

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2025

المحتويات

الصفحة

4-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
6	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
7	بيان المركز المالي المجمع
9-8	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
10	بيان التدفقات النقدية المجمع
57 -11	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي
شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع.
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2025 وبيان الأرباح أو الخسائر أو الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية المادية.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تُظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025 وأدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمنطبقة للاستخدام في دولة الكويت.

أساس إبداء الرأي

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

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

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقدير اتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور في سياق تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وإبداء رأينا المهني حولها، دون أن نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور.

طريقة حقوق الملكية

إن لدى المجموعة استثمارات في شركات زميلة يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية والتي تعتبر ذات أهمية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إثبات استثمار في شركات زميلة في المجموعة مبدئياً بالتكلفة، ويتم تعديلها بعد ذلك لتغيرات ما بعد الشراء في حصة المجموعة من صافي أصول هذه الاستثمارات ناقصاً أي انخفاض في القيمة. لقد كان تعقيد بيئة ضوابط المجموعة وقدرتنا كمراقب حسابات للمجموعة على الحصول على قدر ملائم من الاستيعاب لتلك المنشآت بما في ذلك أي معاملات مع أطراف ذات صلة أمراً جوهرياً في عملية التدقيق. وبناءً على هذه العوامل وأهمية الاستثمارات في الشركات الزميلة بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة، فإننا نرى أن هذا من أمور التدقيق الرئيسية.

تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع

تابع/ أمور التدقيق الرئيسية

تابع/ طريقة حقوق الملكية

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين الأمور الأخرى، تحديد طبيعة ومدى إجراءات التدقيق التي سيتم تنفيذها لهذه الاستثمارات. خلال عملية التدقيق، قمنا بالتواصل مع مراقبي حسابات الشركات التابعة. كما زدنا مراقبي حسابات الشركات التابعة بتعليمات تشمل الجوانب الهامة والمخاطر الواجب معالجتها بما في ذلك تحديد الأطراف والمعاملات ذات الصلة. إضافة إلى ذلك، قمنا بتقييم منهجية المجموعة واختبرنا الافتراضات الرئيسية التي تستخدمها المجموعة في تحديد القيمة القابلة للاسترداد. كما قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة الواردة في إيضاح 18 حول البيانات المالية المجمعة.

تقييم العقارات الاستثمارية

إن إجمالي القيمة الدفترية للعقارات الاستثمارية جوهرية في البيانات المالية المجمعة للمجموعة ويتم إدراجها بالقيمة العادلة. تحدد الإدارة القيمة العادلة لعقاراتها الاستثمارية على أساس دوري باستخدام مقيمين خارجيين لدعم عملية التقييم.

يتم تقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقة التقييم حسب سعر السوق والذي تعتمد على أحدث أسعار بيع العقارات داخل مناطق مماثلة لبعض العقارات الاستثمارية، كذلك باستخدام طريقة رسملة الدخل والتي تستند إلى التقديرات والافتراضات مثل القيم الإيجارية ومعدلات الإشغال ومعدلات الخصم والاستقرار المالي للمستأجرين والمعلومات السوقية والمعاملات التاريخية لبعض العقارات الأخرى. إضافة إلى ذلك، فإن الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات تعتبر جوهرية نظرًا للتقديرات غير المؤكدة وحساسية التقييمات. ونظرًا لحجم ومدى تعقيد تقييم العقارات الاستثمارية وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم، اعتبرنا هذه المسألة ضمن أمور التدقيق الرئيسية. تم إدراج إفصاحات المجموعة حول عقاراتها الاستثمارية ضمن الإيضاحين 19 و 31.4 حول البيانات المالية المجمعة.

كجزء من إجراءات التدقيق الخاصة بنا؛ من بين أمور أخرى، قمنا بتقييم الافتراضات والتقديرات أعلاه التي اتخذتها الإدارة والمقيمين الخارجيين في عملية التقييم لتقدير مدى ملاءمة البيانات المؤيدة للقيمة العادلة. كذلك قمنا بتقييم نظر الإدارة في كفاءة واستقلالية المقيمين الخارجيين. إضافة إلى ذلك، قمنا بتقييم مدى ملاءمة الإفصاحات المتعلقة بحساسية الافتراضات.

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2025

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

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يتضمن الجزء الخاص بالمعلومات الأخرى، ولا نعبر عن أي نوع من نتائج التأكيد بشأنها.

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

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

تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع

مسؤولية الإدارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

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

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

إن المسؤولين عن تطبيق الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية إعداد التقارير المالية 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 الفروقات المادية في حالة وجودها. يمكن أن تنشأ الفروقات من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم بناءً على ما ورد في هذه البيانات المالية المجمعة.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف 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.
- فهم إجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك عدم تأكد مادي مرتبط بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق وإلى الإفصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإفصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك إلى تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملاءمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات أو الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف على أداء أعمال تدقيق المجموعة. ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع

تابع/ مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

نقوم بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، وضمن أمور أخرى، خطة وإطار 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 بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير إلى وجود شكوك في استقلاليتنا والتدابير التي يتم اتخاذها، حيثما 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 جداً، قررنا عدم الإفصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الإفصاح عنها والتي قد تغطي على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. كذلك فقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كافة المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، ولم يرد لعلنا وجود أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتهم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا، لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، والتعديلات اللاحقة له، فيما يتعلق بهيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

كذلك، بناء على تدقيقنا، لم يرد لعلنا أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة بها، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



هند عبدالله السريع
 مراقب الحسابات رقم 141 فئة "أ"
 جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

10 فبراير 2026

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 دك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 دك	إيضاحات	
			الإيرادات
13,687,009	19,639,970	7	إيرادات من عقود مع عملاء
38,786,497	32,818,204	18	حصة من نتائج شركات زميلة
2,351,611	1,642,597	10	صافي الأرباح من الأصول المالية بالقيمة العادلة
830,686	1,032,618		إيرادات تأجير
277,440	684,947	19	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
1,000,286	650,224	9	إيرادات فوائد وإيرادات أخرى
-	171,330	16	رد انخفاض في قيمة ممتلكات ومعدات
2,376,572	-	36.2	رد مخصص دعاوى قضائية
52,041	(163,027)		(خسائر)/ أرباح تحويل عملات أجنبية
59,362,142	56,476,863		
(10,148,241)	(15,408,497)	8	تكاليف العقود مع عملاء
(4,999,601)	(5,185,689)	8	مصاريف عمومية وإدارية ومصاريف أخرى
(805,679)	(278,974)	8	تكاليف تمويل
(20,946)	(9,290)		تحميل مخصص انخفاض قيمة نمم مدينة
43,387,675	35,594,413		ربح السنة قبل مخصص الضريبة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(1,085,558)	(800,063)	11	الضريبة
(130,000)	(130,000)	28	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
42,172,117	34,664,350		ربح السنة
			ربح السنة الخاص ب:
42,014,503	34,493,839		مالكي الشركة الأم
157,614	170,511		الحصص غير المسيطرة
42,172,117	34,664,350		ربح السنة
82.51	67.74	12	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 57 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 دك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 دك	
42,172,117	34,664,350	ربح السنة
		(خسائر)/ إيرادات شاملة أخرى:
		بنود سيعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
1,155,031	(1,698,389)	فروقات عملة ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية
3,354,005	(3,624,572)	حصة في الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
(32,381)	(20,338)	صافي التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
1,944,998	2,730,627	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
782,384	580,098	حصة في الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
7,204,037	(2,032,574)	مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
49,376,154	32,631,776	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
		مجموع الإيرادات الشاملة الخاصة بـ:
49,185,914	32,452,807	مالكي الشركة الأم
190,240	178,969	الحصص غير المسيطرة
49,376,154	32,631,776	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 57 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجمع

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	إيضاحات	
			الأصول
22,753,083	18,348,004	13	النقد والنقد المعادل
15,580,222	13,301,634	14	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
7,822,852	16,850,220	15	الذمم المدينة والأصول الأخرى
777,810	1,198,260		المخزون
-	1,402,236	16	عقارات للمتاجرة
10,687,810	13,008,643	17	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
101,341,490	111,415,609	18	استثمار في شركات زميلة
12,754,717	11,803,421	19	العقارات الاستثمارية
1,102,733	2,821,183		الممتلكات والمعدات
784,461	578,362		أصول حق الاستخدام
2,029,278	2,029,278	20	الشهرة
175,634,456	192,756,850		إجمالي الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
1,937,486	1,756,456	13	مستحق إلى البنوك
11,224,070	13,661,940	21	الذمم الدائنة والخصوم الأخرى
844,951	758,901	22	التزامات الإيجار
1,219,722	1,475,629		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
15,226,229	17,652,926		مجموع الخصوم
			حقوق الملكية
51,645,345	51,645,345	23	رأس المال
3,410,573	3,410,573	23	علاوة إصدار أسهم
(1,197,666)	(1,197,666)	24	أسهم خزينة
37,197,726	44,251,724	26	الاحتياطيات الإيجابية والاختيارية
(48,885,875)	(50,523,624)	25	بنود أخرى لحقوق الملكية
115,854,021	125,318,416		الأرباح المرحلة
158,024,124	172,904,768		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
2,384,103	2,199,156		الحصص غير المسيطرة
160,408,227	175,103,924		إجمالي حقوق الملكية
175,634,456	192,756,850		إجمالي الخصوم وحقوق الملكية


رياض سالم علي ادريس
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 57 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع	المخصص غير المسيطرة	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم							الرصيد كما في 1 يناير 2025
		المجموع الفرعي	الأرباح السرحلة	بند آخرى لحقوق الملكية	الاحتياطيات الإجزائية والاختيارية	أسمم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
160,408,227	2,384,103	158,024,124	115,854,021	(48,885,875)	37,197,726	(1,197,666)	3,410,573	51,645,345	
(12,730,566)	-	(12,730,566)	(12,730,566)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 28)
(5,092,324)	-	(5,092,324)	(5,092,324)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية مرحلية (الإيضاح 28)
(45,610)	(45,610)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة للمخصص غير المسيطرة الناتجة من الاستحواذ على حصة إضافية في شركة تابعة (إيضاح 6)
(126,365)	(269,704)	143,339	143,339	-	-	-	-	-	استرداد وحدات بمخصص غير مسيطرة
(48,602)	(48,602)	-	-	-	-	-	-	-	مجموع المعاملات مع الملاك
(18,043,467)	(363,916)	(17,679,551)	(17,679,551)	-	-	-	-	-	ربح السنة
34,664,350	170,511	34,493,839	34,493,839	-	-	-	-	-	مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
(2,032,574)	8,458	(2,041,032)	-	(2,041,032)	-	-	-	-	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
32,631,776	178,969	32,452,807	34,493,839	(2,041,032)	-	-	-	-	حصة في الأرباح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل
-	-	-	70,252	(70,252)	-	-	-	-	خسارة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	-	-	(845)	845	-	-	-	-	تعديلات أخرى ناتجة من شركة زميلة
-	-	-	(365,302)	365,302	-	-	-	-	حصة في الاحتياطيات الأخرى لشركة زميلة
107,388	-	107,388	-	107,388	-	-	-	-	المحول إلى الاحتياطيات (إيضاح 26)
-	-	-	(7,053,998)	7,053,998	-	-	-	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025
175,103,924	2,199,156	172,904,768	125,318,416	(50,523,624)	44,251,724	(1,197,666)	3,410,573	51,645,345	

