

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

31 ديسمبر 2022

## المحتويات

صفحة	
3 – 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
5	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
6	بيان المركز المالي المجمع
8 – 7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
10 – 9	بيان التدفقات النقدية المجمع
64 – 11	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## تقرير مراقب الحسابات المستقل

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

### التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

#### الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لمجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2022، وبيان الأرباح أو الخسائر المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع وبيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2022، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدقيقها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

#### أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الواردة في تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفقا لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين الصادرة عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاق المهنية للمحاسبين (ميثاق السلوك)، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع متطلبات الميثاق. أننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملانمة لتكون أساسا في إبداء رأينا.

#### تأكيد أمر هام

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

#### أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديرنا المهنية، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وإبداء رأينا المهني حولها دون أن نبدي رأيا منفصلا حول تلك الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

#### تقييم الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تتضمن الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الخاصة بالمجموعة استثمارات غير مسعرة جوهرية. ونظرا لطبيعة التركيبة الفريدة وشروط تلك الأصول، فإن تقييم تلك الأدوات مبني إما على أساس تقييمات خارجية مستقلة أو على نماذج تقييم تم تطويرها داخليا مما يؤدي الى وجود عدم تأكد جوهرية في القياسات الواردة في التقييمات. نتيجة لذلك، كان لتقييم هذه الأدوات أهمية كبرى في تدقيقنا. مما تطلب بذل جهود كبيرة في أعمال التدقيق في سبيل تقييم مدى ملانمة تلك التقييمات والفرصيات التي بنيت عليها. ولقد تم بيان ذلك ضمن إيضاحات المجموعة حول تلك الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن إيضاحات رقم 14 و 17 و 35.2 حول البيانات المالية المجمعة.

إن إجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت مطابقة القيمة الدفترية للاستثمارات غير المسعرة مع تقييمات المجموعة الداخلية او الخارجية المعدة باستخدام تقنيات التقييم وتقييم واختبار مدى ملانمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة والمستندات الداعمة التي تم الحصول عليها والتوضيحات لتعزيز تلك التقييمات.

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

### تابع / أمور التدقيق الرئيسية

#### الاستثمارات وفقاً لطريقة حقوق الملكية

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

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، تحديد طبيعة ومدى إجراءات التدقيق التي سيتم تنفيذها للشركات الزميلة واختيار الشركات الزميلة الهامة إستناداً إلى حجم و/ أو مخاطر هذه المنشآت. خلال تدقيقنا قمنا بالتواصل مع مراقبي حسابات هذه الشركات. كما قمنا بتقديم تعليمات لمراقبي الحسابات هؤلاء لتشمل الجوانب الهامة والمخاطر التي سيتم أخذها بعين الاعتبار بما في ذلك تحديد الأطراف ذات الصلة والمعاملات معهم. إضافة إلى ذلك، قمنا بتقييم منهجية المجموعة واختيار الافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل المجموعة لتحديد المبلغ الممكن إسترداده إستناداً إلى القيمة قيد الإستخدام. قمنا أيضاً بتقييم مدى ملائمة إفصاحات المجموعة ضمن الإفصاحات رقم 4.19 و 18 حول البيانات المالية المجمعة.

#### المعلومات الأخرى ضمن تقرير المجموعة السنوي

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة ضمن تقرير المجموعة السنوي، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات بشأنها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات ونتوقع الحصول على ما تبقى من التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير التدقيق.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى المرفقة ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

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

#### مسؤولية الإدارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، المطبقة في دولة الكويت، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خالٍ من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

ولإعداد البيانات المالية المجمعة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الإستمرارية، والإفصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الإستمرارية وتطبيق مبدأ الإستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الإجراء.

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

#### مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجارب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذف، مقصود، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب إجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.

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

### تابع / مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.
  - الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق والى الإفصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما اذا كانت تلك الإفصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان 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 الى عدم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة.
  - تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفعوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
  - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات او الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على اداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.
- نقوم بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة ، من بين أمور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي يتم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي تلفت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.
- كما نقوم بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمطبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا، والتدابير التي تم اتخاذها، ان وجدت.
- ومن بين الأمور التي يتم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أنها الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الرئيسية. ولقد قمنا بالإفصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الإفصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جدا، قررنا عدم الإفصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الإفصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة.

### التقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة، والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذة البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، وأن الجرد قد اجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية له أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم تقع أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010، بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 على وجه قد يكون له تأثير مادي في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

كما أنه بحسب علمنا واعتقادنا، لم تحدث أي مخالفة لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



عبدالحاميد محمد العيان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون – القطامي والعيان وشركاهم

## بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 دك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 دك	إيضاحات	
			<b>الإيرادات</b>
967,671	383,496	7	إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
3,801,403	2,859,579	8	إيرادات من عقود مع عملاء
523,867	619,402		أرباح محققة من بيع بالتقسيط
16,005	-		أرباح محققة من بيع استثمارات في شركات زميلة
1,806,236	-	19	أرباح ناتجة عن بيع استثمارات في عقارات قيد التطوير
-	146,529	16	أرباح محققة من بيع عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
159,002	182,669		إيرادات إيجار
483,604	471,509		إيرادات فوائد
508,913	1,120,187	14	ربح من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,626,111	4,443,995		التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,235,135	2,516,644	18.2	الحصة من نتائج شركات زميلة
2,715,666	4,006,076	11	إيرادات توزيعات أرباح
(1,398,495)	(258,214)		خسارة من تحويل عملة أجنبية
181,229	320,004		إيرادات أخرى
14,626,347	16,811,876		
			<b>المصاريف والأعباء الأخرى</b>
(3,145,319)	(2,996,100)		تكاليف موظفين
(1,306,125)	(1,522,257)		مصاريف عمومية وإدارية
(1,068,983)	(1,057,714)	9	تكاليف تمويل
(277,210)	(240,762)	20 و 21	استهلاك
2,609,132	826,950	13	عكس مخصص ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة - بالصافي
(230,519)	(413,919)	19	انخفاض في قيمة استثمار في عقارات قيد التطوير
133,926	-		عكس مخصص عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
(496,807)	(373,813)	15	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها - بالصافي
(2,003,105)	(987,072)	12.2	مخصص خسائر ائتمان للنقد وشبه النقد المحتجز
(5,785,010)	(6,764,687)		
			<b>ربح السنة قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي</b>
8,841,337	10,047,189		والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
(18,729)	(47,253)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
8,822,608	9,999,936		<b>ربح السنة</b>
			<b>الخاص بـ:</b>
7,428,608	8,149,403		مساهمي الشركة الأم
1,394,000	1,850,533		الحصص غير المسيطرة
8,822,608	9,999,936		<b>ربح السنة</b>
9.163	10.115	10	ربحية السهم الأساسية الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)
9.143	10.095	10	ربحية السهم المخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

## بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 دك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 دك	
8,822,608	9,999,936	ربح السنة
		(خسائر)/إيرادات شاملة أخرى :
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع :
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
30,412,592	(15,054,756)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
		بنود يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
286,376	197,345	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
(28,296)	(41,113)	فروق ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية
47,092	(777,599)	حصة من (خسائر)/إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
30,717,764	(15,676,123)	إجمالي (الخسائر)/الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
39,540,372	(5,676,187)	إجمالي (الخسائر)/الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاصة بـ:
24,769,021	(1,833,386)	مساهمي الشركة الأم
14,771,351	(3,842,801)	الحصص غير المسيطرة
39,540,372	(5,676,187)	إجمالي (الخسائر)/الإيرادات الشاملة للسنة

## بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2021 د.ك	31 ديسمبر 2022 د.ك	إيضاحات	
			<b>الأصول</b>
11,507,246	9,435,552	12.1	النقد وتبعية النقد
962,324	675,603	13	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
17,347,526	21,805,860	14	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
10,917,259	8,480,050	15	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,293,216	1,309,066	16	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
116,855,376	114,845,728	17	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
30,489,135	31,679,487	18	استثمار في شركات زميلة
3,150,610	1,886,005	19	استثمارات في عقارات قيد التطوير
1,478,984	1,420,244	20	عقارات استثمارية
2,178,631	2,049,843	21	ممتلكات ومعدات
196,180,307	193,587,438		<b>مجموع الأصول</b>
			<b>الخصوم وحقوق الملكية</b>
			<b>الخصوم</b>
7,848,074	6,565,294	22	ذمم دائنة وخصوم أخرى
5,706,334	13,633,634	23	قروض لأجل
15,749,000	15,040,700	24	مرايحات دائنة
1,592,944	1,745,631		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
30,896,352	36,985,259		<b>مجموع الخصوم</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
80,288,256	83,098,345	25	رأس المال
9,355,213	9,355,213	25	علاوة إصدار أسهم
(1,472,845)	(2,536,238)	26	أسهم خزينة
1,248,501	1,976,500	27	احتياطي إجباري
744,734	819,666	27	احتياطي إختياري
46,192	93,090	28	احتياطي مدفوعات بالأسهم
(219,509)	(282,040)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
26,900,580	16,345,983		احتياطي القيمة العادلة
3,917,573	6,345,054		أرباح مرحلة
120,808,695	115,215,573		<b>مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم</b>
44,475,260	41,386,606		الحصص غير المسيطرة
165,283,955	156,602,179		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
196,180,307	193,587,438		<b>مجموع الخصوم وحقوق الملكية</b>



جاسم حسن زينبل  
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



مجموعة أركان المالية للتعمول والاستثمار - ش.م.ك.م.ج والشركات التابعة لها  
البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2022

## بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع د.ك	حصص غير مسيطره د.ك	المجموع الفرعي د.ك	ارباح مرحلة د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي ترجمة صولة اجنبية د.ك		احتياطي مدفوعات بالاسهم د.ك	احتياطي اختياري د.ك	احتياطي إجباري د.ك	اسهم خزينة د.ك	علاوة إصدار اسهم د.ك	رأس المال د.ك	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
					احتياطي ترجمة صولة اجنبية د.ك	احتياطي مدفوعات بالاسهم د.ك							
165,283,955	44,475,260	120,808,695	3,917,573	26,900,580	(219,509)	-	46,192	744,734	1,248,501	(1,472,845)	9,355,213	80,288,256	2021 31 ديسمبر
-	-	-	(2,810,089)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,810,089	أصدار اسهم منحة (أيضاح 30)
(1,943,885)	-	(1,943,885)	(1,107,484)	-	-	-	-	(744,734)	(91,667)	-	-	-	توزيعات ارباح نقدية (أيضاح 30)
(412,731)	(412,731)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات ارباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
(1,063,393)	-	(1,063,393)	-	-	-	-	-	-	-	(1,063,393)	-	-	شراء اسهم خزينة استيلاء جزء من حصصة في شركة تابعة (أيضاح 6.1.2)
-	799,356	(799,356)	(799,356)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	حصص غير مسيطرة تابعة عن تأسيس شركات تابعة (أيضاح 6.1.4)
367,522	367,522	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تكلفة المدفوعات بالاسهم (أيضاح 28)
46,898	-	46,898	-	-	-	-	46,898	-	-	-	-	-	إجمالي المعاملات مع المساهمين
(3,005,589)	754,147	(3,759,736)	(4,716,929)	-	-	-	46,898	(744,734)	(91,667)	(1,063,393)	-	2,810,089	إجمالي السهم مع المساهمين
9,999,936	1,850,533	8,149,403	8,149,403	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة الخصائر الشاملة الأخرى للسنة
(15,676,123)	(5,693,334)	(9,982,789)	-	(9,920,258)	(62,531)	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخصائر) الأخرى اادات الشاملة للسنة
(5,676,187)	(3,842,801)	(1,833,386)	8,149,403	(9,920,258)	(62,531)	-	-	-	-	-	-	-	ربح من استبعاد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر (أيضاح 17) أثر التحليل في شركة زميلة محول الى الاحتياطيات
-	-	-	33,935	(33,935)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	600,404	(600,404)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(1,639,332)	-	-	-	-	819,666	819,666	-	-	-	-
156,602,179	41,386,606	115,215,573	6,345,054	16,345,983	(282,040)	-	93,090	819,666	1,976,500	(2,536,238)	9,355,213	83,098,345	2022 31 ديسمبر

الرصيد في 31 ديسمبر 2022 83,098,345 9,355,213 (2,536,238) 1,976,500 819,666 819,666 93,090 (282,040) 16,345,983 6,345,054 115,215,573 41,386,606 156,602,179

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 64 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

## تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع دك	حصص غير مسيطرة دك	المجموع الفرعي دك	مزاكمة/أرباح مرحلة دك	احتياطي القيمة العادلة دك	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم									
					احتياطي ترجمة صلاة أجنبية دك	احتياطي مدفوعات بالأسهم دك	احتياطي اختياري دك	احتياطي إجباري دك	أسهم خزينة دك	علاوة إصدار أسهم دك	رأس المال دك			
122,622,915	25,778,222	96,844,693	(10,917,532)	4,045,655	(198,268)	18,205	503,767	503,767	503,767	(1,202,430)	23,803,273	80,288,256	2020	31 ديسمبر
-	-	-	14,951,827	-	-	-	(503,767)	-	-	(14,448,060)	-	-	المشغوب من الخصائص المتراكمة	
(266,454)	(266,454)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات مدفوعة للمصنوع غير المسيطره	
-	276,475	(276,475)	(276,475)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	استبعاد جزء من حصصه في شركة تابعه (إيضاح 6.1.2)	
3,629,550	3,915,666	(286,116)	(286,116)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تخفيض حصصه الملكية الناتجة من زيادة رأس المال في إحدى الشركات التابعة	
27,987	-	27,987	-	-	-	27,987	-	-	-	-	-	-	تكافة المدفوعات بالأسهم (إيضاح 28)	
(270,415)	-	(270,415)	-	-	-	-	-	-	-	(270,415)	-	-	شراء أسهم خزينة	
3,120,668	3,925,687	(805,019)	14,389,236	-	-	27,987	(503,767)	-	-	(14,448,060)	-	-	إجمالي المعاملات مع المساهمين	
8,822,608	1,394,000	7,428,608	7,428,608	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة (الخصائص) / الأرباح الشاملة الأخرى للسنة	
30,717,764	13,377,351	17,340,413	-	17,361,654	(21,241)	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخصائص) / الأرباح الشاملة المشاملة للسنة	
39,540,372	14,771,351	24,769,021	7,428,608	17,361,654	(21,241)	-	-	-	-	-	-	-	خسارة من استبعاد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر (إيضاح 17)	
-	-	-	(5,493,271)	5,493,271	-	-	-	-	-	-	-	-	محول إلى الإحتياطيات	
-	-	-	(1,489,468)	-	-	-	744,734	744,734	-	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2021	
165,283,955	44,475,260	120,808,695	3,917,573	26,900,580	(219,509)	46,192	744,734	1,248,501	(1,472,845)	9,355,213	80,288,256	2021	31 ديسمبر	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 64 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 د.ك	إيضاحات
8,822,608	9,999,936	
(483,604)	(471,509)	
(2,715,666)	(4,006,076)	11
230,519	413,919	19
(133,926)	-	
(1,806,236)	-	
-	(146,529)	
(2,235,135)	(2,516,644)	18.2
(16,005)	-	
(2,609,132)	(826,950)	13
496,807	373,813	15
1,068,983	1,057,714	9
277,210	240,762	21 و 20
27,987	46,898	
170,372	165,886	
2,003,105	987,072	12.2
3,097,887	5,318,292	
2,269,657	1,113,671	
(5,844,288)	(4,458,334)	
(3,237,903)	2,379,502	
486,609	(1,468,499)	
(62,390)	(13,199)	
(3,290,428)	2,871,433	
(76,033)	(68,875)	21
(11,186,080)	(18,438,918)	
13,139,665	5,818,887	
-	530,011	
(562,580)	(148,492)	19
(452,250)	-	
22,050	-	
(705,543)	(987,072)	12.2
2,715,666	4,006,076	
548,693	548,692	18.2
483,603	144,579	
3,927,191	(8,595,112)	

## تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 د.ك	إيضاحات	
			<b>أنشطة التمويل</b>
2,285,000	10,050,800		قروض لأجل محصلة
(5,511,166)	(2,131,800)		قروض لأجل مدفوعة
15,749,000	-		مراجعات دائنة محصلة
(12,601,322)	(708,300)		مراجعات دائنة مدفوعة
(1,027,634)	(1,014,507)		تكاليف تمويل مدفوعة
(266,454)	(412,731)		توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
-	(1,801,372)		توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين
(270,415)	(1,063,393)		شراء أسهم خزينة
-	384,595		صافي الحركة على الحصص غير المسيطرة
1,209,550	-		الزيادة في رأس مال شركة تابعة
(433,441)	3,303,292		<b>صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية</b>
203,322	(2,420,387)		صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وشبه النقد
(34,863)	348,693		تعديل ترجمة عملات أجنبية
11,338,787	11,507,246	12.1	النقد وشبه النقد في بداية السنة
11,507,246	9,435,552	12.1	النقد وشبه النقد في نهاية السنة

**المعاملات غير النقدية (إيضاح 23):**

(2,420,000)	-		سداد قروض لأجل
2,420,000	-		الإكتتاب لزيادة رأسمال إحدى الشركات التابعة

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 1. التأسيس والأنشطة

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

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

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

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

إن أغراض الشركة الأم كما يلي :

- الإستثمار في القطاعات الاقتصادية المختلفة من خلال تأسيس أو المساهمة في تأسيس الشركات والمؤسسات المختلفة التي تزاول أعمالاً شبيهة أو مكملّة لأغراض الشركة وذلك لحسابها ولحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها.
- إدارة الشركات والمؤسسات المختلفة سواء كانت محلية أو أجنبية وتسويق الخدمات والمنتجات الإستثمارية المملوكة لها أو للغير في داخل الكويت أو خارجها.
- تملك واكتساب حق التصرف في كل ما تراه لازماً لها من الأموال المنقولة وغير المنقولة أو أي أجزاء منها أو أية حقوق امتياز ترى الشركة أنها لازمة أو ملائمة لطبيعة عملها أو لتنمية أموالها وبما لا يتضمن الإتجار في السلع لحسابها.
- مزاوله جميع الأعمال المتعلقة بتداول الأوراق المالية لحسابها ولحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها بما فيها بيع وشراء وتسويق الأوراق المالية من أسهم وصكوك وغيرها التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية، وممارسة أعمال الوساطة المالية وأعمال السمسرة المتعلقة بها.
- إدارة أموال الأفراد والشركات والمؤسسات والهيئات العامة والخاصة سواء محلية أو أجنبية. وإستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية من خلال المحافظ الإستثمارية والعقارية في داخل الكويت أو خارجها.
- تقديم المشورة الاقتصادية المتعلقة بالإستثمار وعقد الدورات وإصدار النشرات التعريفية بالأنشطة الإستثمارية المختلفة للأفراد والشركات والمؤسسات المحلية والأجنبية.
- إعداد وتقديم الدراسات والإستشارات الفنية والتقنية والاقتصادية والتقييمية واعداد دراسات الجدوى للأنشطة الإستثمارية المختلفة وغيرها من الدراسات مع فحص الجوانب الفنية والمالية والإدارية المتعلقة بتلك الأنشطة وذلك لحسابها أو لحساب الغير داخل الكويت أو خارجها.
- تأسيس وإدارة أنظمة الإستثمار الجماعي وصناديق الإستثمار المحلية والأجنبية بكافة أنواعها والمساهمة في تأسيسها لحساب الشركة ولحساب الغير طبقاً للقوانين المنظمة وللقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة ، وطرح حصصها أو وحداتها للاكتتاب بحيث لا تقل مساهمات الشركة في رأس مال نظام الإستثمار الجماعي أو صندوق الإستثمار عن الحد الأدنى الذي تحدده الجهات الرقابية، وبيع أو شراء حصص أو وحدات في أنظمة الإستثمار الجماعي أو صناديق الإستثمار المحلية أو الأجنبية لحسابها ولحساب الغير أو تسويقها بشرط الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المختصة والقيام بوظيفة أمين الإستثمار ومراقب الإستثمار ومستشار الإستثمار بشكل عام وللصناديق الإستثمارية داخل الكويت أو خارجها طبقاً للقوانين المنظمة لذلك.
- استثمار الأموال لحسابها ولحساب الغير في مختلف أوجه الإستثمار داخل الكويت أو خارجها وما يتطلب ذلك من تملك الأصول المنقولة وغير المنقولة.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للأوراق المالية التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية والقيام بأعمال وكيل الاكتتاب ومستشار الإدراج وأمين ومراقب الإستثمار بما في ذلك إدارة الإصدارات وتعهّدات إدارة عمليات الإكتتاب فيها وتلقي الطلبات وتغطية الإكتتاب فيها.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 1. تابع / التأسيس والنشاط

- القيام بكافة الخدمات الاستثمارية التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية النقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن الجهات الرقابية المختصة من قرارات أو تعليمات (وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من تلك الجهات). على الا يترتب على ذلك قيام الشركة بمنح التمويل بأي شكل من الأشكال.
- الوساطة في عمليات التمويل وهيكله وإدارة ترتيبات تمويل الشركات والمؤسسات والهيئات والمشاريع المحلية والدولية في مختلف القطاعات الاقتصادية طبقاً للقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة.
- القيام بكافة الأعمال المتعلقة بأنشطة ترتيب وإدارة عمليات الدمج والإستحواذ والإلتصاف وذلك للشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية.
- الإتجار بوسائط النقل والمعدات الثقيلة والمتعلقة بها.
- تمويل مشتريات السلع الرأسمالية والسلع المعمرة وغير معمرة.
- تأجير السلع الرأسمالية والسلع المعمرة.
- القيام بمنح القروض القصيرة والمتوسطة الأجل للأشخاص الطبيعيين والمعنويين.
- عمليات الإستثمار العقاري الهادف الى إدارة وتطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها نقداً أو تقسيطاً أو تأجيرها.
- إدارة كافة أنواع المحافظ المالية ، واستثمار وتنمية الأموال بتوظيفها محلياً وعالمياً لحساب الشركة أو لحساب عملائها وما يتطلبه ذلك من عمليات الإقراض والإقتراض.
- الوساطة في عمليات الإقراض والإقتراض والسمسرة والكفالات مقابل عمولة أو أجر.
- التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية والمحلية.
- إدارة وإنشاء صناديق الإستثمار المشتركة طبقاً للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
- الوساطة في الإستثمار بالأدوات والأوراق المالية الدولية.
- الإستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية سواء بطريق مباشر أو من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
- القيام ببيع وشراء العملات الأجنبية والمتاجرة في المعادن الثمينة لحساب الشركة فقط.
- القيام بالبحوث والدراسات الخاصة بالمشاريع العقارية الخاصة والعامه وكذلك الخاصة بتوظيف الأموال لحسابها أو لحساب الغير.
- الإتجار في الأوراق المالية من أسهم وشهادات الإستثمار وما في حكمها.

ويجوز للشركة الأم ان تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الشركات والمؤسسات والهيئات التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في داخل الكويت أو خارجها ولها ان تفتح فروعاً داخل وخارج الكويت بما لا يتعارض مع قانون الشركة وتعليمات الجهات الرقابية المختصة.

عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب : 26442 الصفاة 13125 دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 20 فبراير 2023 ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 2. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية على النحو المعدل للاستخدام من قبل حكومة دولة الكويت للمؤسسات المالية التي يشرف عليها بنك الكويت المركزي. يتطلب هذا التعديل تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية لتلك المؤسسات باستثناء متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 فيما يتعلق بخسائر الإئتمان المقدرة للقروض والذمم المدينة، والتي تم استبدالها بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام بنسبة 1% للتسهيلات النقدية ونسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية. وقد أوجب تطبيق النسبة المعدلة ابتداءً من 1 يناير 2007 على صافي الزيادة في التسهيلات بعد طرح فئات ضمانات مقيدة محددة خلال فترة البيانات المالية.

## 3. التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة  
فيما يلي التعديلات أو المعايير الجديدة التي تسري على الفترة الحالية.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

## 3.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعللة المطبقة من قبل المجموعة

## التحسينات السنوية دورة 2018-2020

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

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

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

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

## 3.2 معايير صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها لم تسر بعد

يتأريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة، تم إصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن لم تسر بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.

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

يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

لا يوجد تاريخ محدد	التعديلات على المعيار الدولي للقرارات المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28: بيع أو مساهمة الأصول بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة
1 يناير 2023	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - الإفصاح عن السياسات المحاسبية
1 يناير 2024	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - تصنيف الالتزامات في ظل التعهدات المالية
1 يناير 2024	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - التصنيف إلى متداول أو غير متداول
1 يناير 2023	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 - تعريف التقديرات المحاسبية
1 يناير 2023	معيار المحاسبة الدولي 12 - ضرائب الدخل - الضرائب المؤجلة المتعلقة بالأصول والخصوم الناشئة عن معاملة واحدة
1 يناير 2024	التعديلات على المعيار الدولي للقرارات المالية 16 - عقود الإيجار



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

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

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للأرباح والخسائر الناتجة عن بيع أو مساهمة الأصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الأعمال").
- تتطلب التسجيل الجزئي للأرباح والخسائر حيثما لا تشكل الأصول عملاً تجاريًا، أي يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر فقط إلى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

##### التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 - عقود الإيجار

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

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

### 4. السياسات المحاسبية الهامة

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

#### 4.1 أساس الإعداد

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي (د.ك.)، وهو عملة العرض والتشغيل الخاصة بالشركة الأم، وقد تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الأصول المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والتي تم قياسها بالقيمة العادلة. اختارت المجموعة عرض "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر المجمع" في بيانين وهما: "بيان الأرباح أو الخسائر المجمع" و "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر المجمع". تقوم المجموعة بفصل مجموع الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحقوق غير المسيطرة وفق حصص ملكية كل منهم في تلك الشركات.

#### 4.2 أساس التجميع

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

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

إن الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى للشركات التابعة التي يتم شراءها أو بيعها خلال السنة يتم إثباتها اعتباراً من تاريخ الحياة الفعلية أو حتى التاريخ الفعلي لبيع الشركة التابعة، حيثما كان ذلك مناسباً.

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

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

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.3 دمج الأعمال

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

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

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

عندما تقوم المجموعة بشراء أعمال، تقوم بتقييم الأصول والخصوم المالية المقدره لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الشراء. ويتضمن هذا الفصل بين المشتقات في العقود الأصلية للشركة المشتراة.

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

#### 4.4 الشهرة

تمثل الشهرة المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة عن دمج الأعمال غير المحددة إفرادياً والمثبتة بشكل منفصل عن الشهرة. راجع إيضاح 4.3 للحصول على معلومات بشأن طريقة تحديد الشهرة مبدئياً. وتظهر الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة. راجع إيضاح 4.23 للحصول على وصف إجراءات اختبار انخفاض القيمة.

#### 4.5 الإيرادات من العقود مع العملاء

تعترف المجموعة بالإيرادات الناتجة من المصادر الرئيسية التالية:

- خدمات إدارة الأصول والحفظ
- الأتعاب من خدمات الاستثمارات

يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مع العميل ويستثنى المبالغ التي تم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تنقل السيطرة على منتج أو خدمة إلى العميل. تتبع المجموعة عملية من خمس خطوات:

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

في جميع الحالات، يتم تحديد إجمالي سعر المعاملة للعقد بين التزامات الأداء المختلفة بناءً على أسعار البيع النسبية القائمة بذاتها. سعر المعاملة للعقد يستثنى أي مبالغ يتم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة.

يتم الاعتراف بالإيراد إما في وقت معين أو بمرور الوقت، عندما تكون المجموعة (أو كلما) تلبية التزامات الأداء عن طريق نقل السلع أو الخدمات المنفق عليها إلى عملائها.

تقوم المجموعة بالاعتراف بمطلوبات العقد للمبالغ المستلمة فيما يتعلق بالتزامات الأداء غير المرصية وتقدم هذه المبالغ، إن وجدت، كخصوم أخرى في بيان المركز المالي المجمع. وبالمثل، إذا أوفت المجموعة بالتزام أداء قبل أن تحصل على المقابل، تعترف المجموعة إما بأصل عقد أو مستحق، إن وجد، في بيان المركز المالي الخاص بها، اعتماداً على ما إذا كان هناك شيء آخر غير مرور الوقت مطلوب قبل استحقاق المبالغ.

