحاسبية المستقبلية والتي قررت المجموعة عدم تطبيقها مبكراً.

تسري التعديلات التالية على الفترة التي تبدأ في 1 يناير 2025:

• عدم قابلية تحويل العملات (تعديل على معيار المحاسبة الدولي 21 تأثير التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية)

تسري التعديلات التالية على الفترة التي تبدأ في 1 يناير 2026:

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

تسري المعايير والتعديلات التالية على فترة البيانات المالية السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2027:

• المعيار الدولي للتقارير المالية 18 العرض والإفصاح في البيانات المالية
• المعيار الدولي للتقارير المالية 19 الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات

المجموعة حالياً بصدد تقييم تأثير هذه المعايير المحاسبية الجديدة والتعديلات.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية

3.1 أساس التجميع

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة حتى 31 ديسمبر 2024. عندما يكون للشركة الأم السيطرة على شركة مستثمر فيها، فإنه يتم تصنيفها على أنها شركة تابعة. تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها إذا توافرت لديها العناصر الثلاثة التالية: السيطرة على الشركة المستثمر فيها، والاطلاع على العوائد المتغيرة للشركة المستثمر فيها، وقدرة المستثمر على استخدام سيطرته للتأثير على هذه العوائد المتغيرة. يتم إعادة تقييم السيطرة عندما تشير الحقائق والظروف إلى احتمالية حدوث تغير في أي من عناصر السيطرة هذه.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.1 أساس التجميع (تتمة)

تنشأ السيطرة الفعلية في الحالات التي يكون للشركة الأم فيها القدرة الفعلية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها دون أن يكون لديها غالبية حقوق التصويت. عند تحديد ما إذا كانت السيطرة الفعلية موجودة أم لا، تأخذ الشركة الأم في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة بما في ذلك ما يلي:

- حجم حقوق تصويت الشركة الأم بالنسبة إلى حجم وتوزيع الأطراف الأخرى التي لديها حقوق تصويت.
- حقوق التصويت المحتملة الجوهرية التي تملكها الشركة الأم والأطراف الأخرى.
- الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- النماذج التاريخية في حضور التصويت.

تتضمن البيانات المالية المجمعة نتائج دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. في بيان المركز المالي المجموع، يتم إدراج الموجودات والمطلوبات المحتملة المحددة للشركة المستحوذ عليها ميدنياً بقيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ. يتم إدراج نتائج العمليات المشتركة في بيان الربح أو الخسارة المجموع من تاريخ الحصول على السيطرة. ولا يتم تجميعها من تاريخ توقف تلك السيطرة.

يعود الربح أو الخسارة وكل مكون للدخل الشامل الآخر إلى حاملي حقوق الملكية للشركة الأم للمجموعة والحصة غير المسيطرة، حتى إذا كانت هذه النتائج في الحصة غير المسيطرة تحتوي على عجز في الرصيد. وكلما كان ذلك ضرورياً يتم عمل تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. تتمثل البيانات المالية المجمعة في البيانات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة كما لو كانت كياناً واحداً، تستبعد بالكامل كافة الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية داخل المجموعة والمتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة عند التجميع.

المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المترجمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تحقق أي فائض أو عجز في الربح أو الخسارة.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الربح أو الخسارة المجموع أو الأرباح المرحلة، حيثما كان ذلك مناسباً، حسبما يتطلب الأمر إذا كانت المجموعة قد قامت مباشرة بالتصرف في الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة التالية:

الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	حقوق التصويت وحصة حقوق الملكية %		اسم الشركة التابعة
		2023	2024	
		%	%	
تجارة عامة	الكويت	99	99	شركة هوم بلس للتجارة العامة والمقاولات ش.ذ.م.م.*
تجارة العقارات	المملكة العربية السعودية	99	99	شركة مسار الوطنية العقارية ذ.م.م.
تجارة العقارات	الكويت	96	96	شركة الريادة المتحدة العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة**
خدمات استشارية	الكويت	99	99	شركة المسار الوطنية للاستشارات الإدارية ش.ذ.م.م.*

تم إثبات حصة المجموعة في الشركات التابعة بناءً على بيانات مالية معدة من قبل الإدارة كما في 31 ديسمبر 2024.

* إن نسبة حصة الملكية الفعلية للمجموعة في الشركات التابعة تبلغ 100% حيث تم تسجيل أسهم / حصص معينة متعلقة ببعض الشركات التابعة بأسماء أطراف آخرين والذين يحتفظون بتلك الأسهم / الحصص نيابة عن ولصالح المجموعة، وقد تم التنازل عنها بموجب توكيلات رسمية وإقرارات خطية لصالح المجموعة.

شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.1 أساس التجميع (تتمة)

** تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة الريادة المتحدة العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة التالية:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	حقوق التصويت وحصصة حقوق الملكية %		الأنشطة الرئيسية
		2023	2024	
شركة الأولوية للسيارات ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	50.44	50.44	أنشطة الإيجار والتجارة
شركة التلال المتحدة العقارية ش.ذ.م.م.*	الكويت	99	99	عقارات وارضيات
شركة النخبة المتحدة العقارية ش.ش.و.	الكويت	100	100	تجارة العقارات
شركة البيرق لاستثمار اموالها في الإتجار بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى ش.ش.و.	الكويت	100	100	خدمات مالية
شركة القرين لاستثمار اموالها في الإتجار بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى ش.ذ.م.م.**	الكويت	100	-	خدمات مالية

* إن نسبة حصة الملكية الفعلية للمجموعة في الشركة التابعة تبلغ %100 حيث تم تسجيل حصص معينة تتعلق بالشركة التابعة بأسماء أطراف آخرين والذين يحتفظون بتلك الحصص نيابة عن ولصالح المجموعة، وقد تم التنازل عنها بموجب توكيلات رسمية وإقرارات خطية لصالح المجموعة.

** قامت المجموعة خلال السنة الحالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 بإستبعاد شركة القرين لاستثمار اموالها في الإتجار بالاسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى ش.ش.و. (إيضاح 19).

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن الحصص غير المسيطرة المادية لشركة الريادة المتحدة العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة: ملخص بيان المركز المالي لشركة الأولوية للسيارات ش.م.ك. (مقفلة):

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
9,645,974	10,476,808	كما في 31 ديسمبر
11,235,165	11,468,145	الموجودات
20,881,139	21,944,953	الجزء المتداول
		الجزء غير المتداول
10,699,748	10,874,403	المطلوبات
166,126	217,990	الجزء المتداول
10,865,874	11,092,393	الجزء غير المتداول
10,015,265	10,852,560	مجموع حقوق الملكية
		ملخص بيان الدخل الشامل:
2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
10,332,385	10,377,149	للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر
(9,231,592)	(8,889,854)	الإيرادات
1,100,793	1,487,295	المصروفات
-	-	الربح
1,100,793	1,487,295	دخل شامل آخر
		إجمالي الدخل الشامل

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.2 دمج الأعمال

يتم المحاسبة عن عمليات الدمج للشركات التابعة والأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس المقابل المحول في دمج الأعمال بالقيمة العادلة التي يتم احتسابها بمجموع مبلغ القيم العادلة للموجودات التي حولتها المجموعة بتاريخ الاستحواذ، أو المطلوبات التي تكبدتها المجموعة أو تحملتها عن حاملي الحقوق السابقين للشركة المستحوذ عليها وأدوات حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المستحوذ عليها بالإضافة إلى أي تكاليف يمكن أن تتعلق مباشرة بعملية دمج الأعمال. يتم بوجه عام إثبات التكاليف المتعلقة بعملية الامتلاك في بيان الربح أو الخسارة المجمع عند تكبدها. إن الموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة التي تحقق شروط الاعتراف بها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3): دمج الأعمال، يتم إثباتها بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ.

عندما يتضمن المقابل الذي حولته المجموعة في عملية دمج الأعمال موجودات أو مطلوبات ناتجة عن المقابل المحتمل المترتب بموجب الاتفاقية، فإنه يتم قياس المقابل المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ وإدراجه كجزء من المقابل المحول في عملية دمج الأعمال. يتم تعديل التغيرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل التي تتأهل لأن تكون تعديلات فترة القياس بأثر رجعي، مع قيد التعديلات المقابلة في حساب الشهرة. تعديلات فترة القياس هي التعديلات التي تنتج عن توفر معلومات إضافية تم الحصول عليها خلال "فترة القياس" (التي لا يجب أن تتعدى سنة من تاريخ الاستحواذ) حول الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الاستحواذ.

إن المحاسبة اللاحقة عن التغيرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل غير المؤهل كتعديل في فترة القياس معتمد على كيفية تصنيف المقابل المحتمل. إن المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية لا يتم قياسه في تواريخ تقارير مالية لاحقة ويتم المحاسبة عن تسويته اللاحقة ضمن حقوق الملكية. إن المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام يعاد قياسه في تواريخ البيانات المالية اللاحقة وفقاً لمعيار التقارير المالية رقم (9) أو لمعيار المحاسبة الدولي رقم (37) المخصصات والمطلوبات والموجودات الطارئة، وفقاً لما هو ملائم، مع إثبات الربح أو الخسارة المقابلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

يتم قياس الشهرة باعتبارها الزيادة في مبلغ المقابل المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) التي كانت تحتفظ بها سابقاً الشركة المستحوذ عليها وذلك فوق صافي المبالغ بتاريخ الاستحواذ للموجودات المحددة التي تم الاستحواذ عليها والمطلوبات التي تم تحملها. وإن حدث، بعد إعادة التقييم، أن كان صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها تزيد عن مبلغ النمن المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشترية، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) التي كانت تحتفظ بها سابقاً الشركة المشترية في الشركة المشترية، يتم الاعتراف بالزيادة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع كربح شراء من الصفقة.

الحصص غير المسيطرة التي تكون حصص ملكية حالية وتُعطى الحق لملكها في حصة متناسبة من صافي موجودات المنشأة في حالة التصفية يمكن قياسها ميدنياً إما بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية للحصص غير المسيطرة في المبالغ المعترف بها لصافي المطلوبات المحددة للشركة المشترية. يتم اختيار أساس القياس بناءً على كل معاملة على حدة.

إذا لم تكتمل المحاسبة الأولية الخاصة بدمج الأعمال بنهاية فترة البيانات المالية التي حدث فيها الدمج، تقوم المجموعة بالإفصاح عن مبالغ مؤقتة للبنود التي لم تكتمل محاسبتها. يتم تعديل المبالغ المؤقتة هذه خلال فترة القياس (أنظر أعلاه)، أو يتم الاعتراف بموجودات أو مطلوبات إضافية، لكي تعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها الحقائق والظروف التي كانت موجودة بتاريخ الاستحواذ، والتي، لو كانت معروفة، كانت ستؤثر في المبالغ المعترف بها في ذلك التاريخ.

عندما يتم إنجاز دمج الأعمال على مراحل، فإن حصة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها المجموعة سابقاً في الشركة المستحوذ عليها يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ (أي، تاريخ سيطرة المجموعة) ويتم الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة، إن وجدت، في بيان الربح أو الخسارة المجمع. المبالغ الناتجة من حصص في الشركة المشترية قبل تاريخ الشراء والتي تم في السابق الاعتراف بها في بيان الدخل الشامل الآخر يتم إعادة تصنيفها في بيان الربح أو الخسارة المجمع وذلك في حالة أن معاملتها على هذا النحو ستكون مناسبة إذا تم استبعاد تلك الحصة.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.3 الأدوات المالية

3.3.1 الموجودات المالية

i. التصنيف والقياس للموجودات المالية

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة عندما تستوفي كلا من الشرطين التاليين والاي يكون مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- محتفظ به في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- ينتج عن شروطه التعاقدية، في تواريخ معينة، تدفقات نقدية تعتبر فقط مدفوعات لأصل الدين وفائدة على أصل الدين القائم.

القياس اللاحق

يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بخسائر الانخفاض في القيمة. يتم إدراج إيرادات الفوائد والأرباح والخسائر من تحويل عملات أجنبية والانخفاض في القيمة، ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج أي ربح أو خسارة من إلغاء الاعتراف ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة "نقد ونقد معادل" و"ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى" و"مدينو تمويل إسلامي".