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 57 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع/ بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع	الحصص غير المسيطرة		حقوق الملكية الخاصة بالشركة الأم						
	د.ك	د.ك	المجموع الفرعي	الأرباح المرحلة	بند أخرى لحقوق الملكية	الاحتياطيات الإيجابية والاختيارية	أسمم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
114,716,022	2,258,072	112,457,950	86,358,133	(56,342,069)	28,583,634	(1,197,666)	3,410,573	51,645,345	الرصيد كما في 1 يناير 2024
(4,073,781)	-	(4,073,781)	(4,073,781)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 28)
(54,610)	(54,610)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
(26,627)	(26,627)	-	-	-	-	-	-	-	استرداد وحدات بحصص غير مسيطرة
-	17,028	(17,028)	(17,028)	-	-	-	-	-	التجميع وتعديلات أخرى
(4,155,018)	(64,209)	(4,090,809)	(4,090,809)	-	-	-	-	-	مجموع المعاملات مع الملاك
42,172,117	157,614	42,014,503	42,014,503	-	-	-	-	-	ربح السنة
7,204,037	32,626	7,171,411	-	7,171,411	-	-	-	-	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
49,376,154	190,240	49,185,914	42,014,503	7,171,411	-	-	-	-	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	176,942	(176,942)	-	-	-	-	حصة في الأرباح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى
-	-	-	3,446	(3,446)	-	-	-	-	ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى
471,069	-	471,069	5,898	465,171	-	-	-	-	تعديلات أخرى ناتجة من شركة زميلة المحول إلى الاحتياطيات (إيضاح 26)
-	-	-	(8,614,092)	-	8,614,092	-	-	-	
160,408,227	2,384,103	158,024,124	115,854,021	(48,885,875)	37,197,726	(1,197,666)	3,410,573	51,645,345	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 57 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	إيضاحات	
43,387,675	35,594,413		أنشطة التشغيل
(566,444)	(599,295)		ربح السنة قبل مخصص الضريبة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة تعديلات:
(38,786,497)	(32,818,204)	18	إيرادات توزيعات أرباح حصة من نتائج شركات زميلة
(1,952,275)	(972,991)		إيرادات فوائد
(277,440)	(684,947)	19	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
(2,376,572)	-	36.2	رد مخصص دعاوى قضائية
-	(171,330)		رد انخفاض في قيمة ممتلكات ومعدات
320,815	453,856		الاستهلاك والإطفاء
164,705	217,104		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
805,679	278,974	8	تكاليف تمويل
20,946	9,290		مخصص انخفاض قيمة ذمم مدينة
740,592	1,306,870		
(5,452,345)	2,278,588		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
(737,913)	(5,326,380)		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(995,117)	1,150,719		الذمم المدينة والأصول الأخرى
(154,082)	(165,226)		الذمم الدائنة والخصوم الأخرى
-	(1,230,906)	16	المخزون
(542,369)	(178,289)		عقارات للمتاجرة
(7,141,234)	(2,164,624)		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
			صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
109,014	(3,693)		أنشطة الاستثمار
(175,319)	(84,236)		التغير في النقد والنقد المعادل المرهون
(2,979,375)	(3,475,938)	15.1	إضافات على الممتلكات والمعدات
(5,356,277)	-		دفعة مقدمة لحيازة استثمار
14,064,113	389,455		شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
18,115,376	18,136,025	18	المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
566,444	599,295		توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
-	(442,400)	6	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
1,518,315	857,388		عمليات الاستحواذ/ حصة إضافية في شركات تابعة
25,862,291	15,975,896		إيرادات فوائد مستلمة
			صافي النقد الناتج من أنشطة الإستثمار
(14,750,000)	-		أنشطة التمويل
(46,456)	(23,324)		المسدد من القروض
(26,627)	(48,602)		المدفوع للحصص غير المسيطرة نتيجة تخفيض رأس المال
(54,986)	(46,255)		استرداد وحدات بحصص غير مسيطرة
(229,274)	(186,796)	22	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
(4,027,587)	(17,561,753)		المسدد عن التزامات الإيجار
(735,558)	(172,284)		توزيعات أرباح مدفوعة
(19,870,488)	(18,039,014)		تكاليف تمويل مدفوعة
(1,149,431)	(4,227,742)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
21,360,028	20,210,597	13	صافي النقص في النقد والنقد المعادل
20,210,597	15,982,855	13	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
			النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
-	(1,685,000)	19	المعاملات المادية غير النقدية:
-	1,685,000		العقارات الاستثمارية
			الممتلكات والمعدات

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 57 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1 التأسيس والأنشطة

تأسست شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في الكويت بتاريخ 5 يونيو 1996 وتم التأشير عليها في السجل التجاري بتاريخ 1 فبراير 1997. تم إدراج أسهم الشركة الأم في بورصة الكويت وتخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. إن الشركة الأم هي شركة تابعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم الرئيسية").

تتألف المجموعة من الشركة الأم والشركات التابعة لها (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة"). إن تفاصيل الشركات التابعة مبينة في الإيضاح رقم 6.

إن الأنشطة الرئيسية للشركة الأم هي كما يلي:

- مدير محفظة استثمار.
- مدير نظام الاستثمار الجماعي.
- وكيل اكتتاب.
- مستشار استثمار.
- أمين حفظ.
- وسيط أوراق مالية غير مسجل في بورصة الأوراق المالية.
- بيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة.
- شراء وبيع الأراضي والعقارات.
- تملك العقارات والمنقولات لمصلحة الشركة.
- خدمات تمويلية.
- وكالات التمثيل التجاري.
- استثمار الفوائض المالية في محافظ مالية عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو مبنى نور - تقاطع شارع الجهراء وطريق المطار - الشويخ - ص.ب 3311 الصفاة، الرمز البريدي 13034 دولة الكويت.

بتاريخ 4 ديسمبر 2025، وافق مجلس الإدارة على اقتراح توصية لمساهمي الشركة الأم بالموافقة على تحول الشركة الأم للعمل وفق أحكام الشريعة الإسلامية. لاحقاً لتاريخ التقرير، حصلت الشركة الأم على موافقات الجهات الرقابية ذات الصلة و هي بصدد الدعوة لعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية للحصول على موافقة المساهمين على التحول إلى العمل وفق أحكام الشريعة الإسلامية.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 10 فبراير 2026 إن الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2 بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية على النحو المعدل للاستخدام من قبل دولة الكويت للمؤسسات المالية الخاضعة لرقابة بنك الكويت المركزي. يتطلب هذا التعديل تطبيق كافة معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية على تلك المؤسسات، باستثناء متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 المتعلقة بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للتسهيلات الائتمانية، والتي تم استبدالها بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بخسائر الائتمان المتوقعة ليتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على التسهيلات الائتمانية على أنها المحتسبة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصص المطلوب وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى، والأثر المترتب على الإفصاحات ذات الصلة.

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة بافتراض أن المجموعة تعمل على أساس مبدأ الاستمرارية، والذي يفترض قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. وتأكيداً لصحة تطبيق مبدأ الاستمرارية عند الإعداد، قامت المجموعة بدراسة عوامل عديدة، وتكون لديها توقع معقول بتوفر الموارد الملانمة لديها حالياً ومستقبلاً بما يكفل استمراريتها في مزاولتها نشاطها خلال المستقبل المنظور.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3 التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

المعيار أو التفسير يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في

تعديلات معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم قابلية تحويل العملات 1 يناير 2025

تعديلات معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم قابلية تحويل العملات
تتناول تعديلات معيار المحاسبة الدولي 21 تحديد سعر الصرف في حالة عدم قابلية تحويل العملات على المدى الطويل. التعديلات:

- تحدد متى تكون/ لا تكون العملة قابلة للتبادل بعملة أخرى - تكون العملة قابلة للتبادل عندما يتمكن الكيان من استبدالها بعملة أخرى من خلال آليات السوق أو التبادل التي تنشئ حقوقًا والتزامات قابلة للتنفيذ دون تأخير مفرط في تاريخ القياس ولغرض محدد؛ ولا تكون العملة قابلة للتبادل بعملة أخرى إذا كان بإمكان الكيان فقط الحصول على مبلغ ضئيل من العملة الأخرى.
- تحدد الطريقة التي يستخدمها الكيان لتحديد سعر الصرف الذي سيتم تطبيقه عندما تكون العملة غير قابلة للتبادل - عندما تكون العملة غير قابلة للتبادل في تاريخ القياس، يقوم الكيان بتقدير سعر الصرف الفوري باعتباره السعر الذي كان سيتم تطبيقه على معاملة نظامية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس والتي من شأنها أن تعكس بكل وضوح الظروف الاقتصادية السائدة.
- تتطلب الإفصاح عن معلومات إضافية عندما تكون العملة غير قابلة للتحويل؛ ففي حالة عدم قابلية العملة للتحويل، تُفصح المنشأة عن معلومات تُمكن مستخدمي بياناتها المالية من تقييم كيفية تأثير أو التأثير المتوقع لعدم قابلية العملة للتحويل على أدائها المالي ومركزها المالي وتدفقاتها النقدية.

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

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

بتاريخ مصادقة هذه البيانات المالية المجمعة، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية بعض المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات لمعايير سارية، إلا أنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد، ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق كافة الإصدارات ذات الصلة ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وذلك في أول فترة تبدأ بعد تاريخ نفاذ تلك الإصدارات. فيما يلي المعلومات حول المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات المتوقع أن يكون لها صلة بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة. تم إصدار معايير وتفسيرات جديدة أخرى، ولكن لا يُتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار أو التفسير يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في

تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - تصنيف وقياس الأدوات المالية 1 يناير 2026
التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية - مجلد 11 1 يناير 2026
المعيار الدولي للتقارير المالية 18 - العرض والإفصاح في البيانات المالية 1 يناير 2027
المعيار الدولي للتقارير المالية 19 - المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات 1 يناير 2027

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

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

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

- إلغاء الاعتراف بأي التزام مالي يتم تسديده عن طريق التحويل الإلكتروني، والذي بموجبه يجوز للمنشآت أن تعتبر أي التزام مالي (أو جزء منه) سيتم تسديده نقدًا باستخدام نظام دفع إلكتروني مستوفى قبل تاريخ الاستحقاق إذا تم استيفاء معايير محددة. يجب على المنشأة، التي تختار تطبيق خيار إلغاء الاعتراف، أن تطبقه على جميع عمليات التسوية التي تتم عبر نفس نظام الدفع الإلكتروني.
- تصنيف الأصول المالية استنادًا إلى أ) الشروط التعاقدية التي تتسق مع ترتيبات الإقراض الأساسية، ب) الأصول المحملة بوصف عدم حق الرجوع والتي قد تم توسيع نطاق تعريفها لتشمل أي أصل مالي لديه خصائص عدم حق الرجوع إذا كان الحق النهائي للمنشأة في استلام التدفقات النقدية مقيدا تعاقديا بالتدفقات النقدية الناتجة من أصول محددة، و ج) الأدوات المرتبطة تعاقديا والتي قد تم توضيحها، و
- الإفصاحات المتعلقة بـ أ) الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث يتطلب من المنشآت الإفصاح بشكل منفصل عن أرباح أو خسائر القيمة العادلة للأصول المالية التي تم إلغاء الاعتراف بها خلال الفترة، وأرباح أو خسائر القيمة العادلة المتعلقة بالاستثمارات المحفوظ بها في نهاية الفترة، و ب) الشروط التعاقدية التي يمكن أن تغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية عند وقوع (أو عدم وقوع) حدث طارئ لا يتعلق مباشرة بالتغييرات في مخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية.

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 18 - العرض والإفصاح في البيانات المالية

سيحل المعيار الجديد محل معيار المحاسبة الدولي رقم 1 - عرض البيانات المالية، على الرغم من أنه يتضمن عددًا من المتطلبات الحالية الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 1. يهدف المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18 إلى التأكد من أن البيانات المالية توفر معلومات ملائمة تعكس بدقة أصول المنشأة والتزاماتها وحقوق ملكيتها وإيراداتها ومصروفاتها. على الرغم من أن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18 يتضمن العديد من متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 1، إلا أنه يقدم متطلبات جديدة تهدف إلى تحسين هيكل البيانات المالية، وتوفير معلومات أكثر تفصيلاً وفائدة للمستثمرين، وتشمل ما يلي:

- اثنتين من المجاميع الفرعية الجديدة المحددة في بيان الأرباح أو الخسائر، وهما تحديداً: (1) الربح التشغيلي و (2) الأرباح أو الخسائر قبل التمويل و ضرائب الدخل
- تصنيف كافة الإيرادات والمصروفات ضمن بيان الأرباح أو الخسائر في واحدة من خمس فئات.
- الإفصاحات الخاصة بمقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة
- تحسين في المبادئ المتعلقة بتجميع وتفصيل المعلومات الواردة في البيانات المالية والإيضاحات المرفقة بها.

تم نقل بعض متطلبات الإفصاح التي كانت واردة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي رقم 1 إلى معيار المحاسبة الدولي رقم 8 دون أي تغييرات مادية. وينطبق هذا بشكل خاص على الإفصاحات المتعلقة بالسياسات المحاسبية ومصادر عدم التأكد من التقديرات. نتيجة لهذه التغييرات، سيتم إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي رقم 8 ليصبح 'أساس إعداد البيانات المالية'. كما أن إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18 يؤدي أيضاً إلى تعديلات تبعية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الأخرى، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم 7.

إن الإدارة بصدد تحديد كافة التأثيرات التي سيجدها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18 على البيانات المالية المجمعة الرئيسية والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 19 - المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات
المعيار الدولي للتقارير المالية 19 يسمح للمنشأة بمتطلبات إفصاح أقل بدلاً من متطلبات الإفصاح الواردة في معايير المحاسبة الدولية للتقارير
المالية الأخرى إذا كانت المنشأة: (1) شركة تابعة، و (2) لا تخضع للمساءلة العامة، و (3) لديها شركة أم رئيسية أو وسيطة تُصدر بيانات مالية
مجمعة متاحة للاستخدام العام وتتوافق مع معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية. يجب على أي منشأة تختار تطبيق المعيار الدولي للتقارير
المالية 19 أن تطبق معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الأخرى، باستثناء متطلبات الإفصاح.
لا تتوقع الإدارة تطبيق هذا المعيار الجديد في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية - مجلد 11

يهدف مشروع التحسينات السنوية إلى تحديث عدد من المعايير، ويهدف بشكل أساسي إلى تقديم توضيحات وإزالة حالات التعارض.

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

4 السياسات المحاسبية المادية

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

4.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والعقارات الاستثمارية الذي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك") الذي يمثل كذلك العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

قررت المجموعة عرض "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر المجمع" في بيانين هما: "بيان الأرباح أو الخسائر المجمع" و "بيان
الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر المجمع".