#### 4.5.1 خدمات إدارة الأصول والحفظ

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4.4 تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.5 تابع / الإيرادات من العقود مع العملاء

##### 4.5.2 أتعاب خدمات الاستشارات

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

#### 4.6 الفوائد من تسهيلات أقساط قروض انتمائية

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

#### 4.7 أرباح محققة من بيع بالتقسيط

يتم احتساب هامش الربح على عقود البيع بالتقسيط في بداية التعاقد مع العميل، ويقوم العميل بتسديد كامل المبلغ المستحق (متضمنا هامش الربح) على أقساط متساوية وعلى مدى فترة العقد. يتم توزيع هامش الربح على مدة العقد باستخدام طريقة "القسط الثابت". ويتم اعتبار هامش الربح المتعلق بالأقساط القائمة كربح مؤجل وتضمينه في بيان المركز المالي المجمع كخصم من ذمم عملاء بيع بالتقسيط.

#### 4.8 إيرادات فوائد

يتم إثبات إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

#### 4.9 إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

#### 4.10 مصاريف تشغيلية

يتم إثبات المصاريف التشغيلية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند الاستفادة من الخدمة أو بتاريخ حدوثها.

#### 4.11 تكاليف تمويل

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

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

#### 4.12 الضرائب

##### 4.12.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

##### 4.12.2 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

##### 4.12.3 الزكاة

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

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.12 تابع / الضرائب

##### 4.12.4 ضريبة الدخل

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

يتم احتساب ضريبة الدخل المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام على الفروقات المؤقتة. يتم تقديم الضريبة المؤجلة بشكل عام على الفرق بين القيم الدفترية للأصول والخصوم وأساسها الضريبي. ومع ذلك، لا يتم تقديم الضريبة المؤجلة على الاعتراف المبني للشهرة، ولا على الاعتراف الأولي بأصل أو التزام ما لم تكن المعاملة ذات الصلة عبارة عن دمج أعمال أو تؤثر على الضريبة أو الربح المحاسبي. بالإضافة إلى ذلك ، يتم تقييم الخسائر الضريبية المتاحة لترحيلها وكذلك الإيرادات الضريبية الأخرى للاعتراف بها كأصول ضريبية مؤجلة. يتم احتساب الأصول والخصوم الضريبية المؤجلة، بدون خصم، بمعدلات الضرائب التي من المتوقع أن تنطبق على فترة تحققها، شريطة أن يتم تشريعها أو تشريعها بشكل جوهري في تاريخ التقرير. يتم دائماً تقديم الالتزامات الضريبية المؤجلة بالكامل. يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة.

#### 4.13 الأدوات المالية

##### 4.13.1 التحقق والقياس المبني وعدم التحقق

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

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

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛
- تحويل المجموعة لحقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها التزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "التمرير البيني"

أ. تحويل المجموعة بشكل أساسي جميع مخاطر ومنافع الأصل أو  
ب. لم تحول المجموعة ولم تحتفظ بشكل أساسي بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها قامت بنقل السيطرة على الأصل.

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

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 الأرباح أو الخسائر المجمع.

##### 4.13.2 تصنيف الأصول المالية

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

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

يحدد التصنيف بحسب كل مما يلي:

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.13 تابع / الأدوات المالية

##### 4.13.2 تابع / تصنيف الأصول المالية

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

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

##### 4.13.3 القياس اللاحق للأصول المالية

###### • الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

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

- إذا كان محتفظ بها في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل المالي وتحصيل تدفقاتها النقدية التعاقدية
- إذا كان ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية تمثل فقط المبلغ الأصلي والفوائد المستحقة عليه
- بعد الإثبات المبني يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثيره غير مادي.
- تتكون الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

###### - النقد والنقد المعادل

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

###### - نتم التسهيلات الائتمانية

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

###### - نتم مدينة وأصول أخرى

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

###### - مستحق من أطراف ذات صلة

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

###### • أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.13 تابع / الأدوات المالية

##### 4.13.3 تابع / القياس اللاحق للخصوم المالية

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

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

- عندما يتم الاحتفاظ بها بموجب نموذج أعمال هدفه هو "محتفظ به للحصول" التدفقات النقدية المرتبطة وبيعها؛ و
- إذا كان ينتج عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية تمثل فقط المبلغ الأصلي والفوائد المستحقة عليه.

سيتم إعادة تصنيف أية أرباح أو خسائر معترف بها في الدخل الشامل الآخر ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل (باستثناء الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو مبين تفصيلاً أدناه).

#### استثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

يتم تصنيف الأصل المالي كمحتفظ به للمتاجرة إذا:

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

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

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

يتم نقل الأرباح أو الخسائر المترجمة إلى الأرباح المرحلة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

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

يتم تصنيف الأصول المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الأصول المالية لنموذج العمل التي لا تمثل تدفقاتها النقدية التعاقدية فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم المحاسبة عليها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تدرج جميع الأدوات المالية المشتقة ضمن هذه الفئة، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط، والتي تنطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط. تشمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

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

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

#### 4.13.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

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

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

## 4.13 تابع / الأدوات المالية

## 4.13.4 تابع / انخفاض قيمة الأصول المالية

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

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

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

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

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

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

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

## 4.13.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

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

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها كما يلي:

• **مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة**

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

**قروض لأجل**

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

**ذمم دائنة وخصوم أخرى**

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

**مستحق إلى أطراف ذات صلة**

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



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.13 تابع / الأدوات المالية

#### 4.13.5 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

#### • تابع / مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة

#### مراجعة دائنة

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

#### 4.14 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

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

#### 4.15 المحاسبة على أساس تواريخ المعاملة والتسوية

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

#### 4.16 مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الأصول والخصوم المالية وصافي المبلغ 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 الأصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

#### 4.17 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

#### 4.18 عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة

يتم إثبات العقارات المحتفظ بها للمتاجرة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. التكلفة هي المصاريف المتكبدة لوضع العقار في حالته الحالية بما في ذلك تكلفة التمويل المحددة. صافي القيمة الممكن تحقيقها تستند إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أية تكاليف أخرى متوقعة تكبدها عند الاكتمال والاستبعاد.

#### 4.19 إستثمارات في شركات زميلة

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

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

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

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

## 4.19 تابع / استثمارات في شركات زميلة

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

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

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

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

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

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

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

## 4.20 عقارات استثمارية

تتمثل العقارات الاستثمارية في تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير/أو الزيادة في قيمتها ويتم محاسبيتها باستخدام نموذج التكلفة. تقاس العقارات الاستثمارية ميدنياً بالتكلفة التي تمثل سعر الشراء وأية مصروفات متعلقة مباشرة بهذه الاستثمارات المشتراة، والتكلفة بتاريخ اكتمال البناء أو التطوير للعقارات التي شيدتها المجموعة.

ولاحقاً للتحقق المبني، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأية خسائر انخفاض في القيمة. إن الأرباح والخسائر الناتجة عن بيع العقارات الاستثمارية يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

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

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

## 4.21 ممتلكات ومعدات

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

النفقات الرأسمالية على الأصول خلال الإنشاء يتم تصنيفها كأصول قيد الإنشاء. ولاحقاً يتم تحميل هذه التكاليف على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في حالة التخلي عن المشروع، أو، في حالة اكتمال المشروع، يتم رسملتها وتحويلها إلى فئة الممتلكات والمعدات المناسبة، ومن ذلك الوقت يتم تحميل الاستهلاك باستخدام المعدل المطبق على الفئة المعنية. يتم رسلة الفائدة المتكبدة على الأموال التي يتم الحصول عليها خصيصاً لتمويل أنشطة الإنشاء باستخدام معدل الفائدة الفعلية المتكبدة خلال الإنشاء.

يتم إدراج أصول الممتلكات والمعدات الأخرى بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم. تستهلك المجموعة هذه الأصول باستخدام طريقة القسط الثابت بمعدلات مفترة للاستهلاك الكامل لتكلفة الممتلكات والمعدات على مدار أعمارها الإنتاجية المتوقعة.

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

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

## 4.22 أصول مؤجرة

## المجموعة كمتأجر

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

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

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

اختارت المجموعة المحاسبة عن عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة باستخدام الوسائل العملية. بدلاً من الاعتراف بأصل حق الانتفاع والتزام الإيجار، يتم الاعتراف بالمدفوعات المتعلقة بها كمصروف في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

القياس والاعتراف بعقود الإيجار كمتأجر

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تدرج المجموعة أصل حق الانتفاع والتزام الإيجار في بيان المركز المالي المقاسة على النحو التالي:

## أصل حق الانتفاع

يتم قياس أصل حق الانتفاع بالتكلفة، والذي يتكون من القياس المبدئي لالتزام الإيجار وأي تكاليف مباشرة أولية تتكبدها المجموعة، وتقديراً لأي تكاليف لتفكيك وإزالة الأصل في نهاية عقد الإيجار وأي مدفوعات إيجار تتم قبل تاريخ بدء عقد الإيجار (بعد طرح أي حوافز مستلمة).

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

## التزام الإيجار

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

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

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

## 4.22 تابع/ اصول مؤجرة

## المجموعة كمؤجر

تدخل المجموعة في عقود إيجار كمؤجر فيما يتعلق ببعض عقاراتها الاستثمارية. تقوم المجموعة بتصنيف عقود الإيجار على أنها إما عقود تشغيل أو تمويل. عندما تنقل شروط عقد الإيجار كل مخاطر ومزايا الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي. يتم تصنيف جميع عقود الإيجار الأخرى كمعقود إيجار تشغيلية.

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

يتم الاعتراف بإيرادات التأجير من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. تضاف التكلفة المباشرة المبدئية المتكبدة في ترتيب عقد الإيجار والتفاوض عليه إلى القيمة الدفترية لأصول الإيجار ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

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

## 4.23 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

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

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

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

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

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

## 4.24 مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تقدم المجموعة مزايا نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى الراتب النهائي وإلى طول مدة خدمة الموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المزايا طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويتم تحديد المخصص غير الممول بالمبلغ المستحق للدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء الشركة خدماتهم بتاريخ التقرير.

بالنسبة للموظفين الكوبيتين تقوم المجموعة، بالإضافة إلى نهاية الخدمة، بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من راتب الموظفين. وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.25 حقوق الملكية والإحتياطيات وتوزيعات الأرباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة.

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

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

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

احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من أرباح وخسائر التقييم المتعلقة بالأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر واحتياطي القيمة العادلة بحصة الشركات الزميلة.

تتضمن الأرباح المرحلة (الخسائر المتراكمة) كافة الأرباح والخسائر المرحلة للفترة الحالية والسابقة.

تسجل جميع المعاملات مع المالكين بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

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

#### 4.26 أسهم خزينة

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

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

#### 4.27 مدفوعات على شكل أسهم

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

معاملات التسوية بالاسهم

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

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

عند تعديل شروط مكافأة التسوية بالاسهم، فإن الحد الأدنى للمصاريف المسجلة يمثل المصاريف في حال لم يتم تعديل الشروط اذا تم الوفاء بالشروط الاصلية للمكافآت. يتم تسجيل مصروف اضافي لاي تعديل يزيد عن اجمالي القيمة العادلة لمعاملات الدفع بالاسهم، او يكون خلافا لذلك مفيدا للموظفين كما تم قياسه بتاريخ التعديل.

ان الاثر المخفف للخيارات القائمة يظهر كتخفيف حصص اضافية في عمليات احتساب ربحية السهم المخففة.

#### 4.28 التقارير القطاعية

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

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.29 مخصصات وأصول إلتزامات طارئة

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

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا إلى الدليل الأكثر وثوقا والمتوفر بتاريخ البيانات المالية، بما في ذلك المخاطر والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الإلتزامات المماثلة، فإن احتمالية طلب تدفق في تسوية تحدد بالنظر في درجة الإلتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للمال مادية.

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

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

#### 4.30 ترجمة عملة أجنبية

##### 4.30.1 عملة التشغيل والعرض

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

##### 4.30.2 معاملات بالعملة الأجنبية والأرصدة

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

##### 4.30.3 العمليات الأجنبية

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

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

#### 4.31 معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات التابعة والشركات الزميلة وكبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي تخضع للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو التي يكون لها تأثير جوهري على تلك الأطراف. تتم كافة المعاملات مع أطراف ذات صلة بموافقة إدارة المجموعة.

#### 4.32 أصول انتمائية

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

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

#### 5.1 الأحكام الهامة للإدارة

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

##### 5.1.1 تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية بعد إجراء اختبار نموذج الأعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الإيضاح 4.13). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أداؤها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصول المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

##### 5.1.2 الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

يتم قياس الخسائر الائتمانية المقدرة كمخصص يعادل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً لأصول المرحلة 1، أو خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة لأصول المرحلة 2 أو المرحلة 3. ينتقل الأصل إلى المرحلة الثانية عندما تزداد مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ التحقق المبدئي. لا يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 معنى زيادة "كبيرة". لذلك، فإن تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل قد زادت بشكل كبير، تأخذ المجموعة في الحسبان المعلومات النوعية والكمية المعقولة والمحتملة التي يمكن الحصول عليها.

##### 5.1.3 أحكام تحديد أوقات الوفاء بالالتزامات الأداء

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

##### 5.1.4 القيم العادلة للأصول والخصوم المشتراة

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

##### 5.1.5 تقييم السيطرة

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

### 5.2 عدم التأكد من التقديرات

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

#### 5.2.1 انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار الإنتاجية المحددة

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

#### 5.2.2 انخفاض قيمة شركات زميلة

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5.1 تابع / الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

#### 5.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

##### 5.2.3 انخفاض قيمة الأصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات معدل الخسارة عند التعثر واحتمالية التعثر. إن معدل الخسارة عند التعثر هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة تعثر العميل. إن احتمالية التعثر هي تقدير لاحتمالية التعثر في المستقبل. استندت المجموعة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض.

يتم عمل تقدير للمبلغ القابل للتحويل للذمم المدينة عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل غير محتمل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. أما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بشكل فردي، والتي فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بشكل جماعي ويتم تطبيق مخصص وفقاً لطول الفترة الزمنية المستحقة، بناءً على معدلات الاسترداد التاريخية.

##### 5.2.4 تصنيف العقارات

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

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

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراءها بنية تطويرها.