نقد ونقد معادل

يتضمن بند نقد ونقد معادل في حسابات جارية لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ ايداعها ونقد لدى محفظة استثمارية ولدى الصندوق.

ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى

يمثل المدينون المبالغ المستحقة من العملاء عن خدمات منجزة ضمن النشاط الاعتيادي، ويتم الاعتراف بمدينياً بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً الخسائر الإئتمانية المتوقعة. لمزيد من التفاصيل المتعلقة بالخسائر الإئتمانية المتوقعة (إيضاح 27).

مدينو تمويل إسلامي

يمثل مدينو تمويل إسلامي في اتفاقية تقوم بموجبها المجموعة، بتقديم مبلغ من المال إلى عميل والذي يستثمرها وفقاً لشروط محددة مقابل عائد ثابت. إن العميل ملزم بإعادة المبلغ في حالة التعثر، الإهمال أو مخالفة أي شرط من شروط أحكام التمويل الإسلامي. لمزيد من التفاصيل المتعلقة بالخسائر الإئتمانية المتوقعة (إيضاح 27).

طريقة معدل الفائدة الفعلي

طريقة معدل الفائدة الفعلية هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة للأصل المالي وتوزيع الفائدة على الفترة ذات الصلة. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة تماماً من خلال العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، أو، حسب الفترة الأقصر، حيثما كان ذلك مناسباً.

استثمار حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة كموجودات مالية تم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو مبين أعلاه يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. قد تلجأ المجموعة عند التحقق المبدئي إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي فروق محاسبية قد تنشأ.

إن الأصل المالي (ما لم يكن ضمن ذمم تجارية مدينة بدون عنصر تمويل جوهري تم قياسه مبدئياً بسعر المعاملة) يتم قياسه مبدئياً بالقيمة العادلة زائد، بالنسبة للبند غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة العائدة بشكل مباشر إلى حيازته.

القياس اللاحق

يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي فوائد أو إيرادات توزيعات أرباح، ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

استثمار حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند التحقق المبدئي لاستثمار حقوق ملكية غير محتفظ به بغرض المتاجرة، يمكن للمجموعة أن تقرر بشكل لا رجعة فيه أن تعرض تغيرات لاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا القرار على أساس كل استثمار على حده.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.3 الأدوات المالية (تتمة)

3.3.1 الموجودات المالية (تتمة)

i. انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج توزيعات الأرباح كإيرادات ضمن الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل تلك التوزيعات بشكل واضح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الدخل الشامل الآخر، ولا يتم إعادة تصنيفها نهائياً ضمن بيان الربح أو الخسارة المجموع.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) من المجموعة تسجيل مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، ثم يخصم العجز بنسبة تقريبية إلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي على ذلك الأصل.

يتم عكس الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة في الفترات اللاحقة إذا انخفض مبلغ خسائر الإنخفاض في القيمة وأمكن ربط الإنخفاض بشكل موضوعي بحدث يقع بعد إثبات الإنخفاض في القيمة.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)، يتم قياس مخصصات الخسائر على أي من الأسس التالية:

- خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً؛ وهذه هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة 12 شهراً بعد تاريخ التقرير، و
- خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة؛ وهذه هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تقيس المجموعة مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة (أي، مخاطر التعثر التي تحدث بعد العمر المتوقع للأداة المالية) باستثناء نقد ونقد معادل ومدينو تمويل إسلامي والتي لم يزيد بشكل جوهري منذ الاعتراف المبني، والتي يتم قياسها على نحو خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً.

اخترت المجموعة قياس مخصصات الخسائر ذم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة باستخدام الأسلوب المبسط.

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبني وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ المجموعة في اعتبارها المعلومات المعقولة والتي يمكن تقديم أدلة عليها وتعتبر ذات صلة ومتاحة دون تكاليف أو جهود كبيرة. وهذا يتضمن كلاً من المعلومات والتحليل الكمية والنوعية بناء على الخبرة التاريخية للمجموعة والتقييم الائتماني المعلن والمعلومات الاستطلاعية.

تفترض المجموعة أن المخاطر الائتمانية لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري إذا انقضت فترة استحقاقها بأكثر من 90 يوماً.

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعثر في الحالات التالية:

- ألا يكون من المحتمل أن يدفع المقرض التزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل، بدون لجوء المجموعة إلى اتخاذ إجراءات مثل تحقيق أوراق مالية (إن كان هناك أي منها محتفظ به)، أو
- انقضت فترة استحقاق الأصل المالي بأكثر من 90 يوماً.

إن أقصى فترة يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة هي أقصى فترة تعاقدية تتعرض خلالها المجموعة للمخاطر الائتمانية.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي تقدير الاحتمالية المرجحة للخسائر الائتمانية. يتم قياس الخسائر الائتمانية بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز في النقد (بمعنى، الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها). يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلية للأصل المالي.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.3 الأدوات المالية (تتمة)

3.3.1 الموجودات المالية (تتمة)

i. انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

بتاريخ التقرير، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة قد انخفضت قيمتها الائتمانية. يعتبر الأصل المالي قد انخفضت قيمته الائتمانية عند وقوع حدث أو أكثر لهم تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية للأصل المالي.

عرض انخفاض القيمة

إن مخصصات الخسائر للموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة يتم خصمها من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

إن خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى ومدينو تمويل إسلامي، يتم عرضها بشكل منفصل في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

ذمم تجارية مدينة ومدينو تمويل إسلامي

يعرض (إيضاح 27) مزيداً من التفاصيل حول احتساب خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالذمم التجارية المدينة ومدينو تمويل إسلامي، عند تطبيق المعيار الدولي للقرارات المالية رقم (9). تأخذ المجموعة في اعتبارها النموذج وبعض الافتراضات المستخدمة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة كمصادر رئيسية للتقديرات غير المؤكدة.

تم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على الخبرة من الخسائر الائتمانية الفعلية على مدى 3-5 سنوات سابقة. قامت المجموعة باحتساب معدلات خسائر الائتمان المتوقعة لعملائها.

إن حالات التعرض ضمن كل مجموعة قد تم تقسيمها إلى قطاعات بناءً على خصائص المخاطر الائتمانية المشتركة مثل درجة مخاطر الائتمان والنطاق والقطاع الجغرافي وحالة التخلف عن السداد ومدة العلاقة ونوع المنتج الذي تم شراؤه، حيثما ينطبق ذلك.

تم تعديل الخبرة من الخسائر الائتمانية الفعلية من خلال عوامل عديدة لتعكس الفروقات بين الحالات الاقتصادية خلال الفترة التي تم فيها تجميع المعلومات التاريخية والظروف الحالية ورأي المجموعة حول الظروف الاقتصادية على الأعمار المتوقعة للذمم التجارية المدينة.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي من قبل المجموعة فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية المعترف بها من الأصل؛ أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومزايا الملكية للأصل المالي إلى طرف آخر. إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية مع استمرار سيطرتها على الأصل المحول، فإنها تعترف بحصتها المحتفظ بها في الأصل وأي التزام مصاحب للمبالغ التي قد يتوجب عليها سدادها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي.

3.3.2 المطلوبات المالية

الاعتراف المبدي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية إما مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو قروض. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند الاعتراف المبدي.

يتم إدراج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إدراج القروض مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملات المتكبدة. يتم تسجيل الرسوم المدفوعة عن تسهيلات القروض كتكاليف معاملة القروض من خلال مدى احتمال سحب بعض من التسهيلات أو جميعها. في هذه الحالة، يتم تحجيل الرسوم حتى يتم السحب.

إلى مدى عدم وجود دليل على احتمال سحب بعض من التسهيلات أو جميعها، يتم رسملة الرسوم كدفعة مقدماً لخدمات السيولة وتطفأ على مدى فترة التسهيلات المتعلقة بها.

التصنيف والقياس اللاحق

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة "تمويل إسلامي دانن"، "الالتزامات تأجير" و"ذمم تجارية داننة وذمم داننة أخرى". تصنف المجموعة مطلوباتها المالية كقروض ولا تصنف أي مطلوبات مالية "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل".

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.3 الأدوات المالية (تتمة)

3.3.2 المطلوبات المالية (تتمة)

التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

تمويل إسلامي دائن

مراجعات دائنة

يتم إدراج مراجعة دائنة مبدئياً بالقيمة المحصلة من العقود. بعد الإثبات المبدئي يتم قياس المراجعة الدائنة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلية. طريقة معدل الربح الفعلي هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة للأصل المالي وتوزيع الربح على الفترة ذات الصلة. إن معدل الربح الفعلي هو المعدل الذي يخصم المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة تماماً من خلال العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، أو، حسب الفترة الأقصر، حيثما كان ذلك مناسباً.

إجارة دائنة

هي أحد المعاملات الإسلامية التي تتضمن شراء وتأجير فوري لأصل حيث ينقل المؤجر إلى المؤجر إليه حق الانتفاع بالأصل لفترة زمنية متفق عليها مقابل دفعة أو عدة دفعات مالية. وفي نهاية فترة الإجارة يكون لدى المؤجر إليه حق اختيار شراء الأصل.

التزامات تأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات عقد التأجير ويتم قياسها بالقيمة الحالية لدفعات عقد التأجير المقرر سدادها خلال فترة عقد التأجير. وتتضمن دفعات عقد التأجير الدفوعات الثابتة (تشمل دفعات ثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز التأجير مستحقة ودفعات عقد التأجير المتغيرة تعتمد على مؤشر أو سعر وكذلك المبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشمل دفعات عقد التأجير على سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت المجموعة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة ودفعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة خيار إنهاء عقد التأجير. يتم الاعتراف بدفعات عقد التأجير المتغيرة والتي لا تعتمد على مؤشر أو سعر كمصروف في الفترة التي تقع فيه الأحداث أو الظروف التي تستدعي سداد الدفعات.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة سعر الاقتراض الإضافي في تاريخ بداية عقد التأجير، إذا كان سعر الفائدة المتضمن في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بشكل فوري. بعد تاريخ بداية عقد التأجير، يتم زيادة قيمة مطلوبات عقد التأجير لتعكس نمو الربح، بينما يتم تخفيضها مقابل دفعات عقد الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير، إذا طرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغيير في مضمون دفعات عقد التأجير الثابتة أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الموجودات محل العقد.

ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع وخدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير أو لم تصدر. يتم إثبات الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

3.4 المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في أن واحد. يجب ألا تعتمد الحقوق القانونية القابلة للتنفيذ على أحداث مستقبلية ويجب أن تكون قابلة للتنفيذ في السياق الطبيعي للأعمال، وفي حالة إخفاق الطرف المقابل أو إيساره أو إفلاسه.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.5 العمليات المتوقفة

تمثل العمليات المتوقفة جزءاً من أعمال المجموعة، والتي يمكن فصل نتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية بشكل واضح من باقي المجموعة، والتي أيضاً:
تمثل نشاط جوهري أو قطاع جغرافي منفصل.
• تمثل جزءاً من خطة منسقة لاستبعاد نشاط جوهري أو قطاع جغرافي منفصل.
• تشمل الشركات التابعة المقتناة أساساً لغرض البيع لاحقاً.

يتم تصنيف تلك العمليات كعمليات متوقفة عند البيع أو عند تحقق شروط التصنيف كعمليات متوقفة، أيهما يحدث أولاً.

يتم إدراج الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالعمليات المتوقفة بشكل منفصل عن الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالعمليات المستمرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع وذلك حتى مستوى الربحية للفترة المنتهية في تاريخ البيانات المالية المجمعة وكذلك الفترات المقارنة، حتى وإن احتفظت المجموعة بحصة غير مسيطرة في الشركة التابعة بعد البيع، حيث يتم إدراج الربح أو الخسارة كبد مستقل ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

يتم إدراج الأصول والمطلوبات المصنفة بغرض البيع بشكل منفصل كبنود متداولة ضمن بيان المركز المالي المجمع.