4.2 أساس التجميع

تتحقق سيطرة المجموعة 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 لتواريخ تقرير لا تتجاوز
عادةً ثلاثة أشهر عن تاريخ تقارير الشركة الأم، مع اتباع سياسات محاسبية موحدة. كما يتم عمل التعديلات لتعكس تأثيرات المعاملات أو
الأحداث الهامة التي تقع بين هذا التاريخ وتاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الأم.

لغرض التجميع، 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.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.2 تابع/ أساس التجميع

يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركات التابعة، التي يتم شراؤها أو استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحيازة الفعلية أو حتى تاريخ الفعلي للاستبعاد، حسب الاقتضاء.

إن الحصة 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 والحصة غير المسيطرة وفق حصة ملكية كل منهم في تلك الشركات.

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

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

4.3 دمج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الاستحواذ عند المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على الشركة التابعة بمجموع مبلغ القيم العادلة للأصول التي حولتها المجموعة بتاريخ الاستحواذ، أو الخصوم التي تكبدتها المجموعة أو حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة، والتي تتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ينشأ عن ترتيب مقابل محتمل. يتم تسجيل تكاليف الاستحواذ كمصاريف عند حدوثها. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصة 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 بالاستحواذ على 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 المتضمنة في العقود الأصلية للشركة المستحوذ عليها.

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.4 الأمور المتعلقة بالمناخ

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

4.5 الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات استناداً إلى المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مبرم مع عميل ويستثنى المبالغ المحصلة نيابة عن الغير. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تقوم بنقل السيطرة على منتج أو خدمة للعميل.

تتبع المجموعة نموذج من 5 خطوات:

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

يتم توزيع إجمالي سعر المعاملة على كل التزام من التزامات الأداء المحددة بموجب العقد على أساس أسعار البيع لكل بند. يستبعد سعر المعاملة للعقد أي مبالغ محصلة نيابة عن الغير.

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

4.5.1 تقديم الخدمات

تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات العمولة والأتعاب من مجموعة متنوعة لإدارة الأصول، وحسابات أمانة وخدمات وساطة لعملائها. يمكن تقسيم إيرادات الأتعاب على حسب الفئتين التاليين:

• إيرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة
يتم تسجيل إيرادات أتعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب إيرادات العمولة وإدارة الأصول وحسابات الأمانة وأتعاب إدارة أخرى.

• إيرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية
يتم إثبات إيرادات الأتعاب الناشئة عن تقديم خدمات الاستشارات المحددة وخدمات الوساطة ومعاملات اكتتاب الأسهم والديون لطرف ثالث أو الناشئة عن التفاوض أو المشاركة في التفاوض بشأن معاملة لطرف ثالث عند إتمام المعاملة الأساسية.

4.5.2 إيرادات من العمليات الفندقية

تتضمن الإيرادات من العمليات الفندقية إيرادات الخدمات الفندقية والطعام والمشروبات والغرف.

يتم تسجيل إيرادات الغرف على الغرف المشغولة على أساس يومي والطعام والمشروبات والمبيعات الأخرى المتعلقة بها ويتم المحاسبة عليها وقت البيع والخدمات الأخرى المتعلقة بها يتم تسجيلها عند القيام بالخدمة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.5 تابع/ الإيرادات

4.5.3 إيرادات من خدمات تكنولوجيا المعلومات

تتمثل الإيرادات من خدمات تكنولوجيا المعلومات في خدمات تكنولوجيا المعلومات وبيع المنتجات المتعلقة بتكنولوجيا المعلومات. كما أن الإيرادات من الخدمات يتم تسجيلها في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمات. يتم إصدار الفواتير إلى العملاء بشكل دوري وفقاً للعقود الفردية كخدمة مقدمة. يتم عرض أي مبالغ متبقية لم يصدر بها فواتير حتى نهاية فترة التقرير في بيان المركز المالي كذمم مدينة بمجرد تطلب مرور الوقت فقط قبل استحقاق سداد هذه المبالغ.

4.5.4 إيرادات تأجير

تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات تأجير من عقود الإيجار التشغيلية لعقاراتها الاستثمارية.

4.5.5 إيرادات فوائد

يتم إثبات إيرادات الفوائد على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

4.5.6 إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح، بخلاف إيرادات الاستثمار في شركات زميلة، عندما يثبت الحق في استلامها.

4.6 مصاريف التشغيل

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

4.7 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المرتبطة بشكل مباشر بحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل خلال الفترة الزمنية الضرورية لإكمال وإعداد هذا الأصل للغرض المحدد له أو بيعه. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم ادراجها كتكاليف تمويل.

4.8 الشهرة

تمثل الشهرة المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة عن دمج الأعمال غير المحددة إفرادياً والمثبتة بشكل منفصل عن الشهرة. انظر إيضاح 4.3 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدئي. وتظهر الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة. انظر إيضاح 4.15 للاطلاع على وصف إجراءات اختبار انخفاض القيمة.

4.9 استثمار في شركات زميلة

الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تمارس المجموعة تأثيراً جوهرياً عليها لكنها ليست شركات تابعة ولا تمثل شركات المحاصة. يتم تسجيل الاستثمارات في شركات زميلة مبدئياً بالتكلفة وتحسب لاحقاً بطريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة.

عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة.

يتم حذف الأرباح أو الخسائر غير المحققة، من المعاملات بين المجموعة وشركاتها الزميلة وشركات المحاصة، إلى مدى حصة المجموعة في هذه الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.9 تابع/ استثمار في شركات زميلة

يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إن هذا يمثل الربح العائد إلى حملة حقوق ملكية الشركة الزميلة لذلك يعتبر ربحاً بعد الضريبة والحصول غير المسيطر في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات الزميلة بتاريخ التقرير للشركة الأم أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم ويتم استخدام سياسات محاسبية متماثلة. كما يتم عمل التعديلات بتأثيرات المعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد المجموعة ما إذا كان ضرورياً الاعتراف بأي خسارة إضافية للانخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إثبات المبلغ ضمن عنوان منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

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

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

4.10 التقارير القطاعية

لدى المجموعة أربع قطاعات تشغيلية: الاستثمارات والعقارات وخدمات تكنولوجيا المعلومات والخدمات الفندقية. لغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع الخطوط الإنتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم إدارة كل قطاع بشكل مستقل حيث يتطلب مناهج وموارد مختلفة.

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.

4.11 عقود الإيجار

المجموعة بصفتها الطرف المستأجر

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

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

- يحتوي العقد على أصل محدد، والذي تم تحديده بشكل صريح في العقد أو تم تحديده ضمناً من خلال تحديده في الوقت الذي يتم فيه إتاحة الأصل للمجموعة.
- للمجموعة الحق في الحصول على جميع المنافع الاقتصادية بشكل كبير من استخدام الأصل المحدد طوال فترة الاستخدام مع مراعاة حقوقها ضمن النطاق المحدد للعقد.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.11 تابع/ عقود الإيجار

تابع/ المجموعة بصفتها الطرف المستأجر

- للمجموعة الحق في توجيه استخدام الأصل المحدد خلال فترة الاستخدام. تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان لها الحق في توجيه "كيفية وتحديد غرض" استخدام الأصل خلال فترة الاستخدام.

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

قياس عقود الإيجار والاعتراف بها عندما تمثل المجموعة الطرف المستأجر في تاريخ بدء عقد الإيجار، تدرج المجموعة أصل حق الاستخدام والتزامات الإيجار في بيان المركز المالي المجمع كما يلي:

أصل حق الاستخدام

يتم قياس أصل حق الاستخدام بالتكلفة، والذي يتكون من القياس المبدئي للالتزامات الإيجار وأي تكاليف مباشرة أولية تتكبدتها المجموعة، وتقديرًا لأي تكاليف لتفكيك وإزالة الأصل في نهاية عقد الإيجار وأي مدفوعات عقود إيجار يتم سدادها قبل تاريخ بدء عقد الإيجار (مخصوصاً منه أي حوافز مستلمة).

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

التزامات الإيجار

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

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

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

المجموعة بصفتها الطرف المؤجر

تُبرم المجموعة عقود إيجار بصفتها الطرف المؤجر فيما يتعلق ببعض عقاراتها الاستثمارية. تقوم المجموعة بتصنيف عقود الإيجار إما كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي. يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي عندما تؤدي شروطها إلى تحويل معظم المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية إلى الطرف المستأجر. ويتم تصنيف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

عندما تُمثل المجموعة طرفاً مؤجراً وسيطاً، يتم المحاسبة عن عقد الإيجار الرئيسي وعقد الإيجار من الباطن كونهما عقدين 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.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.11 تابع/ عقود الإيجار

تابع/ المجموعة بصفتها الطرف المؤجر

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

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

4.12 عقارات للمتاجرة

يتم إثبات العقارات للمتاجرة بالتكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. تتمثل التكاليف في تلك المصاريف المتكبدة لوضع العقار في حالته الحالية بما في ذلك تكلفة التمويل المحددة. تستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أية تكاليف أخرى متوقعة تكبدها عند الانتهاء والبيع.

4.13 ممتلكات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. تقوم المجموعة باستهلاك معداتها باستخدام طريقة القسط الثابت بمعدلات تكفي لشطب الأصول على مدى أعمارها الإنتاجية المتوقعة. يتم مراجعة القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها، متى كان ذلك مناسباً.

4.14 العقارات الاستثمارية

تتمثل العقارات الاستثمارية في تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير/ أو الزيادة في قيمتها ويتم محاسبتها باستخدام نموذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. لاحقاً، يتم إعادة قياس العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على أساس فردي بناءً على التقييمات من قبل مقيمين مستقلين في المجال العقاري ويتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجموع. تؤخذ التغيرات في القيمة العادلة إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

يتم إلغاء إثبات العقارات الاستثمارية عند استبعادها أو عند سحب العقارات الاستثمارية من الاستخدام بشكل دائم وعندما لا تتوقع منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم إثبات أية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستغناء عن أو استبعاد العقارات الاستثمارية في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع في سنة الاستغناء أو البيع.

تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. لغرض التحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المقدرة لهذا العقار للمحاسبة اللاحقة له هي قيمته العادلة كما في تاريخ تغيير الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً لسياسة الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

4.15 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول إلى أدنى مستويات تشير إلى تدفقات نقدية 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 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.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.15 تابع/ اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل إدارة المجموعة على أنها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض تحديد الانخفاض في القيمة مرة سنوياً 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 تتجاوز به القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد قيمته الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام أيهما أكبر. لتحديد القيمة قيد الاستخدام، تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من كل وحدة من الوحدات المولدة للنقد، وكذلك تحديد معدل الفائدة المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن البيانات المستخدمة لإجراءات اختبار انخفاض القيمة ترتبط مباشرة بأخر موازنة معتمدة للمجموعة معدلة حسب اللازم لاستبعاد تأثير عمليات إعادة التنظيم المستقبلية وتحسينات الأصول. تتحدد عوامل الخصم إفرادياً لكل أصل أو وحدة مولدة للنقد وتعكس تقييم الإدارة لسجلات المخاطر المعنية، مثل عوامل مخاطر السوق وعوامل المخاطر المرتبطة بأصل محدد.

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

4.16 الأدوات المالية

4.16.1 التحقق والقياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية مبين أدناه.

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.

يتم عدم تحقق الأصل المالي (وأيضا كان ذلك منطبقاً عدم تحقق جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية متشابهة) 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"؛ و

(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.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.16 تابع/ الأدوات المالية

4.16.1 تابع/ التحقق والقياس المبني وعدم التحقق

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصول المالية وتدخل في ترتيبات القبض والدفع، تقوم بتقييم ما إذا كانت احتفظت بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى ذلك.

عندما لا يتم تحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الأصل على نحو جوهري، ولم يتم تحويل السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في إثبات الأصل المحول إلى مدى استمرار المجموعة في المشاركة في الأصل.

وفي هذه الحالة، تقوم المجموعة بتسجيل التزامًا مرتبطًا أيضًا. يتم قياس كلاً من الأصل المحول والالتزام المرتبط على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

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

4.16.2 تصنيف الأصول المالية

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

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

يتحدد التصنيف بحسب كل مما يلي:

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

للمجموعة اتخاذ القرارات/ إجراء التصنيفات التالية بشكل لا رجعة فيه عند الإقرار المبني لأي أصل مالي:

- للمجموعة أن تصدر قرارًا لا رجعة فيه بعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إذا تم استيفاء معايير معينة (انظر إيضاح 4.16.3)؛ و
- يجوز للمجموعة إجراء تصنيف لا رجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إذا كان ذلك يلغي أو يخفض بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي. لم يتم إجراء تصنيف من هذا القبيل.

4.16.3 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 للأصول المالية تدفقات نقدية تمثل فقط المبلغ الأصلي والفوائد المستحقة عليه.

بعد الإثبات المبني يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثيره غير مادي.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.16 تابع/ الأدوات المالية

4.16.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

تابع/ الأصول المالية بالتكلفة المطفأة
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 ولا تخضع لمخاطر هامة للتغيرات في القيمة.