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

##### 5.2.5 الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديراتها للأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية استناداً إلى الاستخدام المتوقع للأصول. كما أن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم قني قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

##### 5.2.6 دمج الأعمال

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

##### 5.2.7 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

##### 5.2.8 التأثير الجوهري

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



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. الشركات التابعة  
6.1 تشكل المجموعة  
فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة المملوكة مباشرة من قبل المجموعة:

تاريخ البيانات المالية	الأنشطة الرئيسية	مكان التأسيس	نسبة حقوق التصويت المحتفظ بها كما في		اسم الشركة
			31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	
2022	المتاجرة في جميع الأنشطة العقارية	الكويت	%100	%100	شركة العنان العقارية - ش.ش.و
31 ديسمبر 2022	المتاجرة في الأنشطة العقارية وتحصيل الأموال نيابة عن أطراف أخرى	الكويت	%100	%100	شركة أريزان سي سي للتصميمات - ش.ش.و
31 ديسمبر 2022	خدمات عقارية	الكويت	%51	%51	شركة كوكيت انفس العقارية - ذ.م.م
30 سبتمبر 2022	تقديم الخدمات المالية من تمويل وإدارة ووصاية	لبنان	%100	%100	الشركة الوطنية للتمويل - ش.م.ل (6.1.1)
30 سبتمبر 2022	خدمات وساطة	مصر	%84.55	%84.55	شركة أريزان لتداول الأوراق المالية - ش.م.م (سابقاً: شركة ايما للمسوسة في الأوراق المالية - ش.م.م)
30 سبتمبر 2022	خدمات وساطة	الأردن	%65.20	%65.20	شركة الاستثمارات المالية الدولية - ذ.م.م
31 ديسمبر 2022	خدمات عقارية	المملكة العربية السعودية	%100	%100	شركة انفس السعودية العقارية - ذ.م.م
31 ديسمبر 2022	إدارة المشروعات	الإمارات العربية المتحدة	%100	%100	شركة أريزان في سي 1 المحدودة
30 سبتمبر 2022	عقارات	جزر الكايمان	%99.12	%99.18	شركة هاي ايكويتي المحدودة
30 سبتمبر 2022	عقارات	جزر الكايمان	%99.20	%99.35	شركة هاي ديت المحدودة
30 سبتمبر 2022	شركة قايضة	الإمارات العربية المتحدة	%66.21	%63.14	شركة أريزان كينيتال القايضة المحدودة (6.1.2)
31 ديسمبر 2022	تجارة عامة	الإمارات العربية المتحدة	%100	%100	شركة أريزان آيه أم المحدودة
30 سبتمبر 2022	عقارات	مصر	%80	%80	شركة أريزان العقارية - ش.م.م
31 ديسمبر 2022	عقارات	الكويت	%100	%100	شركة بلشر لإيجار وتأمين أراضي وعقارات - ش.ش.و
31 ديسمبر 2022	أنشطة فنية	الكويت	%100	%100	شركة البجل السبعة للتجهيزات - ش.م.ك.م
31 ديسمبر 2022	خدمات تسهيلات الائتمانية	الكويت	%100	%100	شركة أيزي باي - ش.ش.و
31 ديسمبر 2022	استثمارات	الكويت	%51	%51	شركة محاصة (6.1.3)
31 ديسمبر 2022	تجارة عامة	الكويت	%100	%100	شركة أريزان اي اس اس للتجارة العامة - ذ.م.م



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.1 تابع / تشكيل المجموعة

6.1.1

تقع الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ل التابعة للمجموعة في لبنان، والتي تشهد حالياً اضطرابات اقتصادية وسياسية كبيرة. تشمل هذه الأحداث ضوابط مهمة على النظام البنكي اللبناني بما في ذلك وضع قيود على السحب النقدي للأرصدة البنكية بالعملة الأجنبية، وحدود على التحويلات البنكية الدولية وتخفيض أسعار الفائدة المتعاقد عليها على الودائع لأجل بالعملة الأجنبية. أدت هذه الإجراءات إلى الحد بشكل كبير من قدرة المجموعة على الوصول إلى النقد والأصول الأخرى للشركة الدولية للتمويل. علاوة على ذلك، تخلفت الحكومة اللبنانية عن الوفاء بالتزاماتها بشأن الديون السيادية. حيث قامت وكالات التصنيف بتخفيض التصنيف السيادي للبنان وكذلك بعض البنوك اللبنانية بما في ذلك البنك الذي تم بشكل أساسي إيداع أموال الشركة التابعة فيه. علاوة على ذلك، يعتبر الإقتصاد اللبناني حالياً إقتصاداً شديداً التضخم.

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

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

كما قامت الإدارة بتقييم تأثير هذه الأحداث على القيمة الدفترية لاستثمارها في الشركة الدولية للتمويل. نتيجة لذلك، قامت المجموعة بتسجيل مخصص خسائر انتماء للنقد وشبه النقد المحتجز وعكس مخصص على نم تسهيلات أقساط انتمائية مدنية بمبلغ 987,072 دك و 932,253 دك على التوالي في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 (31 ديسمبر 2021: تكوين مخصص بمبلغ 2,003,105 دك وعكس مخصص بمبلغ 2,345,748 دك على التوالي) (إيضاح 12.2 و 13).

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

إن ملخص المعلومات المالية للشركة الدولية للتمويل كما في 31 ديسمبر 2022 و 2021 داخل المجموعة مبينة أدناه:

31 ديسمبر 2021 دك	31 ديسمبر 2022 دك	
-	305,420	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
452,250	458,129	عقارات للمتاجرة
199,492	195,197	أصول أخرى
651,742	958,746	إجمالي الأصول
456,104	392,740	ذمم دائنة وخصوم أخرى
456,104	392,740	إجمالي الخصوم
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 دك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 دك	
392,695	153,879	إيرادات من تسهيلات أقساط انتمائية
(863,385)	331,395	خسارة السنة

6.1.2 خلال السنوات السابقة، وافق مجلس إدارة الشركة الأم على نقل جزء من ملكيتها في شركة أريزان كابيتال القابضة المحدودة، بما يعادل 6 ملايين سهم بقيمة اسمية I دولار أمريكي للسهم الواحد، إلى موظفي الشركة التابعة لتوزيعها وفقاً لخطة خيار أسهم الموظفين بشركة أريزان كابيتال القابضة المحدودة. وفقاً لذلك، تم نقل 2,670,949 سهم خلال السنة بما يعادل 3.07% (2021: 923,798 سهم خلال السنة بما يعادل 1.23%) من حصة ملكية المجموعة في شركة أريزان كابيتال (القابضة) المحدودة. نتج عن هذه المعاملة خسارة قدرها 799,356 دك (2021: 276,475 دك) تم الاعتراف بها في بيان حقوق الملكية.

6.1.3 خلال السنوات السابقة، أسست المجموعة شركة المحاصة في الكويت برأسمال قدرة 7,057,849 دينار كويتي حيث تمتلك فيها حصة بواقع 50.74%. إن النشاط الرئيسي للشركة المستثمر فيها هو الاستثمار. قامت المجموعة بتصنيف هذا الاستثمار كاستثمار في شركة تابعة نظراً لأن الإدارة ترى بأن المجموعة لديها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. الشركات التابعة

6.1 تابع / تشكيل المجموعة

6.1.4 خلال السنة، أسست المجموعة ثلاث شركات تابعة جديدة من خلال شركة أرزان كابيتال القابضة المحدودة على النحو التالي:

رأس المال دك	اسم الشركة التابعة
635	شركة أرزان في سي للاستشارات (مصر)
6,515,000	هيل توب يو أس 13 ليميتد
310,000	أرزان فينتشر كابيتال ليميتد

6.2 الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة التالية :

الاسم	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة		النتائج المخصصة للحصص غير المسيطرة		الحصص غير المسيطرة المتراكمة	
	31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022
	%	%	دك	دك	دك	دك
شركة كويت انفس العقارية - ذ.م.م	49	49	164,370	272,504	4,267,604	4,776,192
شركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة	33.79	36.86	618,959	604,092	9,594,136	10,981,168
شركة محاصة	49.26	49.26	579,017	967,030	29,818,698	24,828,039

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

(أ) شركة كويت انفس العقارية - ذ.م.م

31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	
دك	دك	
8,802,943	9,754,974	الاصول غير المتداولة
10,861	162	الاصول المتداولة
8,813,804	9,755,136	مجموع الاصول
104,408	7,804	الخصوم المتداولة
104,408	7,804	مجموع الخصوم
4,441,792	4,971,140	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
4,267,604	4,776,192	الحصص غير المسيطرة
8,709,396	9,747,332	مجموع حقوق الملكية

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

		6. تابع / الشركات التابعة	
		6.2 تابع / الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة	
		(أ) تابع / شركة كويت انفست العقارية - ذ.م.م	
السنة المنتهية	السنة المنتهية		
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر		
2021	2022		
د.ك	د.ك		
349,626	558,251		الإيرادات
(14,178)	(2,121)		مصاريف وأعباء أخرى
171,078	283,626		ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
164,370	272,504		ربح السنة الخاص بالحصص غير المسيطرة
335,448	556,130		ربح السنة
195,081	529,347		مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
187,431	508,588		مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
382,512	1,037,935		مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
السنة المنتهية	السنة المنتهية		
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر		
2021	2022		
د.ك	د.ك		
(1,139)	(507)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
(1,139)	(507)		صافي التدفقات النقدية
		(ب) شركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة	
السنة المنتهية	السنة المنتهية		
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر		
2021	2022		
د.ك	د.ك		
21,902,369	30,353,019		الأصول غير المتداولة
8,241,380	5,723,823		الأصول المتداولة
30,143,749	36,076,842		مجموع الأصول
138,203	114,063		الخصوم غير المتداولة
1,612,126	6,830,022		الخصوم المتداولة
1,750,329	6,944,085		مجموع الخصوم
18,799,284	18,151,589		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
9,594,136	10,981,168		الحصص غير المسيطرة
28,393,420	29,132,757		مجموع حقوق الملكية

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

		6. تابع / الشركات التابعة	
		6.2 تابع / الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة	
		(ب) تابع / شركة أريزان كابيتال (القابضة) المحدودة	
السنة المنتهية	السنة المنتهية		
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر		
2021	2022		
دك	دك		
4,657,345	3,501,713	الإيرادات	
(2,142,178)	(1,892,069)	مصاريف وأعباء أخرى	
1,896,208	1,005,552	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم	
618,959	604,092	ربح السنة الخاص بالحصص غير المسيطرة	
2,515,167	1,609,644	ربح السنة	
2,093,105	1,028,875	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	
683,230	617,709	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة	
2,776,335	1,646,584	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة	
1,295,161	4,136,197	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية	
1,833,400	391,608	صافي التدفقات النقدية	
(ج) شركة محاصة			
31 ديسمبر	31 ديسمبر		
2021	2022		
دك	دك		
60,537,493	50,405,529	أصول غير متداولة	
60,537,493	50,405,529	مجموع الأصول	
-	-	خصوم متداولة	
-	-	مجموع الخصوم	
30,718,795	25,577,490	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	
29,818,698	24,828,039	الحصص غير المسيطرة	
60,537,493	50,405,529	مجموع حقوق الملكية	
السنة المنتهية	السنة المنتهية		
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر		
2021	2022		
دك	دك		
1,175,513	1,963,250	إيرادات	
-	-	مصاريف وأعباء أخرى	
596,496	996,220	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم	
579,017	967,030	ربح السنة الخاص بالحصص غير المسيطرة	
1,175,513	1,963,250	ربح السنة	
14,320,846	(6,137,526)	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	
13,901,229	(5,957,689)	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة	
28,222,075	(12,095,215)	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة	

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 7. إيرادات من تسهيلات أقساط انتمائية مدينة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 د.ك	
347,874	167,647	إيرادات فوائد من تسهيلات انتمائية
129,167	63,443	خصم وعمولة وأتعاب
490,630	152,406	المسترد من أرصدة مشطوبة
967,671	383,496	

## 8. إيرادات من عقود مع عملاء

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 د.ك	
72,670	193,295	إدارة الأصول
276,516	272,638	أتعاب الحفظ وأخرى
3,452,217	2,393,646	خدمات استشارات
3,801,403	2,859,579	

تتضمن الإيرادات من عقود مع عملاء إيرادات من اطراف ذات صلة بمبلغ 86,114 د.ك (2021 : 41,460 د.ك) (إيضاح 33).

إن الإيرادات من خدمات الاستشارات تمثل 84% من الإيرادات من عقود مع عملاء للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 (31 ديسمبر 2021: 91%).

## 9. تكاليف تمويل

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 د.ك	
4,329	-	نتيجة عن الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة :
575,956	471,251	مستحق للبنوك
464,752	566,040	قروض لأجل
23,946	20,423	مرايحات دائنة
1,068,983	1,057,714	أخرى

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 10. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022	
7,428,608	8,149,403	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم - دك
810,746,116	805,654,986	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة والتي تستخدم لإحتساب ربحية السهم الأساسية (باستثناء أسهم الخزينة)
1,720,736	1,581,320	الأسهم التي سيتم إصدارها من غير مقابل في إطار مدفوعات الأسهم (إيضاح 28)
812,466,852	807,236,306	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة والتي تستخدم لإحتساب ربحية السهم المخفضة (باستثناء أسهم الخزينة)
9.163	10.115	ربحية السهم الأساسية الخاصة بمساهمي الشركة الأم - فلس
9.143	10.095	ربحية السهم المخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم - فلس

تم تعديل احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة لعام 2021 لتعكس أسهم المنحة التي تم إصدارها في عام 2022 (إيضاح 25).

## 11. صافي (الخسارة)/الربح من أصول مالية

فيما يلي تحليل صافي (الخسارة)/الربح من الأصول المالية حسب الفئة:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022	
دك	دك	بالتكلفة المطفأة :
248,901	155,428	إيرادات فوائد
3,576,803	1,210,446	ذمم تسهيلات أقساط انتمائية مدينة
3,825,704	1,365,874	ربح من أصول مالية بالتكلفة المطفأة

تتضمن الإيرادات من ذمم تسهيلات أقساط انتمائية مدينة رد مخصص بمبلغ 932,253 دك (31 ديسمبر 2021: 2,345,748 دك) للشركة الدولية للتمويل - ش.م.ل - لبنان (إيضاح 13).

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022	
دك	دك	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
22,228	55,070	إيرادات فوائد
2,626,111	4,443,995	ربح ناتج عن التغير في القيمة العادلة
508,913	1,120,187	ربح من البيع
297,944	387,309	إيرادات توزيعات أرباح
3,455,196	6,006,561	ربح من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 11. تابع / صافي (الخسارة)/الربح من أصول مالية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 دك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 دك	
212,475	261,011	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر :
2,417,722	3,618,767	إيرادات فوائد
2,630,197	3,879,778	إيرادات توزيعات أرباح
36,192,239	(14,891,346)	الربح المسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
(5,493,271)	33,935	ربح ناتج من التغير في القيمة العادلة (خسارة) / ربح من البيع (إيضاح 17)
30,698,968	(14,857,411)	الربح المسجل في حقوق الملكية
33,329,165	(10,977,633)	إجمالي الأرباح من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
40,610,065	(3,605,197)	صافي (الخسارة) / الربح من أصول مالية

## 12. النقد وشبه النقد

## 12.1 النقد وشبه النقد

31 ديسمبر 2021 دك	31 ديسمبر 2022 دك	
10,996,793	8,720,283	نقد وأرصدة لدى البنوك
83,796	369,777	نقد في محافظ مدارة
426,657	345,492	ودائع لأجل ذات فترة استحقاق تعاقدي تتراوح من 1- 3 أشهر
11,507,246	9,435,552	النقد وشبه النقد لبيان التدفقات النقدية المجمع

يتضمن النقد في المحافظ المدارة مبلغ 19,419 دك (31 ديسمبر 2021: 15,903 دك) مرهون مقابل فروض لأجل (إيضاح 23) ومراحيات دائنة (إيضاح 24).