3.6 شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك المنشآت التي تؤثر فيها المجموعة بشكل جوهري. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها وعادة تكون نسبة الملكية فيه من 20% إلى 50% من حقوق التصويت.

تدرج النتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية باستثناء عندما تكون الاستثمارات مصنفة كاستثمارات محتفظ بها للبيع حيث يتم قياسها في هذه الحالة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (5) "الموجودات المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة". وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بمبدئياً بالاستثمار في شركة زميلة في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة ويتم تعديله لاحقاً للاعتراف بحصة المجموعة في الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة. عندما تتجاوز حصة المجموعة في خسائر شركة زميلة حصة المجموعة في تلك الشركة الزميلة، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بحصتها في الخسائر الإضافية. يتم الاعتراف بخسائر إضافية مدى تكبد المجموعة للالتزامات القانونية أو متوقعة أو أنها أجرت دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الاستحواذ يتم الاعتراف بها كشهرة، والتي يتم إثباتها من ضمن القيمة الدفترية للاستثمار.

يتم الاعتراف في الحال في بيان الربح أو الخسارة المجمع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة المجموعة في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

يتم تطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) لتحديد ما إذا كان ضرورياً الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار القيمة الدفترية الكاملة للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) لتحديد الانخفاض في القيمة وذلك وفق معيار المحاسبة الدولي رقم (36): "انخفاض قيمة الأصول" كأصل واحد من خلال مقارنة قيمته القابلة للاسترداد (القيمة التشغيلية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى) بقيمته الدفترية. تشكل أي خسارة للانخفاض في القيمة جزءاً من القيمة الدفترية للاستثمار. أي عكس لخسارة الانخفاض في القيمة هذه يتم الاعتراف به وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (36) وذلك بمقدار الزيادة اللاحقة في القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار.

عندما تتعامل مجموعة مع شركتها الزميلة، فإن الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات مع الشركة الزميلة يتم الاعتراف بها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة فقط بحدود الحصص في الشركة الزميلة التي ليس لها علاقة بالمجموعة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة بتاريخ البيانات المالية للشركة الأم أو بتاريخ لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية للشركة الأم. يتم تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية للشركات الزميلة، حيثما كان ذلك ضرورياً، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة. وحيثما يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات بتاريخ العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.7 الترتيبات المشتركة

تقوم المجموعة بتصنيف حصصها في الترتيبات المشتركة إما كعمليات مشتركة أو كمشارك مشتركة اعتماداً على حق المجموعة في الموجودات والتزاماتها تجاه المطلوبات المتعلقة بهذه الترتيبات المشتركة.

العمليات المشتركة

العملية المشتركة هي ترتيب مشترك، حيث يكون للأطراف التي لها سيطرة مشتركة حقوق في الموجودات والتزامات تجاه المطلوبات المتعلقة بهذا الترتيب. إن السيطرة المشتركة تعني مشاركة السيطرة على هذا الترتيب كما هو منفق عليه تعاقدياً، والذي يوجد فقط عندما تكون القرارات بشأن الأنشطة ذات الصلة تتطلب موافقة إجماعية من أطراف السيطرة المشتركة.

عندما تكون أنشطة المجموعة في إطار العمليات المشتركة، تقوم المجموعة باعتبارها أحد أطراف العملية المشتركة بالاعتراف بحصصها المتعلقة بتلك العملية فيما يخص الآتي:

- الموجودات، بما في ذلك حصتها من أي موجودات محتفظ بها بشكل مشترك.
- المطلوبات، بما في ذلك حصتها من أي مطلوبات تم تحملها بشكل مشترك.
- الإيرادات من بيع حصتها من إنتاجية العملية المشتركة.
- الحصة من إيرادات بيع إنتاجية العملية المشتركة.
- المصروفات، بما في ذلك حصتها من أي مصروفات منكبة بشكل مشترك.

تقوم المجموعة بالمحاسبة عن الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بحصتها في العملية المشتركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة على تلك الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات.

عندما تتعامل المجموعة مع عملية مشتركة وتكون هي أحد أطرافها (مثل بيع أو منح موجودات)، تعتبر المجموعة هذه المعاملة كتعامل مع الأطراف الأخرى في العملية المشتركة، ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من هذه المعاملات في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة فقط بما يساوي حصص الأطراف الأخرى في العملية المشتركة.

عندما تتعامل المجموعة مع عملية مشتركة تكون هي أحد أطرافها (مثل شراء موجودات)، فإن المجموعة لا تعترف بحصتها من الأرباح والخسائر إلى أن تتم إعادة بيع تلك الموجودات إلى طرف ثالث.

3.8 عقارات استثمارية

إن العقارات المحققة بها لفترات تأجيرية طويلة الأجل أو بهدف زيادة رأس المال أو كل ذلك، والتي لم يتم إشغالها من قبل الشركات المجمعة في المجموعة يتم تصنيفها كعقارات استثمارية. تتضمن العقارات الاستثمارية أيضاً العقارات التي قيد الإنشاء أو التطوير للاستخدام المستقبلي كعقارات استثمارية.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بتكلفتها بما في ذلك تكاليف المعاملة ذات الصلة وتكاليف الاقتراض حيثما تطلب ذلك.

لاحقاً للإثبات الأولى لها يتم إعادة قياس العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة.

إن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تعكس، ضمن أشياء أخرى، الدخل التأجيري من عقود الإيجار الحالية واقتراضات أخرى يقوم بها المشاركون في السوق عند تسير العقار حسب الأوضاع الحالية للسوق.

يتم رسملة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للموجودات فقط عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بتلك النفقات إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق. يتم تحميل جميع أعمال الصيانة والإصلاح الأخرى على المصاريف عند تكبدها. عند استبدال جزء من العقارات الاستثمارية يتم إلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية للجزء المستبدل.

يتم إثبات التغيرات في القيم العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. يتم إلغاء إثبات العقارات الاستثمارية عند التصرف فيها.

يتم إلغاء إثبات العقارات الاستثمارية عند استبعادها أو عند سحب العقارات الاستثمارية من الاستخدام بشكل دائم وعندما لا تتوقع منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم إثبات الربح أو الخسارة ناتجة عن الاستغناء عن أو التصرف في العقارات الاستثمارية في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.9 موجودات حق الإستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي التاريخ الذي تصبح به الموجودات محل العقد متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام بالقيمة العادلة. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات عقد التأجير المعترف بها والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة ودفعات عقد التأجير المسددة في أو قبل تاريخ بداية عقد التأجير ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. إذا لم تتأكد المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الموجودات المستأجرة في نهاية مدة عقد التأجير.

3.10 ممتلكات ومعدات

يتم إثبات الممتلكات والمعدات، بخلاف أرض بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة لانخفاض القيمة. تتضمن التكلفة النفقات المتعلقة مباشرة بامتلاك البنود. يتم إدراج الأرض بالقيمة المعاد تقييمها.

يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للموجودات أو يتم الاعتراف بها كأصل منفصل، حسبما يكون مناسباً، فقط عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالبنود إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البنود بشكل موثوق. يتم إلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية لهذه الأجزاء المستبدلة. يتم تحميل كافة تكاليف الإصلاحات والصيانة على بيان الربح أو الخسارة المجمع خلال الفترة المالية التي يتم تكبدها فيها.

يتم التحويل من عقارات استثمارية إلى ممتلكات ومعدات عندما تقرر الإدارة تغيير الاستخدام وتصبح عقارات يشغلها المالك.

ويتم احتساب استهلاك الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت لتوزيع التكلفة أو المبالغ المعاد تقييمها لقيمتها التخريدية على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها كما يلي:

أثاث وتراكيبات	3-4 سنوات
أدوات ومعدات مكتبية	3-4 سنوات
معدات مؤجرة	5 سنوات
سيارات مؤجرة	4-5 سنوات

يتم مراجعة القيم التخريدية للموجودات وأعمارها الإنتاجية وتعديلها، حيثما كان ذلك مناسباً، بنهاية كل سنة مالية على الأقل. يتم خفض القيمة الدفترية للموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد مباشرة إذا كان القيمة الدفترية للموجودات أكبر من قيمتها المقدرة القابلة للاسترداد.

يتم احتساب الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد أو إنهاء خدمة بند من بنود الممتلكات والمعدات بمبلغ الفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويعترف به في بيان الربح أو الخسارة المجمع في الفترة التي يحدث فيها.

3.11 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

بتاريخ نهاية كل فترة بيانات مالية تقوم المجموعة بمراجعة للقيم الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة هذه الموجودات. فإذا ما وجد مثل ذلك الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل حتى يمكن تحديد مقدار خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). وإذا لم يمكن تقدير القيمة المستردة للأصل الفردي، تقدر المجموعة القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي إليها الأصل. يتم إجراء اختبار سنوي للموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية غير محددة وكذلك للموجودات غير الملموسة التي لم تصبح جاهزة للاستخدام، وفي حالة وجود مؤشر على أن أصلاً من المحتمل أن قيمته قد انخفضت يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد له.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة الأعلى بين القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع وقيمة الاستخدام. وعند تقدير القيمة التشغيلية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم مناسب يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل. في حالة تقدير القيمة المستردة للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من القيمة الدفترية له، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مقدار القيمة المستردة له. يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة حالاً في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

بالنسبة للموجودات غير المالية بخلاف الشهرة، التي يتم فيها عكس انخفاض القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مبلغ التقدير المعدل لقيمتها المستردة بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال إلغاء الاعتراف بأي خسارة نتيجة انخفاض قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة حالاً في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.12 مكافأة نهاية خدمة الموظفين

وفقاً لقانون العمل الكويتي، فإن المجموعة مسؤولة عن سداد دفعات إلى موظفيها كمكافأة لنهاية الخدمة من خلال خطة منافع محددة. ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذه الالتزام غير ممول وتم احتسابه ك مبلغ مستحق نتيجة للإنهاء القسري لخدمات موظفي المجموعة بتاريخ بيان المركز المالي المجموع. تتوقع المجموعة أن تؤدي هذه الطريقة إلى تقريب موثوق فيه للقيمة الحالية للالتزام.

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

3.13 مخصصات

تثبت المخصصات إذا كان لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو متوقع)، نتيجة أحداث سبق وقوعها في الماضي ومن المحتمل أن تدفقاً صادراً للموارد سيكون مطلوباً لتسوية الالتزام في المستقبل ويمكن تقدير قيمة تكاليف تسوية الالتزامات بشكل موثوق.

3.14 عقود الإيجار

المجموعة كمؤجر

تصنف عقود التأجير على أنها عقود تأجير تشغيلية إذا احتفظ المؤجر بجزء جوهري من المخاطر والعوائد المتعلقة بالملكية. تصنف جميع عقود التأجير الأخرى كعقود تأجير تمويلية. إن تحديد ما إذا كان ترتيب معين هو ترتيب تأجيري أو ترتيب يتضمن تأجير يستند إلى مضمون هذا الترتيب، ويتطلب تقييم ما إذا كان تنفيذ هذا الترتيب يعتمد على استخدام أصل معين أو موجودات محددة، أو أن الترتيب ينقل أو يمنح الحق في استخدام الأصل.

عقد الإيجار التمويلي

إن المبالغ المستحقة من المستأجرين تحت عقد الإيجار التمويلي يتم إدراجها كمدينين بقيمة صافي استثمار المجموعة في عقد الإيجار. يتم توزيع الإيراد من عقود الإيجار التمويلية على فترات مالية بحيث تعكس نسبة عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم فيما يتعلق بعقود الإيجار.

عقد الإيجار التشغيلي

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من عقد الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار. إن التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة عند التفاوض وإجراء الترتيبات لعقد الإيجار التشغيلي يتم إضافتها على القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد تأجير أو يتضمن تأجير، في تاريخ بداية العقد. تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام ومطلوبات التأجير المقابلة فيما يتعلق بجميع ترتيبات التأجير التي تكون فيها الطرف المستأجر.