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

- المستحق من أطراف ذات صلة
إن المستحق من أطراف ذات صلة يتمثل في أصول مالية نشأت عن معاملات المجموعة مع الأطراف ذات الصلة وسلف نقدية للأطراف ذات الصلة.

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

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

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

استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
تتكون الاستثمارات في حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة والمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من استثمارات في أسهم حقوق الملكية والصناديق. تشمل استثمارات في حقوق الملكية كلاً من الأسهم المسعرة وغير المسعرة.

عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة إصدار قرار لا رجعة فيه (على أساس كل أداة على حده) 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 الأسهم 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 يُمتل، عند التحقق المبدئي، 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).

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.16 تابع/ الأدوات المالية

4.16.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

تابع/ أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة، مع إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى والمترجمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم نقل الأرباح أو الخسائر المترجمة إلى الأرباح المرحلة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع عند الاستبعاد.

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

أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

تقوم المجموعة بقياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي كلاً من الشرطين التاليين:

- أن يكون محتفظ بالأداة في إطار نموذج أعمال تم تحقيق هدفه من خلال كلاً من تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الأصول المالية
- إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تستوفي اختبار المدفوعات لأصل الدين والفائدة

أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تُقاس لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وأرباح أو خسائر تحويل العملات الأجنبية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. عند الاستبعاد، فإن الأرباح أو الخسائر المترجمة التي سبق الاعتراف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى يعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. تقوم إدارة المجموعة بتصنيف أدوات الدين ضمن سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن الأصول المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تصنيفها بالقيمة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الموجودات المالية لنموذج العمل التي لا تُمثل تدفقاتها النقدية التعاقدية فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم المحاسبة عليها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تندرج 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 أسهم حقوق الملكية وصناديق.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.16 تابع/ الأدوات المالية

4.16.4 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 معيار مختلف 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.

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

تخضع ذمم التسهيلات الائتمانية لمتطلبات الحد الأدنى من مخصصات بنك الكويت المركزي. ترى الإدارة أن مخصص انخفاض القيمة لذمم التسهيلات الائتمانية بموجب متطلبات بنك الكويت المركزي يتجاوز متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

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

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

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

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. على النقيض من ذلك، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة 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 التقرير.

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.16 تابع/ الأدوات المالية

4.16.4 تابع/ انخفاض قيمة الأصول المالية

إذا قامت المجموعة بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يعادل قيمة خسارة الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في فترة التقرير السابق، ولكنها تحدد في تاريخ التقرير الحالي 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 التقرير الحالي، باستثناء الأصول التي تم استخدام نهج مبسط فيها.

4.16.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة مستحق إلى البنوك والتزامات إيجار ودمم دائنة وخصوم أخرى.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها كما يلي:

• خصوم مالية بالتكلفة المطفأة

تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تقوم المجموعة بتصنيف الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة إلى الفئات التالية:

• مستحق إلى البنوك

يقاس المستحق إلى البنوك لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تسجيل الأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند عدم تحقق الخصوم ضا من خلال طريقة معدل الفائدة الفعلي وعملية الإطفاء.

• الذمم الدائنة والخصوم الأخرى

يتم إثبات الذمم الدائنة والخصوم الأخرى للمبالغ المستحقة الدفع في المستقبل عن البضاعة والخدمات المستلمة سواء صدر بها فواتير من المورد أم لا.

4.16.6 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.

4.16.7 مقاصة الأدوات المالية

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

4.16.8 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.17 حقوق الملكية والاحتياطات ومدفوعات توزيعات الأرباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة.

تتضمن علاوة الإصدار أي علاوات مستلمة من إصدار رأس المال. يتم خصم أي تكاليف معاملات مرتبطة بإصدار الأسهم من علاوة الإصدار. يتكون الاحتياطي الإجباري والاختياري من توزيعات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم.

تتضمن بنود أخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات التابعة والزميلة الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي (د.ك).
- التغيرات المترجمة في احتياطي القيمة العادلة - يتضمن الأرباح والخسائر المتعلقة بالاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وحصص المجموعة من التغير التراكمي في احتياطي القيمة العادلة للشركات الزميلة.
- تتضمن الأرباح المرحلة كافة الأرباح والخسائر لجميع الفترات الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

تدرج توزيعات الأرباح المستحقة لمساهمي حقوق الملكية ضمن الخصوم عند اعتماد تلك التوزيعات من قبل الجمعية العامة للمساهمين.

4.18 أسهم الخزينة

تتألف أسهم الخزينة من أسهم رأس المال المصدرة للشركة الأم والمعاد شراؤها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها حتى الآن. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقاً لهذه الطريقة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية.

عند إعادة إصدار أسهم الخزينة يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب منفصل في حقوق الملكية ("الربح من بيع احتياطي أسهم خزينة") والذي يعتبر غير قابل للتوزيع. 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 الإجباري. لا يتم دفع توزيعات أرباح نقدية على أسهم الخزينة المحتفظ بها مباشرة من الشركة الأم. ويؤدي إصدار توزيعات أسهم إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

4.19 مخصصات وأصول والتزامات طارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلائي 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 استناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ التقرير، بما في ذلك المخاطر وعدم التأكد من التقديرات المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فإن احتمالية طلب تدفق في تسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقد جوهرياً.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.19 تابع/ مخصصات وأصول محتملة والتزامات طارئة

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

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

4.20 ترجمة العملات الأجنبية

4.20.1 العملة الرئيسية وعملة العرض

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

4.20.2 معاملات وأرصدة بالعملات الأجنبية

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

أن فروق الترجمة الناتجة عن الأصول الغير نقدية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" تدرج كجزء من أرباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وتدرج كـ "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" كجزء من التغيير المتراكم لاحتياطي القيمة العادلة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع.

4.20.3 العمليات الأجنبية

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

عند التجميع تم تحويل الأصول والخصوم إلى الدينار الكويتي (د.ك.) حسب سعر الإقفال بتاريخ التقرير. 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 التقرير. يتم إثبات/ قيد فروقات الصرف ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع وإدراجها في حقوق الملكية ضمن احتياطي تحويل عملات أجنبية.

عند استبعاد عمليات أجنبية، يتم إعادة تصنيف الفروقات المتراكمة لتحويل العملة الأجنبية المثبتة في بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وتثبت كجزء من الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد.

4.21 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المزايا يستند إلى آخر راتب وطول مدة خدمة الموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى وفقاً لقانون العمل المعني وعقود الموظفين.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.21 تابع/ مكافأة نهاية الخدمة

تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المزايا طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء الشركة خدماتهم بتاريخ التقرير.

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

4.22 الضرائب

4.22.1 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 ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، يجب اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

4.22.2 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

4.22.3 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.

4.22.4 الضريبة على الشركات التابعة في الخارج

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة في الخارج على أساس أسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقاً للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

يتم احتساب الضرائب المؤجلة فيما يتعلق بجميع الفروق المؤقتة. يتم الاعتراف بأصول الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بالخسائر الضريبية غير المستغلة عندما يكون من المحتمل استخدام الخسارة مقابل الأرباح المستقبلية.

4.22.5 ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية

يتم احتساب ضرائب الدخل الناشئة عن القانون الضريبي الصادر في دولة الكويت (قانون رقم 157 لسنة 2024) بشأن تطبيق ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية على الكيانات متعددة الجنسيات التي تبلغ إيراداتها السنوية 750 مليون يورو أو أكثر، وذلك وفقاً للائحة التنفيذية الصادرة بموجب القرار الوزاري رقم 55 لسنة 2025.

4.23 المخزون

يظهر المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل، وتحدد التكلفة على أساس طريقة المتوسط المرجح.

4.24 أصول بصفة الأمانة

الأصول المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة لا يتم معاملتها كأصول للمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.25 معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة وكبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين وأفراد عائلاتهم والشركات المملوكة لهم. تتم كافة المعاملات مع أطراف ذات صلة بموافقة إدارة المجموعة.

5 الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والأصول والخصوم والإفصاح عن الخصوم المحتملة في نهاية فترة التقرير. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

5.1 الأحكام الهامة للإدارة

قامت الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، بأخذ الأحكام 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. يتضمن هذا الاختبار حكماً 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 المستمر للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يُحتفظ بالأصول المالية المتبقية من أجله لا يزال ملائماً، وفي حالة كونه غير ملائماً، تقييم ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وما إذا كان هناك تغيير محتمل في تصنيف تلك الأصول.

5.1.2 الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

تم قياس خسائر الائتمان المتوقعة كمخصص يساوي خسارة الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً لأصول المرحلة 1، أو خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي للمرحلة 2 أو لأصول المرحلة 3. ينتقل الأصل للمرحلة 2 عندما تزداد مخاطره الائتمانية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبني. لا يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 زيادة "جوهرياً". وبالتالي، فإنه في سبيل تقدير ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأصل ما قد ازدادت بشكل جوهري أم لا، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات المستقبلية النوعية والكمية المعقولة والمؤيدة.

5.1.3 أحكام تحديد توقيت الوفاء بالتزامات الأداء

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

5.1.4 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 بالمستثمرين.

5.1.5 القيم العادلة للأصول والخصوم المقتناة

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

5.1.6 تصنيف العقارات

تقرر الإدارة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "عقارات محتفظ بها للتطوير" أو "عقارات استثمارية".

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 تابع/ الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

5.1 تابع/ الأحكام الهامة للإدارة

5.1.6 تابع/ تصنيف العقارات

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

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

5.1.7 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 جوهرية عن تلك التقديرات.

5.2.1 انخفاض قيمة الشهرة

تحدد المجموعة ما إذا انخفضت قيمة الشهرة أم لا سنوياً على الأقل. ويتطلب ذلك تقدير للقيمة أثناء الاستخدام لوحدات إنتاج النقد التي تتوزع عليها الشهرة. كما أن تقدير القيمة التشغيلية يتطلب من المجموعة عمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

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 ويتم إثبات المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

5.2.3 انخفاض قيمة الأصول المالية

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

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير ممكناً. بالنسبة للمبالغ الكبيرة الفردية يتم التقدير بشكل إفرادي. أما المبالغ التي لا تعتبر وهي فردية كبيرة، ولكنها متأخرة، يتم تقييمها بشكل مجمع ويتم عمل مخصص لها بناء على طول الفترة الزمنية المتأخرة وفقاً لمعدلات الاسترداد التاريخية.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 تابع/ الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

5.2 تابع/ عدم التأكد من التقديرات

5.2.4 إعادة تقييم العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة بإدراج عقاراتها الاستثمارية بالقيمة العادلة وإثبات التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة. قامت المجموعة بتعيين متخصصين مستقلين في التقييم لتحديد القيم العادلة، وقد استخدم المقيمون أساليب التقييم للوصول إلى هذه القيم العادلة. قد تختلف هذه القيم العادلة المقدرة للعقارات الاستثمارية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ التقرير.

5.2.5 الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

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

5.2.6 دمج الأعمال

تستخدم الإدارة تقنيات تقييم في تحديد القيم العادلة للعناصر المختلفة لعمليات دمج الأعمال. على وجه الخصوص، تعتمد القيمة العادلة للمقابل المحتمل على نتائج العديد من المتغيرات 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) والأصول غير المالية. وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات استنادا إلى معطيات سوقية، وذلك باستخدام بيانات واضحة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير معلنة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ التقرير.

5.2.8 انخفاض قيمة المخزون

يتم إثبات المخزون بالتكلفة أو بصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما يصبح المخزون متقادما، يتم تقدير صافي قيمته الممكن تحقيقها. بالنسبة للمبالغ الكبيرة إفراديا يتم هذا التقييم بشكل إفرادي. أما المبالغ التي لا تعتبر جوهرية إفراديا، ولكنها قديمة أو متقادمة، يتم تقييمها بشكل مجمع ويتم عمل مخصص لها بناء على نوع المخزون وفقا لعمره أو درجة التقادم وفقا لأسعار البيع التاريخية.