## 12.2 النقد وشبه النقد المحتجز

31 ديسمبر 2021 دك	31 ديسمبر 2022 دك	
2,440,550	3,384,273	نقد وأرصدة لدى البنوك
2,970,735	3,036,198	ودائع لأجل ذات فترة استحقاق تعاقدي تتراوح من 1- 3 أشهر
5,411,285	6,420,471	مخصص خسائر إئتمان
(5,411,285)	(6,420,471)	النقد وشبه النقد المحتجز

يتضمن النقد وشبه النقد المحتجز أرصدة مودعة في بنك موجود في لبنان مقوم بالليرة اللبنانية. نظرًا للأحداث السياسية والاقتصادية الراهنة، فرض البنك المركزي اللبناني سلسلة من الإجراءات بما في ذلك القيود على عمليات السحب والحد من تحويل الأموال للخارج. وبالتالي، لا تتمكن المجموعة من الوصول إلى هذه الأرصدة البنكية في الوقت المحدد وبالكامل. لذلك، خلال السنة، قامت المجموعة بتسجيل مخصص خسائر إئتمان إضافي بمبلغ 987,072 دك (31 ديسمبر 2021: 2,003,105 دك) مقابل هذه الأرصدة الخاصة بالنقد وشبه النقد المحتجز لشركتها التابعة "الشركة الدولية للتمويل - لبنان" (إيضاح 6.1.1).

12.3 تحمل الودائع لأجل معدل فائدة فعلي يتراوح من 3.25% - 4.25% (31 ديسمبر 2021: 2.44% - 4% سنوياً).

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 13. ندم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

31 ديسمبر 2021 دك	31 ديسمبر 2022 دك	
5,221,857	3,996,764	إجمالي ندم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
(470,363)	(331,290)	إيرادات مؤجلة
4,751,494	3,665,474	
(3,467,691)	(2,770,904)	مخصص محدد لخسائر الائتمان
(321,479)	(218,967)	مخصص عام لخسائر الائتمان
962,324	675,603	

يستحق إجمالي ندم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة كما يلي:

31 ديسمبر 2021 دك	31 ديسمبر 2022 دك	
1,227,225	1,438,956	خلال سنة واحدة
3,994,632	2,557,808	أكثر من سنة
5,221,857	3,996,764	

إن معدل الفائدة الفعلي الخاص بندم تسهيلات الأقساط الائتمانية يتراوح من 5% إلى 10% (31 ديسمبر 2021: من 5% إلى 10%) سنوياً.

إن الحركة على مخصصات خسائر الائتمان كما يلي:

31 ديسمبر 2021			31 ديسمبر 2022			
الإجمالي دك	مخصص عام دك	مخصص محدد دك	الإجمالي دك	مخصص عام دك	مخصص محدد دك	
6,403,794	829,957	5,573,837	3,789,170	321,479	3,467,691	الرصيد الافتتاحي
626,054	21,190	604,864	243,600	16,174	227,426	المحمل للسنة
(3,235,186)	(528,651)	(2,706,535)	(1,070,550)	(118,410)	(952,139)	رد مخصص خلال السنة
(5,492)	(1,017)	(4,475)	27,651	(276)	27,926	تعديلات ترجمة عملة أجنبية
3,789,170	321,479	3,467,691	2,989,871	218,967	2,770,904	الرصيد الختامي

يتم احتساب مخصص خسائر الائتمان، من كافة النواحي المادية، وفقاً للمتطلبات الخاصة لبنك الكويت المركزي. خلال السنة، قامت المجموعة بعكس مخصص بصافي مبلغ قدره 932,253 دك (31 ديسمبر 2021: صافي مخصص بمبلغ 2,345,748 دك) مقابل ندم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة في شركتها التابعة "الشركة الدولية للتمويل - لبنان" (إيضاح 6.1.1).

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

31 ديسمبر 2021 دك	31 ديسمبر 2022 دك	
923,451	1,120,889	أسهم محلية مسعرة
490,502	582,896	أسهم أجنبية مسعرة
2,397,198	6,985,294	أسهم أجنبية غير مسعرة
11,987,591	11,304,093	استثمارات في محافظ مداراة
1,548,784	1,812,688	استثمار في صندوق مدار
17,347,526	21,805,860	

إن استثمارات في محافظ مداراة بقيمة عادلة بمبلغ 10,634,357 دك (31 ديسمبر 2021 : 11,051,590 دك)، والتي تتضمن أرصدة نقدية، مرهونة مقابل قروض لأجل ومربحات دائنة (إيضاحي 23 و 24).

خلال السنة، باعت المجموعة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بقيمة دفترية بلغت 12,262,202 دك (31 ديسمبر 2021: 4,220,680 دك) بمقابل مبلغ 13,382,389 دك (31 ديسمبر 2021: 4,729,593 دك) مما نتج عنه ربح بمبلغ 1,120,187 دك (31 ديسمبر 2021: 508,913 دك) تم ادراجه في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

إن التسلسل الهرمي لتحديد القيم العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والافصاح عنها تم عرضه في إيضاح 35.2.

## 15. ذمم مدينة وأصول أخرى

31 ديسمبر 2021 دك	31 ديسمبر 2022 دك	
3,116,829	3,087,257	أصول مالية
1,680,304	2,594,615	ذمم تجارية مدينة
-	1,457,105	ذمم عملاء بيع بالتقسيط
5,978,129	4,093,871	ذمم عملاء تمويل بالهامش (انظر ادناه)
10,775,262	11,232,848	مستحق من أطراف ذات صلة
(3,452,478)	(3,816,146)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
7,322,784	7,416,702	
50,000	45,000	أصول غير مالية :
3,544,475	1,018,348	مدفوعات مقدما
3,594,475	1,063,348	أصول أخرى
10,917,259	8,480,050	

يتضمن بند ذمم عملاء تمويل بالهامش مبلغ 503,144 دك يتعلق بأطراف ذات صلة (انظر إيضاح 33).

إن القيمة الدفترية للأصول المالية المتضمنة أعلاه تقارب قيمتها العادلة وجميعها تستحق خلال سنة.

إن الحركة على مخصص ديون مشكوك في تحصيلها كما يلي :

31 ديسمبر 2021 دك	31 ديسمبر 2022 دك	
2,959,544	3,452,478	الرصيد في بداية السنة
510,311	465,649	المحمل خلال السنة
(13,504)	(91,836)	المشطوب خلال السنة
(3,873)	(10,145)	تعديلات عملة أجنبية
3,452,478	3,816,146	الرصيد في نهاية السنة

يتضمن المخصص المذكور أعلاه، مخصص بمبلغ 271,764 دك (31 ديسمبر 2021 : 350,719 دك) متعلق بأرصدة مستحقة من أطراف ذات صلة.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 16. عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة

تتضمن العقارات المحتفظ بها للمتاجرة حصة استثمارات المجموعة في عقارات خارج الكويت. إن حركة عقارات للمتاجرة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2021 دك	31 ديسمبر 2022 دك	
1,409,531	1,861,781	الرصيد في 1 يناير
-	393,453	المحول من استثمارات في عقارات قيد التطوير
452,250	-	إضافات
-	(383,482)	استبعادات (انظر أدناه)
-	5,879	ترجمة عملات أجنبية
1,861,781	1,877,631	المجموع
(568,565)	(568,565)	مخصص عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
1,293,216	1,309,066	الرصيد في 31 ديسمبر

خلال السنة، باعت المجموعة عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة بتكلفة بلغت 383,482 دك مقابل مبلغ 530,011 دك مما نتج عن ربح بمبلغ 146,529 دك تم إدراجه ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

## 17. أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 ديسمبر 2021 دك	31 ديسمبر 2022 دك	
65,064,353	53,720,644	أسهم محلية مسعرة
5,645,531	5,685,404	أسهم محلية غير مسعرة
35,344,992	46,185,567	أسهم أجنبية غير مسعرة
7,605,180	5,588,830	استثمارات في محافظ مداراة
3,132,230	3,329,575	أدوات الدين
63,090	335,708	صناديق استثمار
116,855,376	114,845,728	

تم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض استراتيجية متوسطة الى طويلة الأجل. وبناءً على ذلك، فقد اختارت المجموعة تحديد هذه الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث ترى أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الأصول المالية في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع لن يكون متوافقاً مع استراتيجية المجموعة للاحتفاظ بهذه الأصول المالية لأغراض طويلة الأجل وتحقيق أدائها المتوقع على المدى الطويل.

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

المجموع دك	أخرى دك	خدمات استهلاك دك	عقارات دك	خدمات مالية دك	
53,720,645	26,494	175,536	5,950,794	47,567,821	31 ديسمبر 2022
5,685,404	3,223	1,341,200	34,196	4,306,785	أسهم محلية مسعرة
46,185,566	695,975	-	28,740,754	16,748,837	أسهم محلية غير مسعرة
5,588,830	-	2,543,077	-	3,045,753	أسهم أجنبية غير مسعرة
3,329,575	-	76,263	1,042,298	2,211,014	استثمارات في محافظ مداراة
335,708	-	-	-	335,708	أدوات الدين
114,845,728	725,692	4,136,076	35,768,042	74,215,918	صناديق استثمار

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 17. تابع / أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

المجموع دك	اخرى دك	خدمات استهلاك دك	عقارات دك	خدمات مالية دك	31 ديسمبر 2021
65,064,353	27,949	337,080	6,176,974	58,522,350	أسهم محلية مسعرة
5,645,531	3,223	1,177,400	32,292	4,432,616	أسهم محلية غير مسعرة
35,344,992	669,626	-	20,615,981	14,059,385	أسهم أجنبية غير مسعرة
7,605,180	-	3,034,068	-	4,571,112	استثمارات في محافظ مدارة
3,132,230	-	76,262	1,042,298	2,013,670	أدوات الدين
63,090	-	-	-	63,090	صناديق استثمار
116,855,376	700,798	4,624,810	27,867,545	83,662,223	

17.1 إن استثمارات المجموعة في الأسهم المحلية المسعرة تتضمن استثمار في شركة محلية مدرجة حيث يبلغ سعر الشراء المعلن بها 58,863,616 دك كما في 31 ديسمبر 2022. نظراً للقيود المفروضة على بيع هذا الاستثمار حتى 14 فبراير 2024، قامت المجموعة بتطبيق خصم بواقع 20% بمبلغ 11,772,723 دك على سعر الشراء المعلن أعلاه عند تحديد قيمته العادلة. بلغت القيمة العادلة لهذا الاستثمار 47,090,893 دك كما في 31 ديسمبر 2022 بعد هذا الخصم.

17.2 خلال السنة، باعت المجموعة استثمارات بالقيمة العادلة خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بتكلفة بلغت 5,784,952 دك (31 ديسمبر 2021: 18,632,936 دك) بمقابل مبلغ 5,818,887 دك (31 ديسمبر 2021: 13,139,665) مما نتج عن ربح بمبلغ 33,935 دك (31 ديسمبر 2021: خسارة بمبلغ 5,493,271 دك) تم إدراجه بشكل مباشر ضمن الأرباح المرحلة في حقوق الملكية.

17.3 إن أدوات دين تبلغ 1,042,298 دك (31 ديسمبر 2021: 1,042,298 دك) مضمونة برهن عقارات وتحمل متوسط معدل فائدة بنسبة 7% (31 ديسمبر 2021: 7%) سنوياً.

17.4 تم رهن أسهم محلية مسعرة واستثمارات في محافظ مدارة بإجمالي قيمة دفترية تبلغ 8,705,634 دك (31 ديسمبر 2021: 11,696,930 دك) مقابل قروض لأجل ومرابحات دائنة (إيضاحي 23 و 24).

17.5 إن التسلسل الهرمي لتحديد القيم العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والإفصاح عنها تم عرضه في إيضاح 35.2.

## 18. استثمار في شركات زميلة

18.1 فيما يلي تفاصيل استثمار المجموعة في شركات زميلة:

المنشأ	نسبة الملكية		بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
	31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022		
شركة قابضة	50.00%	50.00%	الكويت	شركة أوفست القابضة - ش.م.ك.م
عقارات	34.00%	34.00%	الكويت	شركة الوافر للخدمات التسويقية - ش.م.ك.م
خدمات	28.89%	28.89%	الكويت	شركة الأولى للمسالخ - (ش.م.ك) مقفلة
عقارات	20.13%	20.13%	الكويت	شركة عقارات الخليج - ذ.م.م

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 18. تابع / استثمار في شركات زميلة

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

31 ديسمبر 2021 دك	31 ديسمبر 2022 دك	
28,761,646	30,489,135	في 1 يناير
(6,045)	-	استيعادات
2,235,135	2,516,644	حصة في النتائج
(548,693)	(548,693)	توزيعات أرباح مستلمة
47,092	(777,599)	حصص من (خسائر)/إيرادات شاملة أخرى
30,489,135	31,679,487	في 31 ديسمبر

18.3 فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة المادية للمجموعة:

شركة الوافر للخدمات التسويقية ش.م.ك.م		شركة أوفست القابضة ش.م.ك.م		
31 ديسمبر 2021 دك	31 ديسمبر 2022 دك	31 ديسمبر 2021 دك	31 ديسمبر 2022 دك	
43,774,136	46,401,939	6,563,704	8,416,051	الأصول
37,465,107	35,937,106	16,370,232	17,944,395	الجزء المتداول
81,239,243	82,339,045	22,933,936	26,360,446	الجزء غير المتداول
23,217,071	26,564,496	252,256	318,857	الخصوم
20,716,480	17,244,037	851,386	938,256	الجزء المتداول
43,933,551	43,808,533	1,103,642	1,257,113	الجزء غير المتداول
37,305,692	38,530,512	21,830,294	25,103,333	مجموع حقوق الملكية
(443,370)	(429,716)	(4,224,408)	(5,593,386)	حصص غير مسيطرة
36,862,322	38,100,796	17,605,886	19,509,947	حقوق الملكية المتعلقة بملكي الشركات الزميلة
12,532,673	12,953,737	8,802,943	9,754,974	حصة المجموعة في صافي الأصول
7,505,055	7,371,505	-	-	الشهرة
20,037,728	20,325,242	8,802,943	9,754,974	القيمة الدفترية
19,596,430	21,232,039	3,731,444	3,886,661	الإيرادات
4,947,642	5,951,339	699,251	940,450	الربح
1,682,128	2,023,372	349,626	470,225	حصة المجموعة من النتائج
4,947,642	2,247,083	793,380	1,811,098	إجمالي الإيرادات الشاملة
476,463	476,463	-	-	توزيعات أرباح مستلمة

تعد باقي الشركات الزميلة غير مادية بالنسبة للمجموعة.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 18. تابع / استثمار في شركات زميلة

18.4 فيما يلي إجمالي المعلومات عن الشركات الزميلة والتي تعتبر بشكل فردي غير مادية.