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

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

3.15 تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل الذي تتوقع المجموعة إستحقاقه من خلال العقد المبرم مع العميل حيث يستثنى المبالغ التي تم تحصيلها نيابة عن الأطراف الأخرى، يتم الاعتراف بالإيرادات عن انتقال السيطرة على البضاعة أو الخدمة إلى العميل.

تنقل السيطرة في وقت محدد إذا لم تتحقق أي من المعايير اللازمة لنقل البضاعة أو الخدمة على مدى فترة من الوقت. تأخذ المجموعة العوامل التالية في الاعتبار سواء تم تحويل السيطرة أم لم يتم:

- أن يكون للمجموعة حق حالي في الدفعات مقابل الأصل.
- أن يكون للعميل حق قانوني في الأصل.
- أن تقوم المجموعة بتحويل الحيازة المادية للأصل.
- أن يمتلك العميل المخاطر والمنافع المهمة لملكية الأصل.
- أن يقبل العميل الأصل.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.15 تحقق الإيرادات (تتمة)

إن مصادر إيرادات المجموعة من الأنشطة التالية:

إيرادات من بيع سيارات
يتم الاعتراف بالإيرادات من مبيعات السيارات عند إتمام عملية البيع والتي تتم عند نقل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية إلى المشتري.

أرباح بيع العقارات الاستثمارية
تقاس أرباح بيع العقارات الاستثمارية بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للإستثمار في تاريخ البيع ويتم إدراجها في تاريخ البيع.

أتعاب إدارة وإيرادات عمولات
يتم استحقاق الأتعاب وإيرادات العمولة المكتسبة من تقديم الخدمات خلال فترة زمنية على مدى تلك الفترة. يتضمن ذلك أتعاب الإدارة والأتعاب الاستشارية وإيرادات العمولة والتي تنتج من محافظ إدارة المجموعة والصناديق والأمانة والأنشطة المشابهة للأمانة.

إيرادات تمويل إسلامية
يتم تحقق إيرادات التمويل الإسلامي على أساس نسبي بحيث تُحقق معدل عائد دوري ثابت على الرصيد القائم بناء على طريقة معدل العند الفعلي.

عقود التأجير
عندما تكون المجموعة هي المستأجر
إن التأجير الذي يتحمل فيه المورج جزءاً جوهرياً من مخاطر ومنافع الملكية يتم تصنيفه كتأجير تشغيلي. يتم تحميل المدفوعات بموجب عقود التأجير التشغيلي (نقاصاً أية حوافز مستلمة من المورج) في بيان الربح أو الخسارة المجمع على أساس ثابت على مدى فترة عقد التأجير.

عندما تكون المجموعة هي المستأجرة
عند تأجير الموجودات بموجب عقد تأجير تشغيلي، يتم إدراج الأصل في بيان المركز المالي المجمع بناء على طبيعة الأصل.

يتحقق إيراد التأجير من عقود الإيجارات التشغيلية على مدى فترة الإيجار على أساس القسط الثابت.

صافي أرباح إستثمارات
تقاس أرباح بيع الإستثمارات بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للإستثمار في تاريخ البيع ويتم إدراجها في تاريخ البيع.

إيرادات ومصروفات أخرى
تسجل الإيرادات والمصروفات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

3.16 ترجمة عملة أجنبية

عملة التشغيل والعرض

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضاً عملة التشغيل للشركة الأم. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها التشغيلية الخاصة بها وقياس البنود المدرجة في البيانات المالية المجمعة لكل منشأة باستخدام تلك العملة التشغيلية.

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

العمليات الأجنبية

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

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.16 ترجمة عملة أجنبية (تتمة)

العمليات الأجنبية (تتمة)

عند التجميع تم تحويل الموجودات والمطلوبات إلى الدينار الكويتي حسب سعر الإقفال بتاريخ البيانات المالية المجمعة. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة، الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كموجودات ومطلوبات للشركة الأجنبية يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال. تم تحويل الإيرادات والمصروفات إلى الدينار الكويتي بمتوسط سعر التحويل على مدى فترة البيانات المالية المجمعة. يتم إثبات فروقات الصرف ضمن بيان الدخل الشامل المجمع وإدراجها في بيان حقوق الملكية المجمع ضمن احتياطي تحويل عملة أجنبية. عند استبعاد عملية أجنبية يتم إعادة تصنيف الفروقات المترجمة لتحويل العملة الأجنبية المثبتة في بيان حقوق الملكية المجمع إلى بيان الدخل الشامل المجمع وتثبت كجزء من بيان الربح أو الخسارة المجمع عند الاستبعاد.

3.17 تكاليف التمويل

تحتسب تكاليف التمويل على القروض والتسهيلات على أساس مبدأ الاستحقاق ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

يتم رسمة تكاليف التمويل التي تعزي مباشرة إلى تملك أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل كجزء من تكلفة ذلك الأصل وتبدأ رسمة هذه التكاليف عندما يجري تكبد النفقات على الأصل وتكبد تكاليف التمويل وتكون الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل قيد التنفيذ ويتم إيقاف الرسمة عندما تستكمل بشكل جوهري كافة النشاطات الضرورية لإعداد الأصل المؤهل للاستخدام المقصود أو البيع.

يتم الاعتراف بتكاليف التمويل التي لاتعزي مباشرة إلى تملك أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

3.18 الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة تمثل الرسوم/الضرائب المفروضة على الشركة الأم بنسبة ثابتة على الربح للسنة ناقصا الاقتطاعات المسموح بها وفقاً للقوانين المالية المعمول بها في هذا الشأن في دولة الكويت. وفقاً لقوانين الرسوم/الضرائب الحالية لا يسمح بترحيل الخسائر المترجمة كما لا توجد فروق جوهريّة بين أساس الرسوم/الضرائب للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض البيانات المالية المجمعة.

النسبة	الرسوم الإلزامية/الضريبة
1% من صافي الربح ناقصا الاقتطاعات المسموح بها	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
1% من صافي الربح ناقصا الاقتطاعات المسموح بها	الزكاة

3.19 موجودات أمانة

الموجودات المحفوظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة لا يتم معاملتها كموجودات للمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجمع.

3.20 الأحداث الطارئة

لا يتم إثبات الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية بعيد.

لا يتم إثبات الموجودات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقاً نقدياً للمنافع الاقتصادية.

3.21 المعلومات القطاعية

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة والذي يشارك في أنشطة الأعمال التي تحقق إيرادات وتكبد تكاليف. إن القطاعات التشغيلية المستخدمة من قبل إدارة المجموعة لتخصيص الموارد وتقييم الأداء مطابقة للتقرير الأولي المقدم إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي. إن القطاع التشغيلي المتضمن لمزايا اقتصادية ومنتجات وخدمات وفئة عملاء مماثلة يتم تجميعه والإعلان عنه كقطاعات يمكن الإفصاح عنها حيثما كان ذلك مناسباً.

4. الأحكام المحاسبية المهمة والتقديرات غير المؤكدة والإفتراضات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات وإفتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة. ولكن عدم التأكد من هذه الإفتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترة المستقبلية.

الأحكام المحاسبية المهمة

قامت الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، بأخذ القرارات التالية بصرف النظر عن تلك التي تتعلق بالتقديرات، والتي تؤثر بشكل كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الأدوات المالية

عند اقتناء أداة مالية، تقرر المجموعة ما إذا كان من الضروري تصنيفها "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" أو "بالتكلفة المطفأة". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية – باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات – استناداً إلى نموذج أعمال المجموعة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات. تتبع المجموعة الدليل الإرشادي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) عند تصنيف موجوداتها المالية.

الالتزامات عن عقود الإيجار التشغيلية - المجموعة كمؤجر

تدخل المجموعة في عقود تأجير سيارات للعملاء وقد قررت المجموعة بناءً على تقييمها لشروط وأحكام الترتيبات التعاقدية مع العملاء أنها تحتفظ بكافة المخاطر والمنافع الهامة للملكية لهذه السيارات المؤجرة وبالتالي فإنها تحاسب عن هذه العقود كعقود تأجير تشغيلية.

تصنيف العقارات

تقرر المجموعة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "ممتلكات محتفظ بها للتطوير" أو "عقارات استثمارية" أو "ممتلكات ومنشآت ومعدات". تصنف المجموعة الممتلكات على أنها للمتاجرة إذا تم شراؤها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل.

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراؤها بنية تطويرها. وتصنف المجموعة الممتلكات كعقارات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجارها أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبلي غير محدد. تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات ومعدات عند شراؤها للحيارة من قبل المالك.

عقود التأجير

تشمل الآراء الهامة المطلوبة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)، من بين أمور أخرى، ما يلي:

- تحديد ما إذا كان العقد (أو جزء من العقد) يتضمن عقد تأجير.
- تحديد ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول أن خيار التمديد أو الإنهاء سيُمارس.
- تصنيف اتفاقيات التأجير (عندما تكون المنشأة مؤجراً).
- تحديد ما إذا كانت المدفوعات المتغيرة ثابتة في جوهرها.
- تحديد ما إذا كانت هناك عقود تأجير متعددة في الترتيب.
- تحديد أسعار البيع للعناصر المؤجرة وغير المؤجرة.

التقديرات غير المؤكدة والإفتراضات

إن الإفتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها مخاطر جوهرية تؤدي إلى تعديل مادي للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة مبينة فيما يلي:

تقييم الموجودات المالية غير المسعرة

يعتمد تقييم الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المسعرة على إحدى معاملات السوق الحديثة التالية:

- معاملات حديثة على أسس تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بشكل جوهري.
- مضاعف الربحية.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة لبنود ذات شروط وسمات مخاطر مشابهة.
- نموذج السعر إلى القيمة الدفترية.
- نماذج التقييم الأخرى.

يتطلب تحديد التدفقات النقدية ومضاعف الربحية ومضاعف السعر إلى القيمة الدفترية وعوامل الخصم للأسهم غير المسعرة تقديراً هاماً.

4. الأحكام المحاسبية المهمة والتقديرات غير المؤكدة والإفتراضات (تتمة)

التقديرات غير المؤكدة والإفتراضات (تتمة)

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة

قامت المجموعة بإعادة تقييم أحكامها وتقديرها الهامة فيما يتعلق بالخسائر الائتمانية المتوقعة بما في ذلك احتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر وادراج المعلومات المستقبلية نتيجة للأثار الاقتصادية السلبية نتيجة لتفشي كوفيد 19.

تستخدم المجموعة جدول مخصص لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة. تستند معدلات المخصص إلى فترة انقضاء الاستحقاق بالنسبة لفئات قطاعات العملاء المختلفة التي لها أنماط خسارة مماثلة (أي حسب المنطقة الجغرافية ونوع الخدمات والعمل والنوع). يستند جدول المخصص بشكل مبدئي إلى المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر لدى المجموعة.

سوف تقوم المجموعة بتقويم الجدول لتعديل الخبرة التاريخية للخسائر الائتمانية بالمعلومات المستقبلية.

على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع تدهور الأوضاع الاقتصادية المستقبلية (أي إجمالي الناتج المحلي ورسملة أسواق الأوراق المالية) على مدار السنة القادمة والذي قد يؤدي إلى الزيادة في عدد حالات التعثر في قطاع الإجارة والاستثمار، يتم تعديل معدلات التعثر التاريخية. في تاريخ كل تقرير، يتم تحديث المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر، ويتم تحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية.

يتم إجراء تقدير جوهري لتقييم الترابط بين المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر والأوضاع الاقتصادية المستقبلية والخسائر الائتمانية المتوقعة. يتأثر مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة بالتغيرات في الظروف والأوضاع الاقتصادية المستقبلية. كذلك قد لا تكون الخبرة التاريخية للخسائر الائتمانية الخاصة بالمجموعة ومستقبل الأوضاع الاقتصادية بمثابة مؤشر إلى التعثر الفعلي للعميل في المستقبل. يتم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة للمجموعة في (إيضاح 27).