5.2.9 إيرادات عقود

تعكس المبالغ المعترف بها من الخدمة والذمم المدينة ذات الصلة أفضل تقدير للإدارة لكل نتيجة ومرحلة إنجاز من كل عقد. بالنسبة للعقود الأكثر تعقيدا على وجه الخصوص، تخضع تكلفة الاستكمال وربحية العقد للتقديرات الهامة غير المؤكدة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6 الشركات التابعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة كما في تاريخ التقرير:

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية		بلد التأسيس	الشركات التابعة
	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025		
استثمارات وأنشطة مرتبطة بها	%99.95	%99.95	الكويت	شركة نور الكويت القابضة - ش.م.ك.م
استثمارات وأنشطة مرتبطة بها	%56.59	%66.92	الكويت	الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك.م (ايضاح 6.1)
استثمارات وأنشطة مرتبطة بها	%95.54	%95.29	الكويت	صندوق نور الإسلامي الخليجي
استثمارات وأنشطة مرتبطة بها	%99.69	%99.69	الكويت	شركة السهول القابضة - ش.م.ك.م شركة بروة الوطنية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م
تجارة عامة ومقاولات	%99	%99	الكويت	شركة كيبيل سات لخدمات الستلايت - ذ.م.م
تأجير انترنت عن طريق كيبيلات النقل البحرية	%99	%99	الكويت	شركة ديجيتال الاينسز للدعاية والإعلان - ش.م.ك.م
الدعاية والإعلان	%98	%98	الكويت	شركة أي تي بارتنرز لتكنولوجيا المعلومات - ش.م.ك.م
تكنولوجيا المعلومات	%88.04	%88.04	الكويت	شركة جبل علي العقارية - ذ.م.م
العقارات	%99	%99	الكويت	شركة نور الأردنية الكويتية للاستثمار المالي - ش.م.خ.م
استثمارات وأنشطة مرتبطة بها	%100	%100	الأردن	شركة المجموعة العربية للاستثمارات والتنمية العقارية والزراعية
تطوير عقاري	%98	%98	مصر	

6.1 خلال السنة، قامت المجموعة بالاستحواذ على حصة ملكية إضافية بواقع 10.28% في الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (مقفلة) مقابل مبلغ إجمالي 126,365 د.ك. قامت المجموعة بإثبات الربح البالغ 143,339 د.ك بين القيمة العادلة للمقابل المدفوع وحصة صافي الأصول المستحوذ عليها مباشرة في حقوق الملكية.

6.2 خلال السنة، قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة بالاستحواذ على كامل ملكية شركة مقرها في دولة الكويت، مقابل مبلغ إجمالي قدره 316,035 د.ك.

7 إيرادات من عقود مع عملاء

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	
1,459,790	1,668,851	إيرادات محققة في نقطة زمنية محددة: الخدمات الفندقية
2,548,614	3,332,585	خدمات تكنولوجيا المعلومات إيرادات محققة مع مرور الوقت: الخدمات الفندقية
1,355,856	1,331,134	الخدمات الفندقية
8,322,749	13,307,400	خدمات تكنولوجيا المعلومات
13,687,009	19,639,970	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8 تكلفة العقود مع العملاء ومصاريف عمومية وإدارية وأخرى وتكاليف تمويل

(أ) تكاليف العقود مع عملاء تتضمن ما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	
4,120,755	4,344,283	تكاليف موظفين
6,027,486	11,064,214	أخرى
10,148,241	15,408,497	

(ب) مصاريف عمومية وإدارية وأخرى تتضمن ما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	
2,332,048	2,046,307	تكاليف موظفين
320,815	453,856	الاستهلاك والإطفاء
2,346,738	2,685,526	مصاريف أخرى
4,999,601	5,185,689	

(ج) تكاليف تمويل تتضمن ما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	
733,032	172,284	النتيجة عن الالتزامات المالية بالتكلفة المطفأة:
72,647	106,690	القروض والمستحق للبنوك
805,679	278,974	التزامات الإيجار

9 إيرادات فوائد وإيرادات أخرى

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	
965,314	592,719	إيرادات فوائد
3,301	2,953	إيرادات أتعاب
31,671	54,552	إيرادات أخرى
1,000,286	650,224	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10 صافي الأرباح من الأصول المالية بالقيمة العادلة
فيما يلي تحليل صافي الربح من الأصول المالية بالقيمة العادلة حسب الفئة:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
199,964	356,882	إيرادات فوائد
206,584	(6,491)	(الخسائر)/ الأرباح من البيع
651,471	638,242	التغير في القيمة العادلة
429,705	338,288	إيرادات توزيعات أرباح
1,487,724	1,326,921	مجموع الأرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
782,706	16,860	إيرادات فوائد
136,739	261,007	إيرادات توزيعات أرباح
(55,558)	37,809	(أرباح)/ خسائر من البيع
863,887	315,676	مجموع الأرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
2,351,611	1,642,597	صافي الأرباح من الأصول المالية بالقيمة العادلة

11 الضريبة

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
918,240	635,678	الضرائب المحلية
7,719	10,475	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
159,599	153,910	ضريبة الدخل للشركات التابعة الخارجية
1,085,558	800,063	

ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية بالكويت

في عام 2021، وافق الإطار الشامل لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية بشأن مكافحة تآكل الوعاء الضريبي ونقل الأرباح على حل ثنائي الركائز لمعالجة التحديات الضريبية الناشئة عن التحول الرقمي للاقتصاد. وفي هذا السياق، أصدرت حكومة دولة الكويت القانون رقم 157 لسنة 2024، الذي ينظم فرض الضرائب على الشركات متعددة الجنسيات العاملة في دولة الكويت، وهي الولاية القضائية التي تأسست فيها الشركة الأم. وقد دخل القانون حيز التنفيذ في 1 يناير 2025، ويطبق على الشركات متعددة الجنسيات العاملة في الكويت التي تبلغ إيراداتها المجمعة السنوية 750 مليون يورو أو أكثر في سنتين مالييتين على الأقل من السنوات المالية الأربع السابقة ("حد الإيرادات")، وذلك وفقاً للبيانات المالية المجمعة للمنشأة الأم الرئيسية. يهدف هذا القانون إلى ضمان دفع الكيانات متعددة الجنسيات ضريبة بمعدل فعلي 15% على أرباحها المحققة في الكويت، وقد استحدث القانون ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية بما يتماشى مع القواعد النموذجية للركيزة الثانية.

في 29 يونيو 2025، أصدرت وزارة المالية الكويتية اللائحة التنفيذية ("اللائحة") للقانون رقم 157 لسنة 2024. تهدف اللائحة إلى تفسير وتوضيح أحكام القانون، وإرساء الإجراءات وآليات التنفيذ ذات الصلة، وتقديم الإرشادات لكافة الأطراف المعنية. ولتوفير قدر أكبر من اليقين للمكلفين بدفع الضرائب وضمان الاتساق مع القواعد النموذجية الصادرة عن منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية، تنص المادة (116) من اللائحة على وجوب تطبيق وتفسير اللائحة وفقاً لهذه القواعد النموذجية والشروح المتعلقة بها.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11 تابع/ الضرائب

وفقاً لمتطلبات اللائحة التنفيذية وكإجراء احترازي، أتمت المنشأة الأم الرئيسية عملية التسجيل لدى وزارة المالية، بصفتها ضمن الشركات متعددة الجنسيات، عن نفسها وعن الشركة الأم. ومع ذلك، ونظراً لصدور اللائحة التنفيذية في وقت قريب، تقوم المنشأة الأم الرئيسية حالياً بمراجعة مدى انطباق القانون ولائحته التنفيذية عليها وعلى شركاتها التابعة، بما في ذلك تقييم استيفائها لحد الإيرادات الأدنى. وبناءً على التقييم الحالي، أثبتت الشركة الأم مخصصاً يمثل القيمة الأعلى بين: (1) الالتزام التقديري بموجب ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية، و (2) الالتزامات الناشئة بموجب القوانين المتعلقة بالزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية.

12 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح السنة العائدة لمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة باستثناء أسهم الخزينة. نظراً لأنه لا توجد أي أدوات مخفضة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	
42,014,503	34,493,839	ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك)
509,222,655	509,222,655	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)
82.51	67.74	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

13 النقد والنقد المعادل

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
2,992,290	2,638,417	النقد وأرصدة لدى البنوك
86,978	259,324	نقد في محافظ
19,673,815	15,450,263	ودائع قصيرة الأجل
22,753,083	18,348,004	النقد والنقد المعادل وفقاً لبيان المركز المالي المجموع ناقصاً:
(1,937,486)	(1,756,456)	مستحق إلى البنوك
(5,000)	(6,051)	أرصدة محتجزة لدى البنوك
(600,000)	(602,642)	ودائع قصيرة الأجل مرهونة
20,210,597	15,982,855	النقد والنقد المعادل وفقاً لبيان التدفقات النقدية المجموع

تحمل الودائع قصيرة الأجل معدل فائدة فعلي يتراوح بين 2.5% و 4% (2024: يتراوح بين 3% و 4.7%) سنوياً.

إن المستحق للبنوك يمثل تسهيلات سحب على المكشوف مستخدمة من قبل شركة تابعة ومضمون برهن وودائع قصيرة الأجل تبلغ 602,642 د.ك (2024: 600,000 د.ك)، وممتلكات ومعدات تبلغ 1,685,000 د.ك وضمن صادر من إحدى الشركات التابعة للمجموعة. إن المستحق إلى البنوك يحمل معدل فائدة فعلي يتراوح بين 5.25% و 6.5% (2024: يتراوح بين 6.25% و 7%) سنوياً.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
4,987,921	6,441,872	أسهم محلية مسعرة
4,452,374	4,141,750	أسهم أجنبية مسعرة
3,376,385	1,417,832	أسهم محلية غير مسعرة
2,763,542	1,300,180	أسهم أجنبية غير مسعرة
15,580,222	13,301,634	

يتم عرض التسلسل الهرمي لتحديد وإفصاح القيم العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن إيضاح 31.3.

15 الذمم المدينة والأصول الأخرى

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
		الأصول المالية:
2,786,344	5,047,461	ذمم مدينة - بالصافي
20,000	20,083	قروض للعملاء
473,994	298,794	إيرادات مستحقة - بالصافي
36,814	3,590,895	المستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 15.1)
641,609	674,250	أصول أخرى
3,958,761	9,631,483	
		أصول غير مالية:
2,979,375	6,455,313	دفعة مقدمة لشراء استثمار (إيضاح 15.1)
884,716	763,424	أصول أخرى
7,822,852	16,850,220	

15.1 وقعت المجموعة، في 29 ديسمبر 2024، اتفاقية أولية غير ملزمة مع طرف ذي صلة لشراء حصة بواقع 17.5% في شركة جاي ثري لإدارة وتطوير الأراضي والعقارات ذ.م.م، وهي مطور مشروع جي ثري مدينة جابر الأحمد السكنية في الكويت، وحصة بواقع 9.4% في شركة جي ثري للاستيراد والتصدير ذ.م.م، وذلك مقابل مبلغ إجمالي 9,931,250 د.ك، يتم سداه على ثلاث دفعات. خلال السنة السابقة، سددت المجموعة دفعة مقدما بمبلغ 2,979,375 د.ك.

وفقاً لشروط العقد، يصبح الاتفاق ملزماً ما لم تمتنع الجهات الرسمية المعنية والكيانات الأخرى عن تقديم الموافقات اللازمة لنقل ملكية الحصة إلى المجموعة.

بتاريخ 13 أكتوبر 2025، وافق مجلس الإدارة على تعديل الاتفاقية الأصلية، حيث اتفق الطرفان بموجبه على أن تتعهد المجموعة بتسوية حصتها من أي التزامات رأسمالية تتعلق بالمشروع، وذلك بنسبة ملكيتها في الأسهم الخاضعة للتحويل، إلى حين الانتهاء من التسجيل الرسمي للأسهم المباعة في السجل التجاري. وبناءً عليه، قامت المجموعة خلال السنة بتسوية مبلغ 3,563,000 د.ك، والمدرج ضمن مستحق من طرف ذي صلة.

قامت المجموعة، بتاريخ 23 نوفمبر 2025، بتسوية الدفعة المقدمة الثانية بمبلغ 3,475,938 د.ك، والتي تمثل 50% من الرصيد المتبقي لمقابل شراء، وذلك وفقاً للتعديل الذي طرأ على الاتفاقية الأصلية والمؤرخ في 20 نوفمبر 2025.

وكما في تاريخ إصدار هذه البيانات المالية المجمعة، لم يتم الانتهاء بعد من المتطلبات القانونية والإجرائية المتبقية، وبناءً عليه، لم تُثبت المجموعة حصتها في الشركات أعلاه كاستثمار في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16 عقارات للمتاجرة

31 ديسمبر 2025 د.ك	عقارات قيد التطوير الرصيد في بداية السنة المحول من ممتلكات ومعدات إضافات خلال السنة الرصيد في نهاية السنة
-	
171,330	
1,230,906	
1,402,236	

خلال سنوات سابقة، اعترفت المجموعة بالكامل بخسارة انخفاض في قيمة ممتلكات وآلات ومعدات تتعلق بقسيمة أرض تقع في مصر، والتي كانت مخصصة لإحدى الشركات التابعة للمجموعة، وذلك نتيجة نزاع مرتبط بعدم استكمال أعمال تطوير الأرض.

خلال السنة الحالية، حصلت المجموعة على موافقة الجهات المختصة في مصر لإعادة تخصيص الأرض لصالح الشركة التابعة، مقابل سداد مبلغ يعادل 1,230,906 د.ك والتنازل عن كافة القضايا القانونية القائمة والمرفوعة من المجموعة على الجهات المختصة في مصر. وبناءً عليه، قامت المجموعة بسداد المبلغ المذكور أعلاه، والتنازل عن جميع القضايا القانونية القائمة، كما تم الانتهاء من إجراءات تسجيل إعادة تخصيص الأرض.

نتيجة لذلك، قامت المجموعة برد خسارة انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً في سنوات سابقة والتي تبلغ 171,330 د.ك، وتم إثباتها كريح في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

علاوة على ذلك، قامت المجموعة بإعادة تصنيف الأرض المذكورة أعلاه من بند ممتلكات ومعدات إلى عقارات للمتاجرة. وقد جاء هذا التصنيف الجديد بعد تغيير في الاستخدام، حيث تعززت المجموعة البدء في تطوير مشروع لإنشاء وبيع فيلات سكنية.