31 ديسمبر 2021 دك	31 ديسمبر 2022 دك	
6,011,012	6,330,847	مجموع الحصة في أصول وخصوم شركات زميلة:
182,812	702,922	الأصول
5,828,200	5,627,925	الخصوم
1,648,464	1,599,271	صافي الأصول
1,648,464	1,599,271	حصة المجموعة من صافي الأصول
		القيمة الدفترية
		مجموع الحصة من نتائج شركات زميلة:
1,207,632	540,508	الإيرادات
776,738	49,203	ربح السنة
203,381	23,047	حصة المجموعة من النتائج
776,738	49,203	إجمالي الإيرادات الشاملة
72,230	72,230	توزيعات الأرباح المستلمة

إن استثمارات في شركات زميلة بقيمة دفترية تبلغ 14,468,352 دك (31 ديسمبر 2021: 14,263,688 دك) مرهونة مقابل قروض لأجل ومراجحات دائنة (إيضاحي 23 و 24).

## 19. استثمارات في عقارات قيد التطوير

31 ديسمبر 2021 دك	31 ديسمبر 2022 دك	
5,390,667	3,150,610	التكلفة
50,674	-	تكلفة الأرض
(2,570,343)	-	شراء
-	(393,453)	استبعاد (انظر أنناه)
511,906	148,492	المحول إلى عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
(1,775)	(605,725)	تكاليف تطوير
3,381,129	2,299,924	فروقات عملة أجنبية
(230,519)	(413,919)	إجمالي التكلفة
3,150,610	1,886,005	الانخفاض في القيمة
		صافي القيمة الدفترية في نهاية السنة

لدى المجموعة حق انتفاع مشترك بملكات عقارية في الكويت مصنفة كاستثمار في عقارات قيد التطوير. يشمل مالكو حق الانتفاع أطرافاً ذات صلة ويتم إدارة الممتلكات من قبل أحد الأطراف ذات الصلة في المجموعة.

خلال العام السابق، قام مدير الممتلكات بتقسيم الممتلكات فرعيًا إلى قطع أراضي بغرض البيع. باع مدير الممتلكات بصفته طرفاً ذا صلة عدداً من الأراضي، حيث تم بيع ستة منها إلى أطراف ذات صلة. بلغ إجمالي مقابل البيع المتعلق بحصة المجموعة مبلغ 4,376,579 دك نتج عنه ربح قدره 1,806,236 دك، حيث بلغت عائدات وأرباح البيع إلى أطراف ذات صلة مبلغ 1,006,110 دك ومبلغ 391,394 دك على التوالي. كما في تاريخ إصدار هذه البيانات المالية المجمعة، فإن الإجراءات القانونية لنقل قطع الأراضي المبيعة باسم المشتريين ما زالت قيد التنفيذ.

قامت المجموعة ببناء على إختبار الانخفاض في القيمة المدرجة للعقار بتسجيل خسارة الانخفاض في القيمة بمبلغ 413,919 دك (31 ديسمبر 2021: 230,519 دك)، حيث تم إختبار الانخفاض في القيمة من قبل الإدارة بناء على القيمة العادلة للعقار والذي تم بناء على تقييمات تم الحصول عليها من مقيمين متخصصين ومستقلين وذلك كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. عقارات استثمارية			
الإجمالي دك	مباني دك	أراضي دك	التكلفة
2,508,739	1,484,989	1,023,750	1 يناير 2022
2,508,739	1,484,989	1,023,750	31 ديسمبر 2022
			الاستهلاك المتراكم
1,029,755	1,029,755	-	1 يناير 2022
58,740	58,740	-	المحمل للسنة
1,088,495	1,088,495	-	31 ديسمبر 2022
			صافي القيمة الدفترية
1,420,244	396,494	1,023,750	كما في 31 ديسمبر 2022
3,156,563	888,092	2,268,471	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2022
			التكلفة
2,508,739	1,484,989	1,023,750	1 يناير 2021
2,508,739	1,484,989	1,023,750	31 ديسمبر 2021
			الاستهلاك المتراكم
971,015	971,015	-	1 يناير 2021
58,740	58,740	-	المحمل للسنة
1,029,755	1,029,755	-	31 ديسمبر 2021
			صافي القيمة الدفترية
1,478,984	455,234	1,023,750	كما في 31 ديسمبر 2021
3,150,000	976,830	2,173,170	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2021

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

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



مجموعة أريزان المالية للتحويل والاستثمار - ش.م.ك.م.ع. والشركات التابعة لها  
البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2022

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 21. مستلكات ومعدات

الإجمالي د.ك	أصول حق الانتفاع د.ك	برامج كمبيوتر د.ك	معدات وديكور د.ك	معدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر د.ك	مباني د.ك	أراضي د.ك
5,876,777	119,545	1,092,556	631,585	706,188	2,010,653	1,316,250
68,875	-	-	5,348	63,527	-	-
(56,288)	1,502	1,252	(7,802)	(21,675)	(29,565)	-
5,889,364	121,047	1,093,808	629,131	748,040	1,981,088	1,316,250
3,698,146	67,828	1,025,716	568,661	661,952	1,373,989	-
182,022	21,517	9,048	43,216	27,971	80,270	-
(40,647)	2,642	680	(7,150)	(20,961)	(15,858)	-
3,839,521	91,987	1,035,444	604,727	668,962	1,438,401	-
2,049,843	29,060	58,364	24,404	79,078	542,687	1,316,250

صافي القيمة الدفترية  
في 31 ديسمبر 2022

الإستهلاك المتراكم

في 1 يناير

المحمل للسنة

فروقات ترجمة عملة أجنبية

في 31 ديسمبر

2022:  
التكلفة

في 1 يناير

إضافات

فروقات ترجمة عملة أجنبية

في 31 ديسمبر

مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.م.ع والشركات التابعة لها  
البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2022

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع / مستلكات ومعدات

الإجمالي	أصول حق انتفاع	برامج كمبيوتر	تركيبات وديكور	معدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر	مباني	أراضي
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
5,801,932	76,069	1,092,243	626,010	680,608	2,010,752	1,316,250
76,033	43,664	710	5,752	25,907	-	-
(1,188)	(188)	(397)	(177)	(327)	(99)	-
5,876,777	119,545	1,092,556	631,585	706,188	2,010,653	1,316,250
الإستهلاك المتراكم						
3,480,434	44,374	998,184	501,595	643,355	1,292,926	-
218,470	23,517	27,750	67,235	18,863	81,105	-
(758)	(63)	(218)	(169)	(266)	(42)	-
3,698,146	67,828	1,025,716	568,661	661,952	1,373,989	-
صافي القيمة العفوية						
2,178,631	51,717	66,840	62,924	44,236	636,664	1,316,250
في 31 ديسمبر 2021						

يتم استهلاك المباني على مدى 25 سنة.

إن الأصل الإنتاجية المقررة للمعدات المكتبية وأجهزة الكمبيوتر وتركيبات وديكورات المجموعة هي 4 سنوات، باستثناء برامج الكمبيوتر التي يتم استهلاكها خلال 3 سنوات. لا يتم استهلاك الأراضي.

إن الأراضي والمباني مرهونة مقابل مرابحات دائنة (إيضاح 24).

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 22. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2021 د.ك	31 ديسمبر 2022 د.ك	
156,628	276,936	ذمم تجارية دائنة
14,160	174,305	مستحق إلى أطراف ذات صلة
3,779,748	2,069,189	ذمم دائنة أخرى
45,327	23,786	القرام إيجار
61,946	105,152	فائدة مستحقة
313,604	317,964	مخصص إجازات موظفين
226,802	226,802	المستحق لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2,637,996	2,685,249	المستحق لضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
250,549	182,084	مستحق إلى مدير المحفظة
361,314	503,827	مستحق للمساهمين
7,848,074	6,565,294	

## 23. قروض لأجل

31 ديسمبر 2021 د.ك	31 ديسمبر 2022 د.ك	
5,403,834	8,732,834	تسهيلات بالدينار الكويتي
302,500	4,900,800	تسهيلات بالدولار الأمريكي
5,706,334	13,633,634	
353,166	4,960,415	مستحق خلال سنة
5,353,168	8,673,219	مستحق بعد أكثر من سنة

فيما يلي تفاصيل القروض لأجل القائمة:

## (1) تسهيلات بالدينار الكويتي:

خلال السنة، قامت الشركة الأم بتوقيع اتفاقية تمديد وتعديل تسهيلات بالدينار الكويتي مع أحد البنوك الكويتية تم الحصول عليها في صورة قرض متجدد ليصبح الحد الأقصى لها 10,000,000 د.ك بدلا من 7,000,000 د.ك. تحمل هذه التسهيلات معدل فائدة بواقع 2.75% سنويا فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي (31 ديسمبر 2021: 2.75% سنويا فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي). بموجب العقد المعدل، تُسدد الدفعة الأولى من التسهيلات المسحوبة بواقع 50% على دفعات ربع سنوية متساوية شريطة أن تُسدد الدفعة الأخيرة بتاريخ 2 ديسمبر 2026. بينما تُسدد الدفعة المتبقية بواقع 50% كدفعة أخيرة بتاريخ 2 يناير 2027. خلال السنة، قامت الشركة الأم بسحب مبلغ 5,150,000 د.ك من هذه التسهيلات.

وعليه، أصبح الرصيد القائم من إجمالي قيمة التسهيلات مبلغ 8,732,834 د.ك كما في 31 ديسمبر 2022 ويسدد على دفعات ربع سنوية بمبلغ 420,993 د.ك لكل منها وتكون الدفعة الأخيرة بمبلغ 5,276,917 د.ك.

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

## (2) تسهيلات بالدولار الأمريكي:

تتمثل التسهيلات بالدولار الأمريكي خلال العام السابق في قرض بمبلغ 21,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 6,350,400 د.ك) تم الحصول عليه من إحدى الشركات الأجنبية التابعة للمجموعة من شركة محلية في الكويت. إن القرض غير مضمون ويحمل فائدة بمعدل 7.5%. استحق هذا القرض بالكامل في شهر فبراير 2021. خلال عام 2021، سددت الشركة التابعة مبلغ 7,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 2,127,300 د.ك) وقامت بتوقيع اتفاقية جديدة بشأن قرض معدل بمبلغ 14,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 4,223,100 د.ك).

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 23. تابع/ قروض لأجل

قامت الشركة التابعة بسداد مبلغ 13,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 3,920,600 د.ك) من رصيد القرض المعدل بحلول نهاية 2021، يتضمن هذا السداد مبلغ 8,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 2,420,000 د.ك) تم سداه من خلال التحويل إلى رأس مال الشركة التابعة. خلال السنة الحالية، قامت الشركة التابعة بسداد الدفعة النهائية بمبلغ 1,000,000 دولار أمريكي.

لاحقاً خلال السنة الحالية، حصلت نفس الشركة التابعة على قرض جديد من شركة محلية في الكويت بمبلغ 16,000,000 دولار أمريكي بما يعادل (4,900,800 د.ك). هذا القرض غير مضمون ويحمل فائدة بمعدل 7.25% سنوياً. يستحق هذا القرض السداد بالكامل بحلول 16 مايو 2023.

## 24. مرابحات دائنة

يمثل رصيد المرابحات الدائنة القائم تمويلات إسلامية تم الحصول عليها بالدينار الكويتي من بنك محلي وتحمل معدلات ربح فعلية تتراوح من 3.25% إلى 5% (31 ديسمبر 2021: 3% - 4.5%) سنوياً. إن هذا التمويل مضمون برهن نقد في محفظة مدارة (إيضاح 12) وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 14) وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 17) واستثمار في شركات زميلة (إيضاح 18) وعقارات استثمارية (إيضاح 20) وممتلكات ومعدات (إيضاح 21) وتستحق على أقساط مختلفة تنتهي في ديسمبر 2026.

تستحق المرابحة الدائنة كما يلي :

31 ديسمبر 2021 د.ك	31 ديسمبر 2022 د.ك	
2,291,300	2,291,300	خلال سنة واحدة
13,457,700	12,749,400	بعد أكثر من سنة
15,749,000	15,040,700	

## 25. رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

قامت الجمعية العامة غير العادية للمساهمين في الاجتماع المنعقد بتاريخ 9 مايو 2022 باعتماد زيادة رأس مال الشركة الأم المصرح به من 80,288,256 د.ك إلى 83,098,345 د.ك وذلك من خلال إصدار 28,100,889 سهم بما يمثل 3.5% أسهم منحة بواقع 100 فلس لكل منها ليتم توزيعها على مساهمي الشركة الأم. وعليه، كما في 31 ديسمبر 2022، يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع من 830,983,445 سهماً بقيمة 100 فلس للسهم (31 ديسمبر 2021: 802,882,556 سهماً بقيمة 100 فلس للسهم). جميع الأسهم نقدية (إيضاح 30). إن علاوة الإصدار غير متاحة للتوزيع.

## 26. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	
21,125,000	28,668,747	عدد أسهم الخزينة
2.631%	3.450%	نسبة الملكية %
3,337,750	3,239,568	القيمة السوقية (د.ك)
1,472,845	2,536,238	التكلفة (د.ك)

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

## 27. الاحتياطات

## احتياطي اجباري

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 27. تابع/ الاحتياطات

## تابع/ احتياطي اجباري

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

لا يوجد حاجة للتحويل في السنة التي تتعرض فيها الشركة الأم لخسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

## احتياطي اختياري

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

لا يوجد حاجة للتحويل في السنة التي تتعرض فيها الشركة الأم لخسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

## 28. مدفوعات بالأسهم

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

وفقًا للخطة، وافق مجلس الإدارة على إتاحة 519,460 سهمًا عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (31 ديسمبر 2020: 403,030 سهم). وكانت القيمة العادلة للأسهم في تاريخ المنح 0.1760 دك للسهم الواحد (31 ديسمبر 2020: 0.1320 دك للسهم الواحد)، وبالتالي، اعترفت المجموعة بمصروف قدره 46,898 دك (31 ديسمبر 2021: 27,987 دك) في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

لم يتم ممارسة أي خيارات أو الغائها خلال السنة.