تقييم العقارات الإستثمارية

تقوم المجموعة بتقييم عقاراتها الإستثمارية بالقيمة العادلة حيث يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل، حيث يتم استخدام ثلاث طرق أساسية لتحديد القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية:

أ) طريقة التدفقات النقدية المخصومة، والتي يتم فيها استخدام المبالغ المتوالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصل استناداً إلى العقود والشروط الإيجارية القائمة وخصمها للقيمة الحالية باستخدام معدل خصم يعكس المخاطر المتعلقة بهذا الأصل.

ب) رسملة الدخل: والتي يتم بها تقدير قيمة العقار استناداً إلى الدخل الناتج منه، حيث يتم احتساب هذه القيمة على أساس صافي الدخل التشغيلي للعقار مقسوماً على معدل العائد المتوقع من العقار طبقاً لمعطيات السوق، والذي يعرف بمعدل الرسملة.

ج) أسعار السوق المقارنة، والتي تعتمد على تقديرات تتم من قبل مقيم عقاري مستقل عن طريق الرجوع إلى صفقات فعلية حديثة تمت بين أطراف أخرى لعقارات مشابهة من حيث الموقع والحالة مع الاستناد إلى معارف وخبرات ذلك المقيم العقاري المستقل.

قياس القيمة العادلة وأساليب التقييم

قامت المجموعة بتحديث دراسات القيمة العادلة المتعلقة بالاستثمارات في أسهم غير مسعرة نتيجة للآثار السلبية على القيمة العادلة للاستثمارات المالية غير المسعرة.

يتم قياس بعض موجودات ومطلوبات المجموعة بالقيمة العادلة لأغراض إعداد التقارير المالية. تحدد إدارة المجموعة أساليب التقييم المناسبة والمدخلات لقياس القيمة العادلة. عند تقييم القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم الإدارة بيانات سوق ملحوظة بقدر ما هو متاح. في حالة عدم وجود بيانات سوق ملحوظة، يُعين على المجموعة تعيين مُقيم مؤهل خارجي لتنفيذ عملية التقييم. يتم الإفصاح عن المعلومات حول أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المختلفة في (إيضاح 28).

4. الأحكام المحاسبية المهمة والتقديرات غير المؤكدة والإفتراسات (تتمة)

التقديرات غير المؤكدة والإفتراسات (تتمة)

تحقق الإيرادات

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. إن تحديد ما إذا كان تلبية معايير الاعتراف بالإيراد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) وسياسة تحقق الإيراد المبينة في إيضاح رقم (3.14) يتطلب آراء هامة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يوجد انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة التشغيلية أيهما أكبر. يستند احتساب القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع إلى البيانات المتوفرة من معاملات المبيعات قيد التنفيذ في معاملات بشروط تجارية بحتة لأصول مماثلة أو استناداً إلى الأسعار المعروضة في السوق ناقصاً التكاليف الإضافية لبيع الأصل. يستند احتساب القيمة أثناء الاستخدام إلى نموذج التدفقات النقدية المخصومة. إن التدفقات النقدية ناتجة عن موازنة السنوات الخمسة التالية وهي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة حيث أن المجموعة غير ملتزمة بها بعد، أو الاستثمارات المستقبلية الجوهرية التي ستحسن أداء الموجودات للوحدة المولدة للنقد التي يتم اختبارها. إن القيمة المستردة هي الأكثر حساسية لمعدل الخصم المستخدم في نموذج التدفقات النقدية المخصومة بالإضافة إلى التدفقات النقدية المستقبلية الداخلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض التقدير.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

كما هو مبين في السياسات المحاسبية، تراجع المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرة التي يتم استهلاك الممتلكات والمعدات وفقاً لها. إن إدارة المجموعة على قناعة بأن تقديرات العمر الإنتاجي لهذه الموجودات ملائمة.

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

5. نقد ونقد معادل

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
742,280	1,204,278	أرصدة لدى البنوك
3,450,000	2,000,000	ودائع قصيرة الأجل
2,894	2,078	نقد لدى الصندوق
<u>4,195,174</u>	<u>3,206,356</u>	

إن الودائع قصيرة الأجل مودعة لدى بنوك اسلامية محلية وهي ذات فترة إستحقاق أصلية من تاريخ الايداع مدتها ثلاثة شهور، وبلغ متوسط معدل العائد الفعلي على هذه الودائع 4.35% (2023: 4.35%) سنوياً.

6. ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,359,395	1,395,117	ذمم تجارية مدينة
(822,672)	(822,672)	ناقصاً: مخصص خسائر إئتمانية متوقعة
536,723	572,445	مصاريف مدفوعة مقدماً
296,704	240,854	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 20) *
2,488,887	2,518,887	موجودات عقود
-	2,320	أتعاب إدارة مستحقة
177,798	62,681	ذمم مدينة أخرى
211,095	174,215	
<u>3,711,207</u>	<u>3,571,402</u>	

لا تحمل الذمم التجارية المدينة فائدة وتستحق بصورة عامة خلال فترة 90 يوماً.

إن تحليل مخاطر نسبة تعثر العملاء المتوقعة حسب فئة أعمار الديون مبين في (إيضاح 27).

* كما في 31 ديسمبر 2024 يتمثل مبلغ وقدرة 2,488,887 دينار كويتي (2023: 2,488,887 دينار كويتي) في قيمة المسدد تحت حساب زيادة راس مال شركة زميلة (إيضاح 20).

7. مدينو تمويل إسلامي

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
62,313	99,923	المبلغ الإجمالي
(2,313)	(2,923)	ناقصاً: الربح المؤجل
(1,200)	(1,200)	ناقصاً: مخصص خسائر إئتمانية متوقعة
<u>58,800</u>	<u>95,800</u>	

كما في 31 ديسمبر 2024، تحتفظ المجموعة بضمانات بلغت قيمتها 159,205 دينار كويتي (2023: 140,500 دينار كويتي) مقابل مدينو تمويل إسلامي.

8. استثمارات في شركات زميلة

الأنشطة الرئيسية	القيمة الدفترية		حقوق التصويت وحصة حقوق الملكية		بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
	2023	2024	2023	2024		
	دينار كويتي	دينار كويتي	%	%		
شركة قابضة	255,721	226,735	17.36	17.36	الكويت	شركة أحجار القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
خدمات عقارية	139,060	-	28.52	28.52	الكويت	شركة الريادة تاور للخدمات العقارية ش.م.ك. (مقفلة) *
أنشطة عقارية	-	-	27.78	27.78	الإمارات	شركة مرسى الشارقة ذ.م.م. **
خدمات تعليمية	28,172	64,475	25	25	الكويت	شركة القرن التعليمية ش.م.ك. (مقفلة)
خدمات مالية	733,483	1,049,279	30	30	الكويت	شركة الجوهره لبيع وشراء الاسهم والسندات ش.م.م.***
	<u>1,156,436</u>	<u>1,340,489</u>				

* خلال السنة الحالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، تم تصفية شركة الريادة تاور للخدمات العقارية ش.م.ك. (مقفلة) تم استلام مبلغ قدرة 140,583 دينار كويتي من الشركة الزميلة.

** خلال السنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، تم تصفية شركة مرسى الشارقة ذ.م.م. تم استلام مبلغ وقدرة 1,968,464 دينار كويتي من الشركة الزميلة.

*** خلال السنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، قامت المجموعة باقتناء حصص بواقع 30% في شركة الجوهره لبيع وشراء الاسهم والسندات ش.م.م. مقابل مبلغ 300,000 دينار كويتي. تم اثبات الاستثمار في الشركة الزميلة بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاقتناء. لم ينتج عن عملية الاقتناء شهرة أو ربح.

الحركة خلال السنة كما يلي:

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,636,708	1,156,436	الرصيد كما في 1 يناير
300,000	-	إضافات
367,228	338,453	حصة المجموعة من نتائج الأعمال
(1,968,464)	(140,583)	متحصلات من استبعاد استثمار في شركات زميلة
(1,179,036)	-	حصة المجموعة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	(13,817)	حصة المجموعة من التغير في تعديلات ترجمة عملة أجنبية من شركة زميلة
<u>1,156,436</u>	<u>1,340,489</u>	

شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

8. استثمارات في شركات زميلة (تقمة)

فيما يلي ملخص البيانات المالية الخاصة باستثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة:

	شركة الحجر		شركة الريادة تار للخدمات العقارية		شركة مسي		شركة القرين التطهية ش.م.ك. (مقفلة)		شركة الجوهرة لبيع وشراء الاسهم	
	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024
القائضة ش.م.ك. (مقفلة)	22,523	45,282	113,054	-	-	-	1,132,903	1,348,052	1,102,914	1,499,230
البيانات المجمعة	(9,109)	(212,250)	(14,023)	-	(1,000)	-	(1,520,213)	(1,202,844)	(4,205)	(54,286)
صافي الربح (الخسارة) / الأخرى	13,414	(166,968)	99,031	-	(1,000)	-	(387,310)	145,208	1,098,709	1,444,944
بيان المركز المالي	(355,393)	-	(124,717)	-	(3,894,823)	-	-	-	(46,055)	-
المجموعات المتداول	2,278,330	2,298,042	495,642	-	2	-	386,457	474,507	342,857	19,023
الجزء غير المتداول	32,787	32,787	1	-	-	-	110,358	126,549	11,557,787	10,733,228
المطلوبات	(838,073)	(1,024,753)	(8,057)	-	(1,002)	-	(366,688)	(312,514)	(8,403,047)	(8,307,307)
الجزء غير المتداول	-	-	-	-	-	-	(17,437)	(30,644)	-	-
صافي الموجودات	1,473,044	1,306,076	487,586	-	(1,000)	-	112,690	257,898	3,497,597	2,444,944

شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

8. استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

	الإجمالي		شركة الجوهره لبيع وشراء الأسهم والسندات ش.م.ك.		شركة القربى التعليمية ش.م.ك. (مقفلة)		شركة مرسى المشاركة ش.م.ك.		شركة الريهه تاور للخدمات المقاربه ش.م.ك. (مقفلة)		شركة أحجار القايضه ش.م.ك. (مقفلة)	
	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024
دينار كويتي	4,517,264	5,061,571	2,444,944	3,497,597	112,690	257,898	(1,000)	-	487,586	-	1,473,044	1,306,076
	-	-	%30	%30	%25	%25	%27.78	-	%28.52	%28.52	%17.36	%17.36
دينار كويتي	1,156,436	1,340,489	733,483	1,049,279	28,172	64,475	-	139,060	-	255,721	226,735	
	(1,179,036)	(1,381,17)	-	(1,381,17)	-	-	(1,081,771)	-	(35,569)	-	(61,696)	-
دينار كويتي	3,67,228	338,453	433,483	329,613	(96,828)	36,302	-	28,244	1,524	2,329	(28,986)	

صافي موجودات الشركة الأميه حصه المالكه الطبيعيه للجموعه في حقوق ملكية الشركة الأميه
صافي موجودات الشركة الأميه حصه المالكه الطبيعيه للجموعه من الأخرى
صافي موجودات الشركة الأميه حصه المالكه الطبيعيه للجموعه من نتائج الأعمال
قامت المجموعه ببيانات الحصه في نتائج أعمال شركة أحجار القايضه ش.م.ك. (مقفلة) وشركة الجوهره لبيع وشراء الأسهم والسندات ش.م.ك. بناء على معلومات ماليه معده من قبل الإدارة كما في 30 نوفمبر 2024. كما قامت ببيانات حصتها بنتائج أعمال شركة الريهه تاور للخدمات المقاربه ش.م.ك. (مقفلة) بناء على بيانات ماليه معده كما في تاريخ التصفيه.

9. عقارات استثمارية

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,583,922	10,392,571	الرصيد كما في 1 يناير
1,827,455	547,349	إضافات *
-	(109,809)	استيعادات
-	26,414	تعديلات على حق إنتفاع
(18,806)	369,491	التغير في القيمة العادلة
10,392,571	11,226,016	

تتمثل عقارات استثمارية في أراضي وعقارات في دولة الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي مدرجة بالقيمة العادلة.