17 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
7,694,139	10,391,933	أسهم محلية مسعرة
227,033	256,017	أسهم أجنبية مسعرة
1,552,721	1,514,208	أسهم محلية غير مسعرة
802,458	844,113	أسهم أجنبية غير مسعرة
2,397	2,372	صناديق أجنبية
409,062	-	سندات الدين المحلية
10,687,810	13,008,643	

يتم الاحتفاظ بالاستثمارات في أدوات الأسهم لأغراض استراتيجية متوسطة إلى طويلة الأجل. وفقاً لذلك، فقد قررت المجموعة تصنيف هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث ترى أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع لن يكون متنسفاً مع إستراتيجية المجموعة المتمثلة في الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض طويلة الأجل وتحقيق إمكانات أدائها على المدى الطويل.

يتضمن إيضاح 31.3 التسلسل الهرمي لتحديد والإفصاح عن القيم العادلة للأدوات المالية.

18 استثمار في شركات زميلة

18.1 فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة:
اسم الشركة الزميلة

الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية		بلد التأسيس	بنك ميزان المحدود شركة الاختيار المميز للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م
	31 ديسمبر 2024 %	31 ديسمبر 2025 %		
بنك إسلامي	35.15	35.03	باكستان	
التجارة العامة والمقاولات	50	50	الكويت	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18 تابع/ استثمار في شركات زميلة

18.2 فيما يلي الحركة على استثمار في شركات زميلة خلال السنة:

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
74,910,265	101,341,490	الرصيد في بداية السنة
38,786,497	32,818,204	حصة في النتائج
4,136,389	(3,044,474)	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى
(18,115,376)	(18,136,025)	توزيعات أرباح
1,152,646	(1,670,974)	تعديلات ترجمة عملة أجنبية
471,069	-	تعديلات أخرى
-	107,388	حصة في احتياطات أخرى
101,341,490	111,415,609	الرصيد في نهاية السنة

18.2.1 تمثل المعلومات المالية الملخصة لبنك ميزان المحدود أدناه المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركة الزميلة (وليس حصة المجموعة من هذه المبالغ) والمعدلة للفروق في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزميلة - إن وجد.

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
4,326,098,155	5,234,832,823	إجمالي الأصول
(4,047,749,964)	(4,924,284,973)	إجمالي الخصوم والحصص غير المسيطرة
278,348,191	310,547,850	الحقوق العائدة إلى مساهمي بنك ميزان
546,608,393	456,600,658	الإيرادات
113,553,586	98,842,802	ربح السنة العائد لمساهمي بنك ميزان
11,595,551	(8,236,973)	(الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
125,149,137	90,605,829	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
%35.15	%35.03	حصة ملكية المجموعة
97,834,379	108,784,912	حصة المجموعة في صافي الأصول
2,510,306	2,483,893	الشهرة
100,344,685	111,268,805	القيمة الدفترية لحصة ملكية المجموعة
168,788,692	304,403,453	القيمة العادلة على أساس السعر المدرج
18,115,376	17,286,025	حصة المجموعة من توزيعات الأرباح (بالصافي من الضرائب)

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18 تابع/ استثمار في شركات زميلة

18.3 حصة المجموعة من الخصوم المحتملة والالتزامات لشركة زميلة:

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
30,427,647	35,976,306	ضمانات
143,555,384	118,395,163	اعتمادات مستندية
109,171,787	144,822,112	الالتزامات فيما يتعلق بعقود الصرف الأجلة
662,537	1,025,925	الالتزامات لحيازة أصول ثابتة تشغيلية وأصول غير ملموسة
450,331,671	397,564,374	الالتزامات فيما يتعلق بالتمويل
700,381	685,464	خصوم محتملة أخرى (إيضاح 18.3.1)
734,849,407	698,469,344	

18.3.1 قامت هيئة ضريبة الدخل المحلية في باكستان بطرح مطالبة يطالبون فيها بنك ميزان بدفع ضريبة إضافية بمبلغ يعادل 1.96 مليون د.ك (31 ديسمبر 2024: 1.99 مليون د.ك)، تبلغ حصة المجموعة منها 0.68 مليون د.ك (31 ديسمبر 2024: 0.7 مليون د.ك)، عن سنوات سابقة. قامت الشركة الزميلة بالحصول على أمر إيقاف لتلك المطالبات، كما قامت بالطعن لدى هيئات الاستئناف ذات الصلة. إن إدارة المجموعة، بالتشاور مع إدارة الشركة الزميلة، على ثقة بأن القرار المتعلق بهذا الأمر سيكون في صالح الشركة الزميلة. وبناء عليه، لم يتم تكوين مخصص سواء في البيانات المالية للشركة الزميلة أو في هذه البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بذلك.

19 العقارات الاستثمارية

فيما يلي الحركة على عقارات استثمارية:

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
12,488,209	12,754,717	الرصيد في بداية السنة
277,440	684,947	التغيرات في القيمة العادلة
-	(1,685,000)	المحول إلى ممتلكات ومعدات (إيضاح 19.1)
(10,932)	48,757	تعديلات ترجمة عملة أجنبية
12,754,717	11,803,421	الرصيد في نهاية السنة

19.1 خلال السنة، تم تحويل عقار بقيمة دفترية تبلغ 1,685,000 د.ك من عقارات استثمارية إلى ممتلكات ومعدات، وذلك نتيجة للتغيير في الغرض.

فيما يلي موقع العقارات الاستثمارية:

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
10,670,000	9,309,000	الكويت
1,263,282	1,612,581	الإمارات العربية المتحدة والأردن
821,435	881,840	المملكة المتحدة
12,754,717	11,803,421	

يوضح الإيضاح 31.4 أساس قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20 الشهره

نتجت الشهره من حيازة شركة تابعة "الشركة العربية لخدمات الكمبيوتر - ش.م.ك.ع (مقفلة)". تم تخصيص الشهره للشركة التابعة بالكامل لاختبار انخفاض القيمة.

تحدد المجموعة ما إذا انخفضت قيمة الشهره أم لا سنويا على الأقل. يتطلب ذلك تقدير القيمة الاستردادية للوحدات المولدة للنقد التي تم تخصيص هذه البنود لها. يتم تحديد القيمة الاستردادية بناءً على حسابات القيمة قيد الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، أيهما أعلى.

استخدمت الإدارة النهج التالي لتحديد القيم التي سيتم تخصيصها للافتراضات الرئيسية التالية في حسابات القيمة قيد الاستخدام.

الافتراض الأساسي الأساس المستخدم لتحديد القيمة التي سيتم تخصيصها للافتراض الأساسي.

معدل النمو إن متوسط معدل النمو المتوقع هو 4% (2024: 7.7%) سنويًا. إن القيمة المحددة تعكس الخبرة السابقة والتغيرات في البيئة الاقتصادية.

تم التوصل إلى التدفقات النقدية بعد فترة خمس سنوات باستخدام معدل نمو يبلغ 2.6% (2024: 2.82%). إن هذا المعدل لا يتجاوز متوسط معدل النمو طويل الأجل للسوق الذي تعمل فيه وحدة توليد النقد.

معدل الخصم تبلغ نسبة معدل الخصم 17.7% (2024: 16.6%). إن معدل الخصم المستخدم يمثل معدلات ما قبل الضريبة وتعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد المعنية.

أجرت المجموعة تحليل الحساسية بتوزيع عوامل هذه المدخلات بواسطة هوامش معقولة وتحديد ما إذا نتج عن التغير في عوامل المدخلات أي تغيير في الشهره المتعلقة بوحدة توليد النقد التي انخفضت قيمتها. استناداً إلى التحليل أعلاه، لا يوجد مؤشر على انخفاض قيمة الشهره المتضمنة في أي وحدة من وحدات توليد النقد.

21 الذمم الدائنة والخصوم الأخرى

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
د.ك	د.ك	
		الخصوم المالية
478,717	2,577,275	ذمم دائنة
3,019,913	3,631,650	ضرائب مستحقة
3,579,353	3,087,959	مصاريف مستحقة
274,337	534,832	توزيعات أرباح دائنة
310,000	310,000	المستحق إلى أطراف ذات صلة
413,758	390,434	ذمم دائنة على حساب تخفيض رأس المال في شركة تابعة
3,147,992	3,129,790	ذمم دائنة أخرى
11,224,070	13,661,940	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22 التزامات الإيجار

يوجد لدى المجموعة عقود إيجار لعقارات بموجب عقود إيجار تشغيلية. فيما يلي الحركة على التزامات عقود الإيجار خلال السنة:

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
998,028	844,951	الرصيد في بداية السنة
72,647	106,690	تكاليف تمويل محملة للسنة
(229,274)	(186,796)	مسدد خلال السنة
3,550	(5,944)	تعديلات ترجمة عملة أجنبية
844,951	758,901	الرصيد في نهاية السنة

فيما يلي الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستحقة في المستقبل:

المجموع د.ك	الحد الأدنى المستحق لدفعات الإيجار		
	أكثر من 1 سنة د.ك	خلال 1 سنة د.ك	
			31 ديسمبر 2025:
990,008	805,981	184,027	مدفوعات إيجار
(231,107)	(174,222)	(56,885)	تكاليف تمويل
758,901	631,759	127,142	صافي القيم الحالية
			31 ديسمبر 2024:
1,149,372	961,580	187,792	مدفوعات إيجار
(304,421)	(237,636)	(66,785)	تكاليف تمويل
844,951	723,944	121,007	صافي القيم الحالية

23 رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

23.1 كما في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024، يبلغ رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 51,645,345 د.ك، مكونا من 516,453,451 سهماً بقيمة 100 فلس للسهم، مدفوع منها مبلغ نقدي 50,311,795 د.ك ومبلغ عيني 1,333,550 د.ك.

23.2 إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع.

24 أسهم خزينة

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
7,230,796	7,230,797	عدد الأسهم
%1.40	%1.40	النسبة إلى الأسهم المصدرة
2,089,700	3,181,551	القيمة السوقية (د.ك)
1,197,666	1,197,666	التكلفة (د.ك)

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25 بنود أخرى لحقوق الملكية

المجموع د.ك	احتياطات أخرى لشركة زميلة د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة د.ك	احتياطي ترجمة عملات أجنبية د.ك	
(48,885,875)	-	4,579,319	(53,465,194)	الأرصدة في 1 يناير 2025
2,701,831	-	2,701,831	-	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(3,044,474)	-	(3,044,474)	-	حصة في خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة (إيضاح 18)
(70,252)	-	(70,252)	-	حصة في الأرباح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من قبل شركة زميلة
845	-	845	-	خسارة من بيع استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(1,698,389)	-	-	(1,698,389)	فروقات عملة ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية
365,302	365,302	-	-	تعديلات أخرى ناتجة من شركة زميلة
107,388	107,388	-	-	حصة في الاحتياطات الأخرى لشركة زميلة
(50,523,624)	472,690	4,167,269	(55,163,583)	الأرصدة في 31 ديسمبر 2025
(56,342,069)	-	(1,721,844)	(54,620,225)	الأرصدة في 1 يناير 2024
1,879,991	-	1,879,991	-	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
4,136,389	-	4,136,389	-	حصة في إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة (إيضاح 18)
(176,942)	-	(176,942)	-	حصة في الأرباح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من قبل شركة زميلة
(3,446)	-	(3,446)	-	ربح من بيع استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,155,031	-	-	1,155,031	فروقات عملة ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية
465,171	-	465,171	-	الحصة في تعديلات أخرى ناتجة من شركة زميلة
(48,885,875)	-	4,579,319	(53,465,194)	الرصيد في 31 ديسمبر 2024

26 الاحتياطات الإلزامية والاختيارية

الاحتياطي الإلزامي

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتعين تحويل 10% من ربح السنة للشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإلزامي. ويحق للشركة الأم إيقاف هذه التحويلات السنوية عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع.

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

الاحتياطي الاختياري

وفقاً لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة من أرباح السنة للشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري وفقاً لقرار مجلس الإدارة والذي يخضع للاعتماد من قبل الجمعية العامة. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.