## 29. تسوية الالتزامات الناتجة عن الأنشطة التمويلية

إن التغييرات في خصوم المجموعة الناتجة عن أنشطة التمويل تصنف كما يلي :

المجموع دك	مراوحة دائنة دك	قروض لأجل دك	
21,455,334	15,749,000	5,706,334	الرصيد في 1 يناير 2022
(2,840,100)	(708,300)	(2,131,800)	تدفقات نقدية :
10,050,800	-	10,050,800	• المسدد
			• التحصيلات
			بنود غير نقدية :
8,300	-	8,300	• فروقات عملة أجنبية
28,674,334	15,040,700	13,633,634	31 ديسمبر 2022
23,969,572	12,601,322	11,368,250	الرصيد في 1 يناير 2021
(20,532,488)	(12,601,322)	(7,931,166)	تدفقات نقدية :
18,034,000	15,749,000	2,285,000	• المسدد
			• التحصيلات
			بنود غير نقدية :
(15,750)	-	(15,750)	• فروقات عملة أجنبية
21,455,334	15,749,000	5,706,334	31 ديسمبر 2021

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 30. التوزيعات المقترحة والجمعية العامة العادية السنوية والجمعية العامة غير العادية

مع مراعاة الموافقات المطلوبة من السلطات التنظيمية وموافقة الجمعية العامة للمساهمين، يقترح أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 توزيعات أرباح نقدية قدرها 4 فلس لكل سهم (2021: 2.5 فلس لكل سهم) وتوزيع 2% أسهم منحة من أسهم الخزينة لمساهمي الشركة الأم دون زيادة في رأس المال أو زيادة عدد الأسهم المصدرة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 (2021: 3.5% أسهم منحة عن طريق زيادة رأس المال).

اعتمدت الجمعية العامة العادية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 9 مايو 2022 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، كما اعتمدت اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 2.5 فلس للسهم بمبلغ 1,943,885 د.ك. وأسهم منحة بواقع 3.5% بمبلغ 2,810,089 د.ك. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (2020: لا توجد توزيعات أرباح). إضافة إلى ذلك، اعتمدت الجمعية العامة السنوية مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان بمبلغ 60,850 د.ك. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (2020: 70,700 د.ك.) والتي تم إثباتها ضمن بند المصاريف في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة الحالية.

كذلك، قامت الجمعية العامة غير العادية للمساهمين في الاجتماع المنعقد بتاريخ 9 مايو 2022 باعتماد زيادة رأس مال الشركة الأم المصرح به من 80,288,256 د.ك. إلى 83,098,345 د.ك. وذلك من خلال إصدار 28,100,889 سهم بما يمثل 3.5% أسهم منحة بواقع 100 فلس لكل منها ليتم توزيعها على مساهمي الشركة الأم.

## 31. أصول بصفة الأمانة

إن محافظ الاستثمار المدارة من قبل المجموعة والأصول المحتفظ بها بصفة الأمانة والالتزامات المتعلقة بها لا يتم معاملتها كأصول أو خصوم المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجمع. بلغ إجمالي الأصول بصفة الأمانة بتاريخ المركز المالي مبلغ 31,990,946 د.ك. (31 ديسمبر 2021: 31,472,234 د.ك.). من بينها أصول تبلغ 18,526,386 د.ك. تُدار بالنيابة عن أطراف ذات صلة بالمجموعة (31 ديسمبر 2021: 16,481,398 د.ك.). (إيضاح 33).

## 32. معلومات قطاعية

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

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

	تسهيلات ائتمانية د.ك.	استثمارات د.ك.	وساطة مالية د.ك.	العقارات د.ك.	الإجمالي د.ك.
<b>السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022</b>					
إجمالي الإيرادات					
	1,309,192	14,181,294	994,108	327,282	16,811,876
ربح السنة					
	155,606	9,534,084	140,907	169,339	9,999,936
<b>كما في 31 ديسمبر 2022</b>					
مجموع الأصول					
	977,579	174,833,160	12,703,452	5,073,247	193,587,438
مجموع الخصوم					
	(429,932)	(35,618,961)	(755,768)	(180,598)	(36,985,259)
صافي الأصول					
	547,647	139,214,199	11,947,684	4,892,649	156,602,179
<b>السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021</b>					
إجمالي الإيرادات					
	1,636,073	10,378,108	689,469	1,922,697	14,626,347
ربح السنة					
	901,747	5,852,310	133,706	1,934,845	8,822,608
<b>كما في 31 ديسمبر 2021</b>					
مجموع الأصول					
	1,285,666	176,100,254	12,260,491	6,533,896	196,180,307
مجموع الخصوم					
	(525,360)	(28,884,671)	(687,456)	(798,865)	(30,896,352)
صافي الأصول					
	760,306	147,215,583	11,573,035	5,735,031	165,283,955

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 33. معاملات وأرصدة مع أطراف ذات صلة

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

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

31 ديسمبر 2021 دك	31 ديسمبر 2022 دك	
449,938	-	ارصدة ضمن بيان المركز المالي المجموع
-	503,144	ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة - الإجمالي
5,627,411	3,822,108	ذمم عملاء تمويل بالهامش (إيضاح 15)
361,314	503,827	مستحق من أطراف ذات صلة - بالصادفي (إيضاح 15)
14,160	174,305	مستحق إلى المساهمين (إيضاح 22)
		مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 22)
26,395	5,984	معاملات ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
41,460	86,114	إيرادات من ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة
34,752	34,752	إيرادات من عقود مع العملاء (إيضاح 8)
279,098	340,656	إيرادات إيجارات
391,394	-	إيرادات فوائد
53,445	115,291	أرباح من بيع استثمارات في عقارات قيد التطوير (إيضاح 19)
1,059,001	1,328,464	مصاريف عمومية وإدارية
		مكافأة موظفي الإدارة العليا:
		رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
64,300	60,850	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة ومكافآت اللجان الأخرى (متضمنة في المصاريف العمومية والإدارية) (إيضاح 30)
77,370	64,780	مزايا نهاية الخدمة
20,092	36,658	مكافأة المدفوعات بالأسهم
16,481,398	18,526,386	أصول ائتمانية لأطراف ذات صلة مدارة من قبل المجموعة (إيضاح 31)

## 34. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تتعرض أنشطة المجموعة إلى العديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر معدل الفائدة ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يضع مجلس إدارة الشركة الأم سياسات تخفيف كل من المخاطر الموضحة أدناه.

لا تستخدم المجموعة أدوات مالية مشتقة، لأغراض المضاربة.

فيما يلي أدناه توضيح لأهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

## 34.1 مخاطر السوق

## (أ) مخاطر العملة الأجنبية

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

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

31 ديسمبر 2021 يعادل دك	31 ديسمبر 2022 يعادل دك	
37,477,886	45,564,404	دولار أمريكي
4,445,783	729,739	ليرة لبنانية
6,940,862	7,003,473	جنيه إسترليني
3,106,593	2,322,350	جنيه مصري
840,966	840,966	درهم إماراتي
42,137	45,261	ريال سعودي
1,558,867	1,073,220	يورو
55,356	52,472	ريال عماني
679,490	677,016	دينار أردني
449,252	294,194	كرونة نرويجي
55,597,192	58,603,095	

يوضح الجدول التالي حساسية المجموعة للزيادة والنقص بنسبة 2% (2021: 2%) بالدينار الكويتي مقابل العملات الأجنبية أعلاه. يتضمن تحليل الحساسية فقط الأصول والخصوم النقدية القائمة والمقومة بالعملة الأجنبية، ويقوم بتعديل ترجمتها بنهاية السنة مقابل تغير بنسبة 2% في أسعار صرف العملات الأجنبية. يشير الرقم الموجب أدناه إلى زيادة الربح وحقوق الملكية ويشير الرقم السالب إلى انخفاض الربح وحقوق الملكية. تبقى كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. لم يكن هناك أي تغيير في الطرق والاقتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

31 ديسمبر 2021		31 ديسمبر 2022		
%2-	%2+	%2-	%2+	
دك	دك	دك	دك	
411,866	(411,866)	(295,631)	295,631	ربح السنة
700,058	(700,058)	(876,431)	876,431	حقوق الملكية

## (ب) مخاطر معدل الفائدة

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

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

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



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3.4 تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر  
34.1 تابع / مخاطر السوق  
ب) تابع / مخاطر معدل الفائدة  
تتعرض المجموعة لمعدل الفائدة على أساس التقلبات إعادة التسعير التفاضلية والاستحقاق في المقام الأول في 31 ديسمبر 2022 كما يلي:

معدل الفائدة الفئوية (%)	الإجمالي د.ك	بنود لا تصل فائدة د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع			حتى شهر واحد د.ك	الأسطول
				الفرعي لفئة سنة واحدة د.ك	من 3 أشهر إلى 12 شهراً د.ك	من 1 إلى 3 أشهر د.ك		
%4.25-%3.25	9,435,552	7,115,060	-	2,320,492	-	345,492	1,975,000	النفذ وشبه النفذ
%10-%5	675,603	-	470,163	205,440	205,440	-	-	ذمم تسهيلات أقساط التفاضلية مديونة
%10	21,805,860	21,264,510	-	541,350	541,350	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	8,480,050	8,480,050	-	-	-	-	-	ذمم مديونة وأصول أخرى
%12-%7	114,845,728	111,592,415	3,253,313	-	-	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى
	155,242,793	148,452,035	3,723,476	3,067,282	746,790	345,492	1,975,000	
-	6,565,294	6,565,294	-	-	-	-	-	المقصوم
%7.25-%6.25	13,633,634	-	8,673,219	4,960,415	4,960,415	-	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
%5 - %3.25	15,040,700	-	12,749,400	2,291,300	2,291,300	-	-	قروض لأجل
-	1,745,631	1,745,631	-	-	-	-	-	مراجلت دائنة
	36,985,259	8,310,925	21,422,619	7,251,715	7,251,715	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3.4 تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر  
3.4.1 تابع / مخاطر السوق  
ب) تابع/ مخاطر معدل الفائدة  
تتعرض المجموعة لمعدل الفائدة على أساس اتفاقيات إعادة التسعير التلقائية والاستحقاق في المقام الأول في 31 ديسمبر 2021 كما يلي:

معدل الفائدة القطيعة (%)	الإجمالي د.ك	يؤثر لإجمالي فائدة د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع الفرعي لفئة سنة واحدة د.ك	من 3 أشهر إلى 12 شهراً د.ك	من 1 إلى 3 أشهر د.ك	حتى شهر واحد د.ك	الإصول النفذ وشبه النفذ ذمم تسعيلات أقساط ائتمانية مديونة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ذمم مديونة وأصول أخرى أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
%4 - %2,44	11,507,246	11,080,589	-	426,657	-	426,657	-	-
%10 - %5	962,324	-	494,837	467,487	167,612	299,875	-	-
%10	17,347,526	16,806,176	-	541,350	541,350	-	-	-
-	10,917,259	10,917,259	-	-	-	-	-	-
%12 - %7	116,855,376	113,799,408	3,055,968	-	-	-	-	-
	157,589,731	152,603,432	3,550,805	1,435,494	708,962	726,532	-	-
-	7,848,074	7,848,074	-	-	-	-	-	-
%7.5 - %4.25	5,706,334	-	5,353,168	353,166	353,166	-	-	-
%4.5 - %3	15,749,000	-	13,457,700	2,291,300	2,291,300	-	-	-
-	1,592,944	1,592,944	-	-	-	-	-	-
	30,896,352	9,441,018	18,810,868	2,644,466	2,644,466	-	-	-

يوضح الجدول التالي، حساسية نتيجة السنة لتغيير محتمل بمعدل الفائدة بنسبة +1% و-1% (2021: +1% و-1%) يتأثير ذلك من بداية السنة. تعتبر هذه التغييرات محتملة بقدر معقول على أساس ملاحظة الظروف الحالية للسوق. تقوم الحسابات على أساس الأوقات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ كل مركز مالي. تبقى كافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

31 ديسمبر 2021		31 ديسمبر 2022	
%1- د.ك	%1+ د.ك	%1- د.ك	%1+ د.ك
164,690	(164,690)	218,836	(218,836)

نتائج السنة

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 34.1 تابع / مخاطر السوق

##### (ج) المخاطر السعرية

تتعرض المجموعة إلى مخاطر أسعار الأسهم فيما يتعلق باستثمارات الأسهم الخاصة بها. يتم تصنيف استثمارات الأسهم على أنها استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

وتقوم المجموعة لإدارة مخاطر الأسعار الناشئة من الاستثمارات في سندات حقوق الملكية بتنويع محافظتها. يتم تنويع المحفظة وفق الحدود الموضوعية من قبل المجموعة.