تم التوصل إلى القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر على أساس تقييم تم إجرائه في تاريخ البيانات المالية المجمعة من قبل مقيمين مستقلين أحدهما بنك، وقد قامت الإدارة بإدراج القيمة الأقل ضمن البيانات المالية المجمعة. يتم تقييم العقارات الاستثمارية الأجنبية استناداً إلى تقرير بخصوص التقييم وارد من مقيم محلي معتمد حسن السمعة بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقة رسمة الدخل، والتي يتم احتسابها عن طريق خصم إيرادات الإيجار المتولدة سنوياً من قبل العقار، بافتراض السعة الكاملة، باستخدام معدل الخصم الحالي للسوق وطريقة مقارنة السوق التي يتم فيها حصر الصفقات التي تمت مؤخراً بسوق العقار ومقارنة أسعار بيع العقارات المشابهة للعقار من حيث المواصفات ومساحة الأرض ومحتويات ومساحة بناء العقار وعمر وحالة البناء القائم وكذلك نسب الإشغال والمصاريف الدورية ونسبة الرسمة المستخدمة وبعد تطبيق معاملات التعديل اللازمة للحصول على قيمة العقار السوقية (إيضاح 28).

* قامت المجموعة بإدراج 50% من قيمة عقارات استثمارية الكائن بمنطقة الري ممول بنظام المراجعة بلغت قيمته الدفترية 1,895,000 دينار كويتي (2023: 1,359,205 دينار كويتي) وذلك طبقاً لاتفاقية تشغيل مشتركة والموقعة من قبل المجموعة مع طرف خارجي (ليس ذات علاقة) بنسبة مشاركة 50% من العقار مع الإعراف بنسبة 50% من جميع الالتزامات والمصاريف المرتبطة بهذا العقار (إيضاح 11).

لدى المجموعة عقارات استثمارية بقيمة دفترية 3,600,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2023: 3,550,000 دينار كويتي) ممولة بنظام الإجارة (إيضاح 11).

تتضمن العقارات الاستثمارية مبلغ 7,155,604 دينار كويتي (31 ديسمبر 2023: 6,303,591 دينار كويتي) بنظام عقد تخصيص من الهيئة العامة للصناعة.

لدى المجموعة عقارات استثمارية بقيمة دفترية 4,730,604 دينار كويتي (31 ديسمبر 2023: 4,233,591 دينار كويتي) مرهونة مقابل مباحات دائنة ممنوحة للمجموعة (إيضاح 11).

شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقناة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للأسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024

10. ممتلكات ومعدات

الإجمالي	سيارات مؤجرة	سيارات	معدات مؤجرة	أدوات ومعدات مكتبية	إثبات وراكيبات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
22,343,774	21,776,123	-	368,000	95,029	104,622
8,004,957	7,999,857	5,100	-	-	-
(6,065,765)	(6,065,765)	-	-	-	-
24,282,966	23,710,215	5,100	368,000	95,029	104,622
7,390,986	7,390,750	-	-	236	-
(5,615,698)	(5,615,698)	-	-	-	-
26,058,254	25,485,267	5,100	368,000	95,265	104,622
5,873,395	5,307,819	-	368,000	92,954	104,622
5,277,833	5,276,611	-	-	1,222	-
(4,161,796)	(4,161,796)	-	-	-	-
6,989,432	6,422,634	-	368,000	94,176	104,622
5,142,483	5,137,385	5,098	-	-	-
(4,073,868)	(4,073,868)	-	-	-	-
8,058,047	7,486,151	5,098	368,000	94,176	104,622
18,000,207	17,999,116	2	-	1,089	-
17,293,534	17,287,581	5,100	-	853	-
	20%-25%	20%	20%	20%-33.33%	20%-33.33%

القيمة المكتسبة
كما في 31 ديسمبر 2024
كما في 31 ديسمبر 2023
معدل الاستهلاك السنوي

11. تمويل إسلامي دانن

2024			المبلغ الإجمالي ناقصاً: الربح المؤجل
الإجمالي	إجارة	مرابحة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
13,015,557	2,518,075	10,497,482	
(132,874)	(51,852)	(81,022)	
<u>12,882,683</u>	<u>2,466,223</u>	<u>10,416,460</u>	
2023			المبلغ الإجمالي ناقصاً: الربح المؤجل
الإجمالي	إجارة	مرابحة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
15,277,528	2,776,392	12,501,136	
(219,831)	(51,952)	(167,879)	
<u>15,057,697</u>	<u>2,724,440</u>	<u>12,333,257</u>	

إن القيمة العادلة للمرابحات الدائنة تقارب قيمتها الدفترية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة وتستحق خلال سنة. تحمل المرابحات الدائنة معدل أرباح فعلية تتراوح من 1.75% إلى 3.5% (2023: من 1.75% إلى 3.5% سنوياً).

إن القيمة العادلة للتمويل الإسلامي الدائن إجارة تقارب قيمتها الدفترية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. يبلغ المعدل الفعلي 5.85% (2023: 5.85%) سنوياً. إن الإجارة مضمونة مقابل عقارات استثمارية بقيمة دفترية 3,600,000 دينار كويتي (3,550,000 دينار كويتي) (إيضاح 9).

إن رصيد المرابحات مضمون مقابل أسهم إحدى الشركات التابعة وبضمان عقارات استثمارية بقيمة دفترية 4,730,604 دينار كويتي (2023: 4,233,591 دينار كويتي) (إيضاح 9).

يتضمن التمويل الإسلامي الدائن مرابحة بقيمة دفترية 827,383 دينار كويتي والتي تتمثل في 50% من إجمالي قيمة عقد مرابحة بناء على قيام المجموعة بتوقيع اتفاقية تشغيل مشتركة مع طرف آخر (ليس ذات علاقة) بنسبة 50% مما ترتب عليها الاعتراف بنسبة 50% من إجمالي قيمة المديونية. رصيد المرابحة مضمون مقابل عقارات استثمارية بقيمة دفترية 1,895,000 دينار كويتي (2023: 1,359,205 دينار كويتي) (إيضاح 9).

الاجمالي		غير المتداولة		المتداولة		
2023	2024	2023	2024	2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
12,501,136	10,497,482	13,400	-	12,487,736	10,497,482	مرابحة داننه
2,776,392	2,518,075	-	-	2,776,392	2,518,075	إجارة داننه
(219,831)	(132,874)	-	-	(219,831)	(132,874)	ناقصاً: الربح المؤجل
<u>15,057,697</u>	<u>12,882,683</u>	<u>13,400</u>	<u>-</u>	<u>15,044,297</u>	<u>12,882,683</u>	

12. ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,577,976	1,862,396	ذمم تجارية دائنة
808,408	982,436	مطلوبات عقود
1,138,701	1,736,648	مصروفات مستحقة
311,520	409,964	مخصص نهاية خدمة الموظفين
-	-	حصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المستحقة *
54,826	52,374	مخصص إجازة الموظفين
<u>3,891,431</u>	<u>5,043,818</u>	

* لم ينتج عن احتساب حصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي طبقاً لمتطلبات قانون الشركات أيه مبالغ مستحقة على المجموعة.

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

		13.
		رأس المال
2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً:
		122,943,540 سهماً (2023: 122,943,540 سهماً) بقيمة اسمية 100 فلس للسهم
12,294,354	12,294,354	جميع الأسهم مدفوعة نقداً (إيضاح 1)

		14.
		إحتياطي إجباري
وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الإحتياطي الإجباري. ويحق للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الإحتياطي لأكثر من 50% من رأس المال المدفوع. تم تحويل مبلغ 129,815 دينار كويتي إلى الإحتياطي الإجباري خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.		

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

		15.
		إحتياطي إختياري
وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاته اللاحقة، يتم تحويل نسبة مئوية من صافي ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإختياري. تم تحويل مبلغ 129,815 دينار كويتي إلى الإحتياطي الإختياري خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.		

		16.
		الإيرادات
		تفصيل الإيرادات
تتمثل إيرادات المجموعة فيما يلي:		

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
734,163	744,872	إيرادات عقود مع عملاء (أ)
8,385,833	8,753,655	إيرادات تأجير (ب)
9,119,996	9,498,527	

16. الإيرادات (تتمة)

(أ) قامت المجموعة بتصنيف إيرادات العقود مع عملاء كما هو موضح في الجدول التالي:

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024			
	تمويل إسلامي	سيارات	استثمارات
الإجمالي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
أنواع الإيرادات:			
إيرادات عقود مع العملاء			
			ربح بيع سيارات تجارية
290,265	-	290,265	-
450,782	-	-	450,782
			رسوم أتعاب إدارة
3,825	3,825	-	-
744,872	3,825	290,265	450,782
إجمالي إيرادات عقود مع العملاء			
السوق الجغرافي الأساسي:			
			دولة الكويت
744,872	3,825	290,265	450,782
توقيت الإعراف بالإيرادات:			
			عند نقطة زمنية
290,265	-	290,265	-
454,607	3,825	-	450,782
744,872	3,825	290,265	450,782
إجمالي إيرادات عقود مع العملاء			

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023			
	تمويل إسلامي	سيارات	استثمارات
الإجمالي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
أنواع الإيرادات:			
إيرادات عقود مع العملاء			
			ربح بيع سيارات تجارية
607,771	-	607,771	-
120,255	-	-	120,255
			رسوم أتعاب إدارة
6,137	6,137	-	-
734,163	6,137	607,771	120,255
إجمالي إيرادات عقود مع العملاء			
السوق الجغرافي الأساسي:			
			دولة الكويت
734,163	6,137	607,771	120,255
توقيت الإعراف بالإيرادات:			
			عند نقطة زمنية
607,771	-	607,771	-
126,392	6,137	-	120,255
734,163	6,137	607,771	120,255
إجمالي إيرادات عقود مع العملاء			

(ب) إيرادات تأجير

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
737,982	764,014	إيرادات تأجير عقاري
7,647,851	7,989,641	إيرادات تأجير سيارات
8,385,833	8,753,655	

شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

17. مصاريف عمومية وإدارية

2023	2024
دينار كويتي	دينار كويتي
441,017	511,133
470,687	478,342
27,230	25,572
31,031	30,452
82,375	57,735
486,816	712,049
<u>1,539,156</u>	<u>1,815,283</u>

إصلاح وصيانة
تأمين
مصاريف تأجير
عمولات بيع
أتعاب قانونية ومهنية
أخرى

18. ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح / (خسارة) السنة العائد إلى مساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

لم يكن لدى الشركة الأم أية أسهم مخفضة محتملة.

2023	2024
1,144,072	1,042,572
(25,349)	252,127
<u>1,118,723</u>	<u>1,294,699</u>
122,943,540	122,943,540
فلس	فلس
9.31	8.48
(0.21)	2.05
<u>9.10</u>	<u>10.53</u>

ربح السنة من العمليات المستمرة العائد إلى مساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
ربح / (خسارة) السنة من العمليات المتوقفة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)

ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)

المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة ("سهم")

ربحية السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المستمرة العائدة لمساهمي الشركة الأم
ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المتوقفة العائدة لمساهمي الشركة الأم

ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة لمساهمي الشركة الأم

19. العمليات المتوقفة

خلال السنة الحالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، قامت إدارة شركة الريادة المتحدة العقارية ش.م.ك. (مقفلة) (شركة تابعة للمجموعة بنسبة ملكية 100%) بالتنازل عن كامل حصتها التي بلغت 100% في حقوق ملكية شركة تابعة لها "شركة القرين لاستثمار اموالها في الاتجار بالاسهم والسندات والاوراق المالية الاخر ش.ش.و. (إيضاح 3) لصالح طرف آخر ليس ذي صلة مقابل سداد مديونية لصالح المشتري، بلغت المديونية مبلغ وقدره 252,000 دينار كويتي، وقد نتج عن ذلك ربح استبعاد شركة تابعة بمبلغ 252,127 دينار كويتي تم إدراجه في بيان الربح أو الخسارة المجمع ضمن العمليات المتوقفة. وقد تم استيفاء كافة شروط العقد بتاريخ 31 يوليو 2024، وبالتالي إنتقلت السيطرة على الشركة التابعة.