لا يتطلب إجراء أي تحويل للاحتياطات في السنة التي تتعرض فيها المجموعة لخسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26 تابع/ الاحتياطات الإيجابية والاختيارية

فيما يلي الحركة على الاحتياطات الإيجابية والاختيارية:

2024 المجموع دك	2025 المجموع دك	الاحتياطي الاختياري دك	الاحتياطي الإيجابي دك	
28,583,634	37,197,726	18,598,863	18,598,863	الأرصدة في 1 يناير 2025
8,614,092	7,053,998	3,526,999	3,526,999	المحول من الأرباح المرحلة خلال السنة
37,197,726	44,251,724	22,125,862	22,125,862	الأرصدة في 31 ديسمبر 2025

27 مطابقة الالتزامات الناتجة عن أنشطة التمويل

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

المجموع دك	مستحق إلى البنوك دك	التزامات الإيجار دك	
2,782,437	1,937,486	844,951	الرصيد في 1 يناير 2025
14,695,149 (15,062,975)	14,695,149 (14,876,179)	- (186,796)	التدفقات النقدية: • المحصل • مدفوعات المعاملات غير النقدية:
106,690 (5,944)	- -	106,690 (5,944)	• تكاليف تمويل محملة خلال السنة • تعديلات عملات أجنبية
2,515,357	1,756,456	758,901	31 ديسمبر 2025
1,019,879	21,851	998,028	الرصيد في 1 يناير 2024
11,154,553 (9,468,192)	11,154,553 (9,238,918)	- (229,274)	التدفقات النقدية: • المحصل • مدفوعات المعاملات غير النقدية:
72,647 3,550	- -	72,647 3,550	• تكاليف تمويل محملة خلال السنة • تعديلات عملات أجنبية
2,782,437	1,937,486	844,951	31 ديسمبر 2024

28 الجمعية العامة السنوية وتوزيعات الأرباح

لاحقاً لتاريخ بيان المركز المالي المجموع، اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع 25 فلس لكل سهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. بما في ذلك توزيعات نقدية مرحلية بمقدار 10 فلس للسهم الواحد. وقد تمت الموافقة على التوزيعات النقدية المرحلية البالغة 10 فلس للسهم الواحد من قبل مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 13 أغسطس 2025، وذلك استناداً إلى التفويض الممنوح من الجمعية العمومية العادية للشركة الأم والمنعقدة بتاريخ 19 مايو 2025. إضافة إلى ذلك، اقترح مجلس الإدارة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 130,000 دك للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. تخضع هذه الاقتراحات لموافقة الجمعية العامة والجهات الرقابية.

اعتمدت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 17 مارس 2025 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، وكذلك اعتمدت اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بما يعادل 25 فلس للسهم الواحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (31 ديسمبر 2023: 8 فلس للسهم)، كما اعتمدت مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 130,000 دك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (31 ديسمبر 2023: 177,500 دك).

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

31.1 الأصول والخصوم المالية حسب الفئة

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

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
		الأصول المالية
		بالتكلفة المطفأة:
22,753,083	18,348,004	النقد والنفد المعادل
3,958,761	9,631,483	ذمم مدينة وأصول أخرى (إيضاح 15)
		بالقيمة العادلة:
15,580,222	13,301,634	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
10,687,810	13,008,643	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
52,979,876	54,289,764	مجموع الأصول المالية
		الخصوم المالية
		بالتكلفة المطفأة:
1,937,486	1,756,456	مستحق إلى البنوك
11,224,070	13,661,940	ذمم دائنة وخصوم أخرى
844,951	758,901	التزامات الإيجار
14,006,507	16,177,297	مجموع الخصوم المالية

31.2 قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس. تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، كما أن تفاصيل القياس مفصّل عنها في الإيضاح 31.3 حول البيانات المالية المجمعة. ترى إدارة المجموعة، بأن القيم الدفترية لجميع الأصول والخصوم المالية الأخرى التي يتم إدراجها بالتكلفة المطفأة مقاربة لقيمتها العادلة.

تقوم المجموعة كذلك بقياس الأصول غير المالية مثل العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة بتاريخ كل مركز مالي (راجع إيضاح 31.4).

31.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يتم تصنيف جميع الأصول والخصوم التي يتم قياس القيمة العادلة لها أو الإفصاح عنها في البيانات المالية إلى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. تم تحديد المستويات الثلاثة على أساس ملاحظة المدخلات الهامة للقياس كما يلي:

- المستوى 1: الأسعار المدرجة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الخصوم المتماثلة؛
- المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر (على سبيل المثال، كالأسعار) أو غير مباشر (على سبيل المثال، مشتقة من الأسعار)؛ و
- المستوى 3: المدخلات للأصول أو للالتزامات التي لا تكون مستندة إلى بيانات سوقية ملحوظة (معطيات غير قابلة للمراقبة).

يحدد المستوى الذي تقع ضمنه أصل أو التزام بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 تابع/ ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

31.3 تابع/ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

إن الأصول والخصوم المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على نحو متكرر في بيان المركز المالي المجموع مصنفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

المجموع دك	المستوى 3 دك	المستوى 2 دك	المستوى 1 دك	إيضاحات
31 ديسمبر 2025				
الأصول المالية:				
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
10,583,622	-	-	10,583,622	أ أسهم مسعرة
2,718,012	-	2,718,012	-	ب أسهم غير مسعرة
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
10,647,950	-	-	10,647,950	أ أسهم مسعرة
2,358,321	1,517,213	841,108	-	ب أسهم غير مسعرة
2,372	-	2,372	-	د صناديق أجنبية
26,310,277	1,517,213	3,561,492	21,231,572	

31 ديسمبر 2024

الأصول المالية:

				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
9,440,295	-	-	9,440,295	أ أسهم مسعرة
6,139,927	-	6,139,927	-	د صناديق أجنبية
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
7,921,172	-	-	7,921,172	أ أسهم مسعرة
2,355,179	1,555,751	799,428	-	ب أسهم غير مسعرة
409,062	-	409,062	-	ج سندات الدين
2,397	-	2,397	-	د صناديق أجنبية
26,268,032	1,555,751	7,350,814	17,361,467	

لم تتغير طرق وتقنيات التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيم العادلة مقارنة بالسنة السابقة.

القياس بالقيمة العادلة

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

فيما يلي طرق وتقنيات التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيمة العادلة:

أ) أسهم مسعرة

إن الأوراق المالية المسعرة تمثل كافة الأوراق المالية المدرجة التي يتم تداولها علناً في الأسواق المالية. عندما توجد أسعار معلنة في سوق نشط، فإن القيمة العادلة لتلك الاستثمارات يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار عروض الشراء المعلنة بتاريخ التقارير المالية (المستوى 1) وإذا لم يكن هناك سوق نشط للاستثمار، تحدد المجموعة القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 تابع/ ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

31.3 تابع/ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تابع / القياس بالقيمة العادلة

(ب) أسهم غير مسعرة

تتضمن البيانات المالية المجمعة ملكيات في أسهم غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة أو أسعار السوق القابلة للملاحظة أو أساليب التقييم الأخرى التي تتضمن بعض الافتراضات التي لا يمكن دعمها بأسعار أو معدلات السوق القابلة للملاحظة.

(ج) سندات الدين

تتضمن البيانات المالية المجمعة ملكيات في سندات الدين غير المدرجة، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات بالرجوع إلى أسعارهم المعلنة، بخلاف المدرجة، كما في تاريخ التقرير.

(د) صناديق أجنبية

تتكون الاستثمارات في صناديق أجنبية بشكل رئيسي من أسهم أجنبية مسعرة وغير مسعرة. إن المعلومات عن هذه الاستثمارات مقتصرة على التقارير المالية الدورية المقدمة من مدراء الاستثمار.

تدرج هذه الاستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الاستثمار. ونظرًا لطبيعة هذه الاستثمارات، فإن صافي قيم الأصول المعلنة من قبل مدراء الاستثمار يمثل أفضل تقدير للقيم العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.

قياسات القيمة العادلة للمستوى 3

إن الأصول المالية للمجموعة المصنفة في المستوى 3 تستخدم طرق تقييم تستند إلى مدخلات جوهرية غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة. كما يمكن تسوية الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية على النحو التالي:

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
1,643,914	1,555,751	الرصيد في بداية السنة
(28,750)	-	استيعادات
(59,413)	(38,538)	التغيرات في القيمة العادلة
1,555,751	1,517,213	الرصيد في نهاية السنة

فيما يلي معلومات عن حساسية قياس القيم العادلة على التغيرات في أهم المدخلات غير القابلة للرصد:

يتم تقييم القيم العادلة باستخدام صافي قيم الأصول للاستثمارات المحددة وتطبيق خصم بنسبة تتراوح من 20% - 35% (2024: 10% - 35%) لعدم قابلية التسويق. يتمثل الخصم لعدم قابلية التسويق في المبالغ التي حددتها المجموعة بأن يأخذ المشاركون في السوق في اعتبارهم هذه الخصومات عند تسعير الاستثمارات.

إن التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى سيكون غير مادي إذا كان التغيير في المخاطر ذات العلاقة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 تابع/ ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

31.4 قياس القيمة العادلة لأصول غير المالية

تتكون الأصول غير المالية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة من عقارات استثمارية. يتم تصنيف جميع العقارات الاستثمارية في المستوى 3 ضمن نطاق التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على أساس الاستحقاق كما في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024. فيما يلي معلومات حول قياسات القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 3:

نطاق المدخلات غير المرصودة		المدخلات الهامة غير القابلة للرصد	البيان وتقنية التقييم
2024	2025		
طريقة الدخل			
1.78 دك - 20.11 دك	1.09 دك - 18.80 دك	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	مبانى في الكويت والإمارات والمملكة المتحدة
%7.4	%7.4	متوسط معدل العائد	
طريقة السوق			
41.90 دك	41.52 دك	سعر السوق المقدر للأرض (بالمتر المربع)	أراضي بالأردن

تم تحديد القيم العادلة لجميع العقارات الاستثمارية بناء على تقييمات تم الحصول عليها من مقيمين عقارات مستقلين وموهلين مهنيا (تقييمين للعقارات المحلية إحداهما من بنك محلي وتقييم واحد للعقارات الأجنبية). كما يتم تطوير المدخلات والاقتراضات الهامة بالتشاور الوثيق مع الإدارة.

المباني

تم التوصل إلى القيم العادلة للمباني التي تم تحديدها استناداً إلى القيمة العادلة المقدمة من مقيمين مستقلين ومعتمدين ممن قاموا بتقييم المباني باستخدام طريقة الدخل التي تقوم برسملة الإيرادات الشهرية المقدرة للإيجار بعد خصم تكاليف التشغيل المتوقعة باستخدام معدل الخصم المشتق من عوائد السوق. عندما يختلف الإيجار الفعلي بشكل جوهري عن الإيجارات المقدرة، يتم إجراء تعديلات على القيمة الإيجارية المقدرة. عند استخدام طريقة الإيرادات المقدرة للإيجار، يتم إدراج تعديلات على الإيجار الفعلي لعوامل محدودة مثل الإشغال الحالي، شروط عقود الإيجار الحالية، توقعات الإيجار المستقبلية والمساحات المؤجرة غير المرخصة.

أراضي

تم تحديد القيم العادلة لأراضي على أساس القيم العادلة المقدمة من قبل مقيمين مستقلين ومعتمدين قاموا بتقييم الأراضي باستخدام نهج السوق الذي يعكس الأسعار المرصودة لأحدث معاملات السوق للعقارات المماثلة ويتضمن تعديلات على العوامل الخاصة بالأرض المعنية، بما في ذلك مساحة الأرض والموقع والأعباء والاستخدام الحالي.

قياسات القيمة العادلة للمستوى 3

تستخدم المجموعة في قياسها للعقارات الاستثمارية المصنفة ضمن المستوى 3 تقنيات تقييم تستند إلى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المرصودة. تم الإفصاح عن الحركة في العقارات الاستثمارية ضمن إيضاح 19.

32 أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تتمثل الخصوم المالية الرئيسية للمجموعة في مستحق إلى البنوك والتزامات إيجار وذمم دائنة وخصوم أخرى. إن الهدف الرئيسي لهذه الخصوم المالية هو تمويل أنشطة التشغيل للمجموعة. إن لدى المجموعة أصول مالية متعددة مثل الذمم المدينة والأصول الأخرى والنقد والأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل واستثمارات في الأسهم التي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تؤدي أنشطة المجموعة إلى تعريضها للعديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق (بما فيها مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر معدل الفائدة ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

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

لا تستخدم المجموعة أدوات مالية مشتقة.

32.1 مخاطر السوق

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

(أ) مخاطر العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في تقلب القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأي أداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في بلدان الشرق الأوسط وبعض الدول الآسيوية، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من تعرضها لعدة عملات أجنبية، بشكل رئيسي فيما يتعلق بالدولار الأمريكي والريال السعودي والدرهم الإماراتي. قد يتأثر بيان المركز المالي المجموع بشكل كبير نتيجة للتغير في أسعار صرف هذه العملات. للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية.

بشكل عام، فإن إجراءات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة تميز بين التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (تستحق خلال اثني عشر شهراً) وبين التدفقات الأجنبية طويلة الأمد. تدار مخاطر العملة الأجنبية على أساس قيود محددة من مجلس إدارة الشركة الأم وتقييم مستمر لمراكز المجموعة المفتوحة.

فيما يلي صافي تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية الخاصة بالأصول النقدية ناقصاً الخصوم النقدية كما في تاريخ التقرير مترجمة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الإقفال:

31 ديسمبر 2024 ما يُعادل د.ك	31 ديسمبر 2025 ما يُعادل د.ك	
10,423,073	3,364,358	دولار أمريكي
259,785	58,609	ريال سعودي
496,685	240,754	درهم إماراتي

وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ومع ذلك، لن يكون للتغيرات المعقولة في معاملات العملة الأجنبية أي تأثير جوهري على بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة للمجموعة.