تم تحديد تحليلات الحساسية أدناه على أساس التعرض لمخاطر أسعار حقوق الملكية بتاريخ البيانات المالية المجمعة. إذا تغيرت أسعار الأسهم بنسبة 10% بالزيادة/النقصان فإن تأثير ذلك على الربح للسنة وحقوق الملكية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2022 و 2021 سيكون كما يلي:

حقوق الملكية		ربح السنة		
31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	
دك	دك	دك	دك	
-	-	±1,734,753	±2,180,586	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
±11,685,538	±11,484,573	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

#### 34.2 مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسببا خسارة مالية للطرف الأخر.

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

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

31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2022	
دك	دك	
11,507,246	9,435,552	النقد وشبه النقد
962,324	675,603	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
13,536,375	13,116,781	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 14)
10,917,259	8,480,050	ذمم مدينة وأصول أخرى
7,668,270	5,924,538	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر (إيضاح 17)
44,591,474	37,632,524	الإجمالي

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 34.3 تركيز الأصول

إن توزيع الأصول حسب المنطقة الجغرافية كما يلي:

الإجمالي دك	الولايات المتحدة الأمريكية دك	أوروبا ودول أخرى دك	بلدان الشرق الأوسط الأخرى دك	دول مجلس التعاون الخليجي دك	الكويت دك	
<b>كما في 31 ديسمبر 2022</b>						
9,435,552	9,940	-	934,072	4,293,890	4,197,650	النقد وشبه النقد
675,603	-	-	-	-	675,603	ذمم تسهيلات أقساط انتمائية مدينة
21,805,860	6,548,631	-	2,132,930	1,369,053	11,755,246	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
8,480,050	1,280,459	44,194	1,536,597	964,026	4,654,774	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,309,066	-	-	468,100	840,966	-	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
114,845,728	39,160,477	8,540,127	357,895	1,762,062	65,025,167	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
31,679,487	-	-	-	-	31,679,487	استثمار في شركات زميلة
1,886,005	-	-	647,756	-	1,238,249	استثمار في عقارات قيد التطوير
1,420,244	-	-	-	-	1,420,244	عقارات استثمارية
2,049,843	-	-	130,855	30,896	1,888,092	ممتلكات ومعدات
<b>193,587,438</b>	<b>46,999,507</b>	<b>8,584,321</b>	<b>6,208,205</b>	<b>9,260,893</b>	<b>122,534,512</b>	<b>الإجمالي</b>
<b>كما في 31 ديسمبر 2021</b>						
11,507,246	85,709	-	1,377,207	4,017,679	6,026,651	النقد وشبه النقد
962,324	-	-	-	-	962,324	ذمم تسهيلات أقساط انتمائية مدينة
17,347,526	1,819,577	68,656	2,334,742	1,149,510	11,975,041	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
10,917,259	1,080,056	49,178	1,450,522	3,870,532	4,466,971	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,293,216	-	-	452,250	840,966	-	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
116,855,376	27,166,927	9,522,108	55,359	1,732,828	78,378,154	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
30,489,135	-	-	-	-	30,489,135	استثمار في شركات زميلة
3,150,610	-	-	1,595,999	-	1,554,611	استثمار في عقارات قيد التطوير
1,478,984	-	-	-	-	1,478,984	عقارات استثمارية
2,178,631	-	-	130,222	52,779	1,995,630	ممتلكات ومعدات
<b>196,180,307</b>	<b>30,152,269</b>	<b>9,639,942</b>	<b>7,396,301</b>	<b>11,664,294</b>	<b>137,327,501</b>	<b>الإجمالي</b>

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 34.4 مخاطر السيولة

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

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

قائمة استحقاقات الأصول والخصوم كما في 31 ديسمبر 2022:

الإجمالي	أكثر من سنة	المجموع الفرعي حتى سنة واحدة	من 3 إلى 12 شهرا	من 1 إلى 3 أشهر	حتى شهر واحد	
دك	دك	دك	دك	دك	دك	
						<b>الأصول</b>
9,435,552	-	9,435,552	-	345,492	9,090,060	النقد وشبه النقد
675,603	470,163	205,440	205,440	-	-	ذمم تسهيلات أقساط انتمائية مدينة
21,805,860	-	21,805,860	541,350	-	21,264,510	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
8,480,050	209,354	8,270,696	5,498,173	795,018	1,977,505	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,309,066	-	1,309,066	1,309,066	-	-	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
114,845,728	114,845,728	-	-	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
31,679,487	31,679,487	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
1,886,005	1,886,005	-	-	-	-	استثمار في عقار قيد التطوير
1,420,244	1,420,244	-	-	-	-	عقارات استثمارية
2,049,843	2,049,843	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات
<b>193,587,438</b>	<b>152,560,824</b>	<b>41,026,614</b>	<b>7,554,029</b>	<b>1,140,510</b>	<b>32,332,075</b>	<b>مجموع الأصول</b>
						<b>الخصوم</b>
6,565,294	2,675,376	3,889,918	2,577,308	977,229	335,381	ذمم دائنة وخصوم أخرى
13,633,634	8,673,219	4,960,415	4,960,415	-	-	فروض لأجل
15,040,700	12,749,400	2,291,300	2,291,300	-	-	مرايحات دائنة
1,745,631	1,745,631	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
<b>36,985,259</b>	<b>25,843,626</b>	<b>11,141,633</b>	<b>9,829,023</b>	<b>977,229</b>	<b>335,381</b>	<b>مجموع الخصوم</b>

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.4 تابع / مخاطر السيولة

قائمة استحقاقات الأصول والخصوم كما في 31 ديسمبر 2021:

الإجمالي دك	أكثر من سنة دك	المجموع الفرعي حتى سنة واحدة دك	من 3 إلى 12 شهور دك	من 1 إلى 3 أشهر دك	حتى شهر واحد دك	
						<b>الأصول</b>
11,507,246	-	11,507,246	-	426,657	11,080,589	النقد وشبه النقد
962,324	494,837	467,487	167,612	299,875	-	ذمم تسهيلات أقساط انتمائية مدينة
17,347,526	-	17,347,526	541,350	-	16,806,176	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
10,917,259	249,717	10,667,542	6,990,809	325,440	3,351,293	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,293,216	-	1,293,216	1,293,216	-	-	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
116,855,376	116,855,376	-	-	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
30,489,135	30,489,135	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
3,150,610	3,150,610	-	-	-	-	استثمار في عقار قيد التطوير
1,478,984	1,478,984	-	-	-	-	عقارات استثمارية
2,178,631	2,178,631	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات
196,180,307	154,897,290	41,283,017	8,992,987	1,051,972	31,238,058	<b>مجموع الأصول</b>
						<b>الخصوم</b>
7,848,074	2,649,666	5,198,408	3,065,820	1,119,994	1,012,594	ذمم دائنة وخصوم أخرى
5,706,334	5,353,168	353,166	353,166	-	-	قروض لأجل
15,749,000	13,457,700	2,291,300	2,291,300	-	-	مرايحات دائنة
1,592,944	1,592,944	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
30,896,352	23,053,478	7,842,874	5,710,286	1,119,994	1,012,594	<b>مجموع الخصوم</b>

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

الإجمالي دك	أكثر من سنة دك	المجموع الفرعي حتى سنة واحدة دك	من 3 إلى 12 شهور دك	من 1 إلى 3 أشهر دك	حتى شهر واحد دك	
						<b>31 ديسمبر 2022</b>
						<b>الخصوم المالية</b>
6,565,294	2,675,376	3,889,918	2,577,308	977,229	335,381	ذمم دائنة وخصوم أخرى
14,534,743	9,215,294	5,319,449	5,319,449	-	-	قروض لأجل
15,792,735	13,386,870	2,405,865	2,405,865	-	-	مرايحات دائنة
1,745,631	1,745,631	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
38,638,403	27,023,171	11,615,232	10,302,622	977,229	335,381	

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 34.4 تابع / مخاطر السيولة

الإجمالي دك	أكثر من سنة دك	المجموع الفرعي حتى سنة واحدة دك	من 3 إلى 12 شهرًا دك	من 1 إلى 3 أشهر دك	حتى شهر واحد دك	31 ديسمبر 2021 الخصوم المالية
7,848,074	2,649,666	5,198,408	3,065,820	1,119,994	1,012,594	ذمم دائنة وخصوم أخرى
5,958,684	5,580,677	378,007	378,007	-	-	قروض لأجل
16,221,470	13,861,431	2,360,039	2,360,039	-	-	مرايحات دائنة
1,592,943	1,592,944	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
31,621,172	23,684,718	7,936,454	5,803,866	1,119,994	1,012,594	

### 35. قياس القيمة العادلة

#### 35.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. إن الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها إلى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناءً على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لأصول وخصوم مماثلة.
- مستوى 2: معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار).
- مستوى 3: تقنيات التقييم المتضمنة معطيات الأصول والخصوم المالية التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

#### 35.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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

31 ديسمبر 2021 دك	31 ديسمبر 2022 دك	
11,507,246	9,435,552	الأصول المالية:
962,324	675,603	بالتكلفة المطفأة:
10,917,259	8,480,050	النقد وشبه النقد
		ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية المدينة
		ذمم مدينة وأصول أخرى
17,347,526	21,805,860	بالقيمة العادلة
116,855,376	114,845,728	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
157,589,731	155,242,793	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		الإجمالي
		الخصوم المالية:
		بالتكلفة المطفأة
7,848,074	6,565,294	ذمم دائنة وخصوم أخرى
5,706,334	13,633,634	قروض لأجل
15,749,000	15,040,700	مرايحات دائنة
1,592,944	1,745,631	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
30,896,352	36,985,259	الإجمالي

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 35. تابع / قياس القيمة العادلة

#### 35.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

يحدد المستوى الذي تقع ضمنه أصل أو التزام مالي بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة. إن الأصول والخصوم المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس الاستحقاق في بيان المركز المالي المجمع مصنفة إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	31 ديسمبر 2022
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
1,120,889	-	-	1,120,889	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
582,896	-	-	582,896	أسهم محلية مسعرة
6,985,294	6,985,294	-	-	أسهم أجنبية مسعرة
11,304,093	-	-	11,304,093	أسهم أجنبية غير مسعرة
1,812,688	-	1,812,688	-	استثمارات في محافظ مدارة
				استثمار في صندوق مدار
53,720,645	-	47,090,893	6,629,752	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
5,685,404	5,685,404	-	-	أسهم محلية مسعرة
46,185,566	46,185,566	-	-	أسهم محلية غير مسعرة
5,588,830	-	-	5,588,830	أسهم أجنبية غير مسعرة
3,329,575	3,329,575	-	-	استثمارات في محافظ مدارة
335,708	-	335,708	-	أدوات الدين
136,651,588	62,185,839	49,239,289	25,226,460	صناديق استثمار
				31 ديسمبر 2021
				أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
923,451	-	-	923,451	أسهم محلية مسعرة
490,502	-	-	490,502	أسهم أجنبية مسعرة
2,397,198	2,397,198	-	-	أسهم أجنبية غير مسعرة
11,987,591	-	-	11,987,591	استثمار في محافظ مدارة
1,548,784	-	1,548,784	-	استثمار في صندوق مدار
				أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
65,064,353	-	-	65,064,353	أسهم محلية مسعرة
5,645,531	5,645,531	-	-	أسهم محلية غير مسعرة
35,344,992	35,344,992	-	-	أسهم أجنبية غير مسعرة
7,605,180	-	-	7,605,180	استثمار في محافظ مدارة
3,132,230	3,132,230	-	-	أدوات الدين
63,090	-	63,090	-	صناديق استثمار
134,202,902	46,519,951	1,611,874	86,071,077	



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 35. تابع / قياس القيمة العادلة

#### 35.2 تابع/ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

فيما يلي أساليب التقييم والمعطيات الهامة غير المرصودة المستخدمة في تحديد قياس القيمة العادلة للمستوى 2 والمستوى 3 من الأدوات المالية، وكذلك العلاقة المترابطة بين المعطيات غير المرصودة الرئيسية والقيمة العادلة.

#### الأصول المالية في المستوى الثالث :

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

فيما يلي طرق التقييم المستخدمة للأدوات المصنفة ضمن المستوى 2 و 3:

(أ) يتم تقييم معظم الأوراق المالية غير المسعرة باستخدام توقعات التدفقات النقدية على أساس التقديرات المالية المعتمدة من الإدارة العليا. بلغ معدل النمو المستخدم للوصول إلى القيمة النهائية بنسبة تتراوح من 2.0% إلى 2.5%. إضافة إلى ذلك، تستند توقعات نمو الإيرادات إلى تقييم النمو المستقبلي للأعمال.

#### الإفترضات الأساسية المستخدمة في احتساب القيمة العادلة

إن احتساب القيمة العادلة يتأثر بشكل كبير بالإفترضات التالية:

- معدلات الخصم؛
- معدلات النمو المستخدمة لاستنتاج التدفقات النقدية لما بعد فترة الموازنة؛
- معدلات التضخم المحلية

#### معدلات الخصم

يتم احتساب معدلات الخصم باستخدام المعدل الخالي من المخاطر، وعلاوة مخاطر سوق الأسهم، ومعامل بيتا وعلاوة المخاطر الخاصة بالشركة (معامل ألفا).

#### إفترضات حصة السوق

تعد هذه الإفترضات، وكذلك استخدام بيانات القطاع لمعدلات النمو، مهمة حيث أن الوضع النسبي للشركة قد يتغير بالنسبة لمنافسيها على مدى الفترة المتوقعة.

#### معدلات النمو المتوقعة ومعدلات التضخم المحلية

تستند الإفترضات إلى ما تمت الإشارة إليه في تقارير أبحاث القطاع المنشورة.

(ب) تم تقييم الاستثمارات في الصناديق على أساس صافي قيمة الأصول للصندوق حسبما يحددها مدير الصندوق.

إن تغير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر المجمع أو إجمالي الأصول أو إجمالي الخصوم أو إجمالي حقوق الملكية.

لم يكن هناك تغيرات في طرق التقييم خلال السنة.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 35. تابع / قياس القيمة العادلة

#### 35.2 تابع/ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

##### قياس القيمة العادلة للمستوى الثالث

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

31 ديسمبر 2021 د.ك	31 ديسمبر 2022 د.ك	
48,170,275	46,519,951	الرصيد الافتتاحي
(1,939,895)	5,189,057	التغير في القيمة العادلة
(11,324,733)	(5,779,367)	مبيعات
11,614,304	16,256,198	عمليات شراء
46,519,951	62,185,839	الرصيد الختامي

##### الأدوات غير المالية

تم تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في 31 ديسمبر 2022 لتقييم انخفاض القيمة حيث تستخدم المجموعة نموذج التكلفة المحاسبي. تم عرض القيمة العادلة للعقارات في إيضاح 20.

##### وصف المدخلات الهامة غير المرصودة بمصادر يمكن تحديدها لتقييم الأصول غير المالية:

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

### 36. إدارة مخاطر رأس المال

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

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

يتألف هيكل رأس مال المجموعة مما يلي:

31 ديسمبر 2021 د.ك	31 ديسمبر 2022 د.ك	
5,706,334	13,633,634	قروض لأجل (إيضاح 23)
15,749,000	15,040,700	مرايحات دائنة (إيضاح 24) ناقصاً:
(11,507,246)	(9,435,552)	النقد وشبه النقد (إيضاح 12.1)
9,948,088	19,238,782	صافي الدين
165,283,955	156,602,179	حقوق الملكية
6.02%	12.29%	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية

### 37. ارتباطات رأسمالية

بتاريخ بيان المركز المالي المجموع، يوجد لدى المجموعة ارتباطات رأسمالية بمبلغ 37,098 د.ك (31 ديسمبر 2021: 282,396 د.ك) لعقار قيد التطوير وارتباطات رأسمالية بمبلغ 90,394 د.ك (31 ديسمبر 2021: 328,521 د.ك) تتعلق باستثمارات في صناديق مدارة.

### 38. أرقام المقارنة

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