كما في 31 يوليو 2024 (تاريخ الاستبعاد) دينار كويتي	
191	الموجودات
191	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
300	المطلوبات
300	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
(109)	صافي العجز
109	نسبة ملكية مساهمي الشركة الأم في الشركة التابعة المُستبعدة – 100%
109	صافي قيمة الاستثمار المُباع
252,018	إجمالي المديونية مقابل الاستبعاد
252,127	ربح استبعاد شركة تابعة
252,018	ينضمن صافي مقابل الإستبعاد ما يلي:
252,018	ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى – ذمم تجارية دائنة

فيما يلي نتائج العمليات المتوقفة الخاصة بالشركة التابعة المدرجة في بيان الربح أو الخسارة المجمع حتى تاريخ الاستبعاد. تم إعادة عرض بيان الربح أو الخسارة المجمع المقارن المتعلق بالعمليات المتوقفة لتتضمن تلك العمليات المصنفة كعمليات متوقفة مباعاً في السنة الحالية.

كما في 31 يوليو 2024 (تاريخ الاستبعاد) دينار كويتي	كما في 31 يوليو 2023 (تاريخ الاستبعاد) دينار كويتي	
-	(25,199)	صافي أرباح استثمارات
-	(150)	مصاريف عمومية وإدارية
252,127	-	ربح من بيع شركة تابعة
252,127	(25,349)	ربح / (خسارة) السنة من العمليات المتوقفة

19. العمليات المتوقفة (تتمة)

يتضمن بيان التدفقات النقدية المبالغ التالية المتعلقة بالعمليات المتوقفة الخاصة بالشركة التابعة حتى تاريخ الاستبعاد. تم إعادة عرض بيان التدفقات النقدية المجمع المقارن المتعلق بالعمليات المتوقفة لتتضمن تلك العمليات المصنفة كعمليات متوقفة مباعه في السنة الحالية.

كما في 31 يوليو 2024 (تاريخ الاستبعاد)	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
-	(25,199)
-	25,199
-	-

صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية

20. الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري عليها. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن الارصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة هي كما يلي:

2024	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
2,518,887	2,488,887
2,518,887	2,488,887

بيان المركز المالي المجمع
ذم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى - مستحق من طرف ذي صلة
(إيضاح 6):
شركة الجوهرة لبيع وشراء الاسهم والسندات (شركة زميلة)

لا يحمل رصيد المستحق من أطراف ذات صلة أية فائدة ويستحق عند الطلب. ويتمثل مبلغ 2,488,887 دينار كويتي في قيمة المسدد تحت حساب زيادة رأس مال الشركة الزميلة وجاري الانتهاء من الاجراءات القانونية لزيادة رأس المال للشركة الزميلة.

بيان الربح او الخسارة المجمع

2024	2023	شركات تحت سيطرة مشتركة	الشركة الأم الرئيسية
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
59,000	59,550	6,000	53,000
217,489	217,489		
11,000	11,000		
228,489	228,489		

رسوم أتعاب إدارة
مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين
رواتب ومزايا قصيرة الأجل
مكافآت نهاية الخدمة

21. التقارير القطاعية

لأغراض الإدارة تنظم المجموعة في وحدات أعمال على أساس منتجاتها وخدماتها ولديها قطاعات تشغيلية، أدناه يتم إعداد تقارير عنها كما يلي:

- أنشطة تأجير سيارات: تتكون من بيع وشراء وتأجير السيارات وقطع غيارها.
- أنشطة عقارات استثمارية: تتكون من الاستثمار وتجارة العقارات والبناء أو التطوير العقاري بغرض البيع ضمن النشاط الاعتيادي للأعمال وخدمات عقارية أخرى ذات صلة.
- أنشطة استثمارات مالية: تتكون من المشاركة في التمويل المالي والعقاري وإدارة متطلبات السيولة للمجموعة.
- أنشطة تمويل: تتكون من تمويل إسلامي بنسبة عائد ثابت.

الإيرادات والنتائج القطاعية

فيما يلي تحليل لإيرادات ونتاج المجموعة حسب القطاع:

نتائج القطاع		الإيرادات		
2023	2024	2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,979,011	3,142,521	8,255,622	8,279,906	أنشطة تأجير سيارات
719,176	1,198,892	719,176	1,198,892	أنشطة عقارات استثمارية
1,060,237	514,898	1,060,237	514,898	أنشطة استثمارات مالية
120,255	450,782	120,255	450,782	أتعاب إدارة
6,137	3,825	6,137	3,825	أنشطة تمويل
47,777	84,553	47,777	84,553	إيرادات أخرى
4,932,593	5,395,471	10,209,204	10,532,856	
(740,931)	(822,032)			تكاليف تمويل
(960,089)	(969,936)			تكاليف موظفين
(1,539,156)	(1,815,283)			مصاريف عمومية وإدارية
(1,222)	(5,098)			استهلاك
(1,570)	(3,447)			حصة الزكاة
(25,349)	252,127			ربح / (خسارة) من العمليات المتوقفة
1,664,276	2,031,802			ربح السنة

موجودات ومطلوبات القطاع

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,211,375	1,460,166	موجودات القطاع
10,392,571	11,226,016	أنشطة استثمارات مالية
58,800	95,800	أنشطة عقارات استثمارية
17,287,581	17,999,116	أنشطة تمويل إسلامي
28,950,327	30,781,098	أنشطة تأجير سيارات
7,912,334	6,778,849	مجموع موجودات القطاع
36,862,661	37,559,947	موجودات غير موزعة
		الإجمالي

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
15,057,697	12,882,683	مطلوبات القطاع
3,915,817	5,079,422	أنشطة تمويل إسلامي
18,973,514	17,962,105	مطلوبات غير موزعة
		الإجمالي

22. صافي أرباح استثمارات	
2023	2024
دينار كويتي	دينار كويتي
	ربح غير محقق من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
799,708	51,888
(238,821)	-
560,887	51,888
	خسارة محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

23. موجودات أمانة
إن القيمة الإجمالية للموجودات المحتفظ بها كائتمان أو بصفة أمانة من قبل المجموعة كما في 31 ديسمبر 2024 تبلغ 255,955,538 دينار كويتي (2023: 255,726,307 دينار كويتي).

24. إرتباطات والتزامات طارئة
كما في 31 ديسمبر 2024، توجد ضمانات بنكية للمجموعة بمبلغ 498,379 دينار كويتي (2023: 257,566 دينار كويتي).

25. المطالبات القانونية
توجد لدى المجموعة مطالبات قضائية تتمثل في قضايا مرفوعة من المجموعة ضد الغير ومن الغير ضد المجموعة، والذي ليس بالإمكان تقدير النتائج التي سوف تترتب عليها إلى أن يتم البت فيها من قبل القضاء. وفي رأي المستشار القانوني وإدارة المجموعة، فإنه لن يكون لهذه المطالبات تأثير سلبي مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، وعليه، لم تقم المجموعة بتحديد مخصصات إضافية عن هذه القضايا نظراً لوجود مخصصات كافية عنها كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة السرفقة.

26. اجتماع الجمعية العامة السنوية
اقترح مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في 10 فبراير 2025 توزيع أرباح نقدية بنسبة 3% من رأس المال بقيمة 3 فلس للسهم، وتوزيع أسهم منحة بنسبة 3.7061% من رأس المال للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، ليصبح رأس مال الشركة الأم مبلغ وقدره 12,750,000 دينار كويتي. هذا الاقتراح خاضع لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

وافقت الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 14 مارس 2024 على البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2023 ووافقت على عدم توزيع أرباح نقدية وعدم صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

27. إدارة رأس المال والمخاطر المالية
إدارة رأس المال

تتمثل أغراض المجموعة في إدارة رأس المال في المحافظة على قدرة المجموعة في الاستمرار في النشاط ككيان مستمر وذلك حتى تتمكن من تحقيق أفضل العوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين وتقديم عائد ملائم للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتفق مع مستوى المخاطر المأخوذة.

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

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال على أساس نسبة المديونية والتي تم احتسابها بقيمة صافي المديونية إلى إجمالي رأس المال المستثمر. يتم احتساب صافي المديونية بمبلغ إجمالي المديونية ناقصاً نقد ونقد معادل وتحتسب إجمالي رأس المال المستثمر بإجمالي صافي المديونية وحقوق الملكية.

27. إدارة رأس المال والمخاطر المالية (تتمة)

إدارة رأس المال (تتمة)

معدل المديونية

2023	2024
دينار كويتي	دينار كويتي
15,057,697	12,882,683
24,386	35,604
(4,195,174)	(3,206,356)
10,886,909	9,711,931
12,925,582	14,219,314
23,812,491	23,931,245
%45.72	%40.58

تمويل إسلامي دانن
التزامات تأجير
نقد ونقد معادل
صافي الدين
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
رأس المال المستثمر
معدل الاقتراض إلى رأس المال المستثمر

المخاطر المالية

فئات الأدوات المالية

2023	2024
دينار كويتي	دينار كويتي
4,195,174	3,206,356
3,414,503	3,328,228
58,800	95,800
2,842	54,730
52,097	64,947
15,057,697	12,882,683
24,386	35,604
3,083,023	4,061,382

نقد ونقد معادل
ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى (باستثناء موجودات عقود ومصاريح مدفوعة مقدماً ودفعات مقدمة لشراء استثمارات)
مدينو تمويل إسلامي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
تمويل إسلامي دانن
التزامات تأجير
ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى (باستثناء مطلوبات عقود)

يقدم قسم الخزينة في المجموعة خدمات أعمال كما يقوم بتنسيق الدخول على الأسواق المالية المحلية والعالمية ومراقبة وإدارة المخاطر المالية المتعلقة بالمجموعة من خلال تقارير المخاطر الداخلية التي تحلل درجة التعرض للمخاطر وحجم هذه المخاطر. تشمل هذه المخاطر مخاطر السوق (وتشمل مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر معدل الربح ومخاطر سعر حقوق الملكية) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تأثير تغير أسعار السوق مثل تغير سعر العملة الأجنبية ومعدل الربح وسعر حقوق الملكية على إيرادات المجموعة أو قيمة ممتلكاتها من الأدوات المالية. تهدف إدارة مخاطر السوق إلى إدارة ومراقبة الانكشاف لمخاطر السوق في إطار الحدود المقبولة مع تعظيم العائد في الوقت نفسه.

إن أنشطة المجموعة تعرضها بشكل أساسي لمخاطر مالية فيما يخص التغير في أسعار تحويل العملة الأجنبية.

مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تقوم المجموعة ببعض المعاملات المسجلة بعملات أجنبية ومن ثم ينشأ خطر الانكشاف لمخاطر تقلبات أسعار العملة. تقوم الإدارة بمراقبة المراكز يومياً لضمان بقاء المراكز في الحدود الموضوعه.

27. إدارة رأس المال والمخاطر المالية (تتمة)

المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

(أ) مخاطر العملة الأجنبية (تتمة)

فيما يلي القيم الدفترية للموجودات المالية المثبتة بالعملات الأجنبية الرئيسية كما في تاريخ المركز المالي المجموع:

2023	2024	
دينار كويتي (يعادل)	دينار كويتي (يعادل)	
398	398	الريال السعودي
77,222	64,947	درهم إماراتي
304	912	دولار أمريكي

يظهر البيان التالي حساسية التغيرات المحتملة والمعتولة في أسعار صرف العملات الأجنبية المستخدمة من قبل المجموعة مقابل الدينار الكويتي. من المتوقع أن يكون تأثير الإنخفاض في العملة مساوي ومقابل لتأثير الزيادة الموضحة أدناه:

2023	2024	الزيادة مقابل الدينار الكويتي	
الأثر على الربح أو الخسارة المجمع	الأثر على الربح أو الخسارة المجمع		
دينار كويتي	دينار كويتي		
20	20	%5	الريال السعودي
3,861	3,247	%5	درهم إماراتي
15	46	%5	دولار أمريكي

(ب) مخاطر معدل الربح

مخاطر معدل الربح هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في معدل الربح الفعلي للأدوات المالية الإسلامية في السوق. حددت الإدارة مستويات لمخاطر معدل الربح من خلال وضع حدود التمويل. ترى المجموعة أنها غير معرضة لمخاطر معدل الربح لأن جميع أدواتها المالية هي أدوات تمويل إسلامي ذات معدل ربح ثابت.

(ج) مخاطر سعر حقوق الملكية

تتمثل مخاطر سعر حقوق الملكية في تقلب القيمة العادلة لحقوق الملكية نتيجة للتغيرات في مستوى مؤشرات حقوق الملكية وقيمة الأسهم الفردية. تنشأ مخاطر حقوق الملكية من التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية.

يوضح البيان التالي حساسية التغير المعقول في مؤشرات الملكية كنتيجة لتغيرات في القيمة العادلة لأدوات الملكية التي يوجد لدى المجموعة تعرض مؤثر لها كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. من المتوقع أن يكون تأثير الإنخفاض في أسعار السوق مساوي ومقابل لتأثير الزيادة الموضحة أدناه:

2024	
الأثر على الدخل الشامل الآخر المجموع	
دينار كويتي	
3,247	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2023	
الأثر على الدخل الشامل الآخر المجموع	
دينار كويتي	
2,605	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

27. إدارة رأس المال والمخاطر المالية (تتمة)

المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يفشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. تتم مراقبة سياسة ومخاطر الائتمان للمجموعة على أسس مستمرة. وتهدف المجموعة إلى تجنب التركيز الائتماني للمخاطر في أفراد أو مجموعة من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين ويتأتى ذلك من خلال تنوع نشاطات الإقراض والحصول على الضمانات حيثما كان ذلك ملائماً.

مخاطر إنخفاض في قيمة الموجودات المالية

إن الموجودات المالية التي معرضة لمخاطر الإنخفاض تتضمن "نقد ونقد معادل"، "ذمم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى" و"مدينو تمويل إسلامي".

ذمم تجارية مدينة ذمم مدينة أخرى

تقوم المجموعة بتطبيق الأسلوب المبسط وفقاً لمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) لقياس خسائر الإنخفاض المتوقعة والتي تستخدم مخصص خسارة متوقع بناء على فترة الخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة ذمم تجارية مدينة.

لقياس خسائر الإنخفاض المتوقعة، تم تجميع ذمم تجارية مدينة على أساس خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وأيام إسحقاقها لذلك، ترى إدارة المجموعة إلى أن معدلات خسائر الإنخفاض المتوقعة لذمم تجارية مدينة هي تقريب معقول لنتائج تعثر العملاء الفعلية في الفترات اللاحقة.

على هذا الأساس، تم تحديد مخصص خسارة الإنخفاض كما في 31 ديسمبر 2024 و 31 ديسمبر 2023 على النحو التالي لذمم تجارية مدينة:

31 ديسمبر 2024:

أعمار الذمم	ذمم تجارية مدينة	نسبة التعثر المتوقعة	مخصص خسائر الإنخفاض
دينار كويتي	دينار كويتي		دينار كويتي
من 15 إلى 30 يوماً	304,823	13.62%	41,512
من 30 إلى 60 يوماً	232,160	24.00%	55,718
من 60 إلى 90 يوماً	146,044	44.00%	64,260
من 90 إلى 180 يوماً	204,657	75.13%	153,749
أكثر من 181 يوماً	507,433	100%	507,433
	1,395,117		822,672

31 ديسمبر 2023:

أعمار الذمم	ذمم تجارية مدينة	نسبة التعثر المتوقعة	مخصص خسائر الإنخفاض
دينار كويتي	دينار كويتي		دينار كويتي
من 15 إلى 30 يوماً	534,948	14.23%	76,128
من 30 إلى 60 يوماً	47,931	25%	11,983
من 60 إلى 90 يوماً	54,175	45%	24,379
من 90 إلى 180 يوماً	101,327	88%	89,168
أكثر من 181 يوماً	621,014	100%	621,014
	1,359,395		822,672

27. إدارة رأس المال والمخاطر المالية (تتمة)

المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

يتم شطب ذمم تجارية مدينة عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها، وتشمل المؤشرات على عدم وجود توقع معقول للتعافي، من بين أمور أخرى، كمثل على ذلك فشل العميل في الإشتراك في خطة سداد مع المجموعة، وعدم تقديم مدفوعات تعاقدية لفترة تجاوزت 365 يوماً.

في حين أن ذمم مدينة أخرى ومستحق من اطراف ذات صلة تخضع أيضاً لمتطلبات خسائر الإنخفاض في القيمة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (9)، فإن خسارة إنخفاض في القيمة غير جوهرية.

مدينو تمويل إسلامي

إن المخصصات المطلوبة لمدينو التمويل الإسلامي وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي مساوية لمخصص خسائر الائتمان المتوقعة والتي يتم احتسابها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) وفقاً لإرشادات بنك الكويت المركزي كما في 31 ديسمبر 2024.

نقد ونقد معادل

إن نقد ونقد معادل يخضع أيضاً لمتطلبات خسائر الإنخفاض في القيمة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (9)، إن النقد مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية عالية، وبالتالي ترى إدارة المجموعة أن خسارة إنخفاض في القيمة لنقد ونقد معادل غير جوهرية.

التعرض للمخاطر الائتمانية

تمثل القيم الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى لخطر الانكشاف للمخاطر الائتمانية. إن أقصى صافي تعرض للمخاطر الائتمانية لفئة الموجودات بتاريخ البيانات المالية المجمعة كما يلي:

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,192,280	3,204,278	نقد ونقد معادل
3,414,503	3,328,228	ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى (باستثناء موجودات عقود ومصاريف مدفوعة مقدماً ودفوعات مقدمة لشراء استثمارات)
58,800	95,800	مدينو تمويل إسلامي
<u>7,665,583</u>	<u>6,628,306</u>	

مخاطر التركيز الائتماني

ينشأ التركيز عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في المنطقة الجغرافية نفسها، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالتزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يمكن تحليل الموجودات المالية للمجموعة التي تحمل مخاطر ائتمانية حسب الإقليم الجغرافي وقطاع الأعمال كما يلي:

2023	2024	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,665,583	6,628,306	القطاع الجغرافي:
<u>7,665,583</u>	<u>6,628,306</u>	الكويت

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

27. إدارة رأس المال والمخاطر المالية (تتمة)

المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

مخاطر التركيز الائتماني (تتمة)

2023	2024
دينار كويتي	دينار كويتي
4,192,280	3,204,278
3,414,503	3,328,228
58,800	95,800
<u>7,665,583</u>	<u>6,628,306</u>

قطاع الأعمال:

البنوك والمؤسسات المالية
التأجير
التمويل

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في الصعوبات التي يمكن أن تتعرض لها المجموعة لتلبية الالتزامات المتعلقة بالمطلوبات المالية التي تنتج من احتمال (الذي يمكن أن يكون بعيداً) أن يتطلب من المجموعة دفع التزاماتها قبل موعدها المتوقع.

تتضمن الإدارة الحكيمة لمخاطر السيولة الاحتفاظ بقدر مناسب من النقد، وتوفير التمويل من خلال قدر مناسب من التسهيلات الائتمانية التي يتم الالتزام بها، والقدرة على إقبال المراكز السوقية. ونظراً للطبيعة الديناميكية للأعمال المعنية، تهدف المجموعة إلى الحفاظ على المرونة في التمويل من خلال الإبقاء على الخطوط الائتمانية التي يتم الالتزام بها متاحة بالإضافة إلى دعم المساهمين.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية غير المخصصة للمجموعة كما في 31 ديسمبر على أساس التزامات السداد غير المخصصة.

31 ديسمبر 2024	خلال 3 أشهر	من 3 أشهر إلى 6 أشهر	من 6 أشهر إلى 12 شهراً	أكثر من سنة	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
تمويل اسلامي دانن	9,465,306	3,417,377	-	-	12,882,683
التزامات تأجير	35,604	-	-	-	35,604
ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى (باستثناء مطلوبات عقود)	2,365,344	497,325	496,375	702,338	4,061,382
	<u>11,866,254</u>	<u>3,914,702</u>	<u>496,375</u>	<u>702,338</u>	<u>16,979,669</u>
31 ديسمبر 2023	خلال 3 أشهر	من 3 أشهر إلى 6 أشهر	من 6 أشهر إلى 12 شهراً	أكثر من سنة	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
تمويل اسلامي دانن	11,804,163	3,240,133	-	14,272	15,058,568
التزامات تأجير	24,386	-	-	-	24,386
ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى (باستثناء مطلوبات عقود)	2,198,677	278,000	54,826	551,520	3,083,023
	<u>14,027,226</u>	<u>3,518,133</u>	<u>54,826</u>	<u>565,792</u>	<u>18,165,977</u>

28. قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس. ترى إدارة المجموعة أن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2024 و 2023 لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

يُقدّم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة التي تستطيع المجموعة الإطلاع عليها في تاريخ القياس.
- المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للموجودات أو المطلوبات، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر (على سبيل المثال، مدخلات متعلقة بالأسعار).
- المستوى 3: المدخلات المستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

يُحدد المستوى الذي تقع ضمنه الموجودات المالية بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة.

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والموجودات غير المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع مصنفة ضمن مدرج القيمة العادلة كما يلي:

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			2024
			الموجودات المالية
54,730	54,730	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
64,947	-	64,947	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
			2023
			الموجودات المالية
2,842	2,842	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
52,097	-	52,097	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

إن تسوية قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 للموجودات المالية المذكورة أعلاه هي كالتالي:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	31 ديسمبر 2024
دينار كويتي	
2,842	الرصيد كما في بداية السنة
51,888	التغير في القيمة العادلة
54,730	الرصيد كما في نهاية السنة
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	31 ديسمبر 2023
دينار كويتي	
-	الرصيد كما في بداية السنة
795,027	التغير في القيمة العادلة
25,201	إضافات خلال السنة
(817,386)	استيعادات خلال السنة
2,842	الرصيد كما في نهاية السنة

لا يوجد تسوية قياسات القيمة بين المستويات كما في 31 ديسمبر 2024.

28. قياس القيمة العادلة (تتمة)

إن العقارات الاستثمارية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع مصنفة ضمن مدرج القيمة العادلة كما يلي:

قياس القيمة العادلة المستخدم			
مدخلات جوهريّة غير مدعومة المستوى 3 دينار كويتي	مدخلات جوهريّة غير مدعومة المستوى 2 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي	
8,860,604	2,365,412	11,226,016	31 ديسمبر 2024 عقارات استثمارية
8,833,591	1,558,980	10,392,571	31 ديسمبر 2023 عقارات استثمارية

إن نسوية قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 للعقارات الإستثمارية هي كالتالي:

أساس التقييم	القيمة العادلة		مدخلات جوهريّة غير مدعومة	رسملة الدخل
	2023	2024		
	دينار كويتي	دينار كويتي		
	2023	2024		
	232 - 136	211 - 140	• متوسط الإيجار (لكل متر مربع) (دينار كويتي)	8,833,591
	14.35% - 7.45%	11.44% - 6.66%	• معدل العائد	8,860,604

تحليل الحساسية

يتناول الجدول التالي حساسية التقييم للتغيرات في الافتراضات الأكثر الجوهريّة والتي تم بناء عليها تقييم العقارات الاستثمارية. من المتوقع أن يكون تأثير الإنخفاض في افتراضات التقييم مساوي ومقابل لتأثير الزيادة الموضحة أدناه:

الأثر على القيمة العادلة		الزيادة في افتراضات التقييم	متوسط الإيجار معدل العائد السعر لكل متر مربع
2023	2024		
دينار كويتي	دينار كويتي		
441,680	443,030	5%	
44,168	44,303	50 نقطة أساسية	
77,949	118,271	5%	

لم تتم أي تحويلات ما بين المستويات خلال السنة.

29. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف أرقام المقارنة الخاصة ببيان الربح أو الخسارة المجموع وبيان بيان الدخل الشامل المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2023 لتتفق مع عرض السنة الحالية، لا يوجد تأثير لإعادة التويب على إجمالي الربح أو إجمالي حقوق الملكية.