(ب) مخاطر معدل الفائدة

تنتج مخاطر معدل الفائدة من احتمال تأثير تغير معدلات الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. إن المجموعة معرضة لمخاطر معدل الفائدة فيما يتعلق بالمستحق إلى البنوك من لها معدلات فائدة متغيرة. تدير المجموعة هذه المخاطر بالاحتفاظ بخليط ملائم من الودائع قصيرة الأجل والمستحق إلى البنوك بأسعار فائدة ثابتة ومتغيرة.

تتم مراقبة المراكز بشكل منتظم لضمان بقاء المراكز في الحدود المسموح بها.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

32.1 تابع/ مخاطر السوق

(ب) تابع/ مخاطر معدل الفائدة

يتم تحديد وضع حساسية المجموعة تجاه مخاطر تقلبات معدل الفائدة، وبناءً على اتفاقيات إعادة التسعير المبرمة أو تواريخ الاستحقاق للأصول والخصوم، أيهما أقرب.

ليس لدى المجموعة أي أدوات مالية خارج بنود الميزانية والتي تستخدم لإدارة مخاطر معدل الفائدة. يبين الجدول التالي حساسية الأدوات المالية المحملة بالفائدة فيما يتعلق بربح السنة لأي تغيير معقول وممكن في معدلات الفائدة اعتباراً من بداية السنة.

بناءً على أوضاع السوق الحالية، تم افتراض أن التغيير المحتمل والمعقول في أسعار الفائدة سيكون +50 و -50 نقطة أساسية لأسعار الفائدة للسنة الحالية (2024: +50 و -50 نقطة أساسية). يستند الحساب إلى الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ التقرير. تبقى كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. لا يوجد هناك أي تأثير مباشر آخر على حقوق الملكية للمجموعة.

النقص في معدلات الفائدة		زيادات معدلات الفائدة		ربح السنة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
(46,747)	(15,548)	46,747	15,548	

(ج) مخاطر الأسعار

تتمثل هذه المخاطر في تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء كانت هذه التغيرات بسبب عوامل محددة بأداة منفردة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على كافة الأدوات المتداولة في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر الأسعار فيما يتعلق باستثماراتها في مساهمات الملكية.

يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية إما كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو كاستثمارات 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 الموضوعه من قبل المجموعة.

يتم تحديد حساسية مخاطر الأسعار بمعدل 10% على مدى التعرض لمخاطر أسعار الأسهم كما في تاريخ التقرير. في حال كانت أسعار الأسهم أعلى بمعدل 10% لكان التأثير على ربح السنة وحقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر كالتالي مع ثبات جميع التغيرات الأخرى:

يشير الرقم الموجب أدناه إلى زيادة في ربح السنة/ حقوق الملكية، بينما يزيد سعر السهم حسب النسب المذكورة أعلاه.

حقوق الملكية		ربح السنة		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025		
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك		
-	-	1,558,022	1,330,163		
1,068,781	1,300,864	-	-		
1,068,781	1,300,864	1,558,022	1,330,163		

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

32.1 تابع/ مخاطر السوق

(ج) تابع/ مخاطر الأسعار

في حال كان هناك تغيير بالسالب في أسعار الأسهم وفقا لافتراضات الحساسية لمخاطر أسعار الأسهم المذكورة أعلاه (10%)، لكان التأثير مساو ومعاكس على الربح والإيرادات الشاملة الأخرى للسنة وكانت الأرصدة أعلاه ستظهر بالسالب.

32.2 مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسببا خسارة مالية للطرف الآخر. تتم مراقبة سياسة ومخاطر الائتمان للمجموعة على أساس مستمر. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق أو شركات محدودة من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة.

إن مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان يقتصر على القيم الدفترية للأصول المالية المدرجة في تاريخ التقرير والملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
22,749,695	18,344,880	النقد والنقد المعادل
3,958,761	9,631,483	ذمم مدينة وأصول أخرى (إيضاح 15)
7,193,722	4,541,498	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
411,148	2,068	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
34,313,326	32,519,929	

تراقب المجموعة بشكل مستمر تعثر العملاء والأطراف المقابلة الأخرى المحددة كأفراد أو مجموعة، وتدرج هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان لديها. حيثما كان ذلك متاحًا بتكلفة معقولة، يتم الحصول على التصنيفات الائتمانية الخارجية و/ أو تقارير العملاء والأطراف المقابلة الأخرى واستخدامها. تتمثل سياسة المجموعة في التعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية. تعتبر إدارة المجموعة أن كافة الأصول المالية أعلاه التي لم تنقض فترة استحقاقها ولم تنخفض قيمتها قيد المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية.

لا يوجد أي من الأصول المالية للمجموعة مضمونة مقابل حساب ضمان أو غيره من التحسينات الائتمانية.

فيما يتعلق بالذمم المدينة، لا تتعرض المجموعة لأي مخاطر ائتمان جوهرية من طرف مقابل. إن مخاطر الائتمان الخاصة بالأرصدة لدى البنوك والمبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المقابلة عبارة عن مؤسسات/ كيانات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية.

32.3 تركيز الأصول المالية

فيما يلي توزيع الأصول المالية حسب المنطقة الجغرافية:

المجموع د.ك	أوروبا والولايات المتحدة الأمريكية د.ك	آسيا وأفريقيا د.ك	الشرق الأوسط د.ك	الكويت د.ك	
18,348,004	43,605	29,233	614,922	17,660,244	في 31 ديسمبر 2025 النقد والنقد المعادل
13,301,634	205,417	101,766	5,134,746	7,859,705	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
9,631,483	514	16,089	489,557	9,125,323	الذمم المدينة والأصول الأخرى
13,008,643	253,004	841,719	7,780	11,906,140	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
54,289,764	502,540	988,807	6,247,005	46,551,412	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

32.3 تابع/ تركيز الأصول المالية

المجموع دك	أوروبا والولايات المتحدة الأمريكية دك	آسيا وأفريقيا دك	الشرق الأوسط دك	الكويت دك	
					في 31 ديسمبر 2024
22,753,083	27,489	14,288	728,855	21,982,451	النقد والنقد المعادل
					استثمارات بالقيمة العادلة من خلال
15,580,222	45,993	69,877	7,100,047	8,364,305	الأرباح أو الخسائر
3,958,761	1,580	1,356	222,546	3,733,279	الذمم المدينة والأصول الأخرى
					استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل
10,687,810	219,570	800,044	12,271	9,655,925	الشامل الآخر
52,979,876	294,632	885,565	8,063,719	43,735,960	

32.4 مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. وللمحد من هذه المخاطر فقد قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة أصولها مع الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل يومي.

يلخص الجدول التالي تواريخ استحقاق أصول وخصوم المجموعة. باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، تم تحديد استحقاقات الأصول والخصوم على أساس الفترة المتبقية من تاريخ التقرير إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. يتم تحديد تواريخ الاستحقاق للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والعقارات الاستثمارية المرجحة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر استناداً إلى تقدير الإدارة بشأن تصفية هذه الاستثمارات.

فيما يلي قائمة استحقاق الأصول والخصوم:

المجموع دك	أكثر من 1 سنة دك	خلال 1 سنة دك	
			في 31 ديسمبر 2025
			الأصول
18,348,004	-	18,348,004	النقد والنقد المعادل
13,301,634	-	13,301,634	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
16,850,220	-	16,850,220	الذمم المدينة والأصول الأخرى
1,198,260	-	1,198,260	المخزون
1,402,236	-	1,402,236	عقارات للمتاجرة
13,008,643	13,008,643	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
111,415,609	111,415,609	-	استثمار في شركات زميلة
11,803,421	11,803,421	-	العقارات الاستثمارية
2,821,183	2,821,183	-	الممتلكات والمعدات
578,362	578,362	-	أصول حق الاستخدام
2,029,278	2,029,278	-	الشهرة
192,756,850	141,656,496	51,100,354	
			الخصوم
1,756,456	-	1,756,456	مستحق إلى البنوك
13,661,940	-	13,661,940	ذمم دائنة وخصوم أخرى
758,901	631,759	127,142	التزامات الإيجار
1,475,629	1,475,629	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
17,652,926	2,107,388	15,545,538	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

32.4 تابع/ مخاطر السيولة

المجموع دك	أكثر من 1 سنة دك	خلال 1 سنة دك	
			في 31 ديسمبر 2024
			الأصول
22,753,083	-	22,753,083	النقد والنقد المعادل
15,580,222	-	15,580,222	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
7,822,852	-	7,822,852	الذمم المدينة والأصول الأخرى
777,810	-	777,810	المخزون
10,687,810	10,687,810	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
101,341,490	101,341,490	-	الاستثمار في الشركة الزميلة
12,754,717	12,754,717	-	العقارات الاستثمارية
1,102,733	1,102,733	-	الممتلكات والمعدات
784,461	784,461	-	أصول حق الاستخدام
2,029,278	2,029,278	-	الشهرة
175,634,456	128,700,489	46,933,967	
			الخصوم
1,937,486	-	1,937,486	مستحق إلى البنوك
11,224,070	-	11,224,070	ذمم دائنة وخصوم أخرى
844,951	723,944	121,007	التزامات الإيجار
1,219,722	1,219,722	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
15,226,229	1,943,666	13,282,563	

إن الإستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية استنادًا إلى التدفقات النقدية غير المخصومة هي كما يلي:

المجموع دك	1 - 5 سنوات دك	3 - 12 شهرًا دك	3-1 شهور دك	حتى 1 شهر دك	
					31 ديسمبر 2025
					الخصوم المالية
1,798,106	-	343,279	484,531	970,296	مستحق إلى البنوك
13,661,940	-	13,661,940	-	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
857,854	791,690	33,082	16,541	16,541	التزامات الإيجار
16,317,900	791,690	14,038,301	501,072	986,837	
					31 ديسمبر 2024
					الخصوم المالية
2,107,782	-	2,066,272	41,510	-	مستحق إلى البنوك
11,224,070	-	11,224,070	-	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
1,200,076	971,923	117,309	16,541	94,303	التزامات الإيجار
14,531,928	971,923	13,407,651	58,051	94,303	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33 إدارة مخاطر رأس المال
تتمثل أهداف إدارة مخاطر رأس المال المجمعة في ضمان قدرة المجموعة على المحافظة على تصنيف ائتماني قوي ونسب سليمة من أجل دعم أعمالها وزيادة قيمة المساهمين.

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

يتألف هيكل رأس مال المجموعة مما يلي:

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
(20,210,597)	(15,982,855)	النقد والنقد المعادل (إيضاح 13)
(20,210,597)	(15,982,855)	صافي المديونية
160,408,227	175,103,924	إجمالي حقوق الملكية

تراقب المجموعة رأس مال على أساس معدل المديونية. ويحتسب هذا المعدل في شكل صافي الدين مقسومًا على إجمالي حقوق الملكية كما يلي:

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
(20,210,597)	(15,982,855)	صافي المديونية
160,408,227	175,103,924	إجمالي حقوق الملكية
(%13)	(%9)	نسبة صافي المديونية على حقوق الملكية

34 أصول بصفة الأمانة
تقوم المجموعة بإدارة صناديق مشتركة ومحافظ نيابة عن الشركة الأم الرئيسية وأطراف أخرى ذات صلة وعن أطراف خارجية وتحتفظ بأسهم في حسابات أمانة وهذه الحسابات لم يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجمع. إن الأصول الخاضعة للإدارة كما في 31 ديسمبر 2025 قد بلغت 18,104,712 د.ك (31 ديسمبر 2024: 18,340,751 د.ك) منها أصول مُدارة بالنيابة عن الشركة الأم الرئيسية والأطراف الأخرى ذات الصلة بمبلغ 18,070,359 د.ك (31 ديسمبر 2024: 18,301,714 د.ك).

35 التزامات طارئة وارتباطات رأسمالية

فيما يلي الالتزامات الطارئة والارتباطات الرأسمالية كما في تاريخ المركز المالي:

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
5,437,427	5,979,950	خطابات ضمان مُصدرة
6,951,875	3,475,938	الالتزامات الناتجة عن شراء استثمار (إيضاح 15.1)
6,000,000	2,660,050	ارتباطات رأسمالية نتيجة شراء استثمار
18,389,302	12,115,938	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36 دعاوى قضائية 36.1 في السنوات السابقة، قامت إحدى الشركات الزميلة للمجموعة؛ وهي شركة الاختيار المميز للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م ("شركة الاختيار")، برفع دعاوى قضائية ضد أحد البنوك المحلية ("البنك") مطالبة باسترداد ملكيتها لعدد 33,544,500 سهم من أسهم بنك بوبيان، بالإضافة إلى أية توزيعات سواء نقدية أو منحة وأية مزايا مرتبطة بتلك الأسهم، والتي قام البنك بتحويلها من خلال عقد بيع.

خلال سنة 2023، قضت محكمة التمييز في نهاية المطاف لصالح شركة الاختيار بشأن الدعاوى المتعلقة بالأسهم. وبالتالي، تتمتع شركة الاختيار بكامل الحقوق على أسهم بنك بوبيان المنقولة والبالغ مجموعها 50,504,513 سهم.

خلال السنوات السابقة، رفعت شركة الاختيار دعوى قضائية ضد الممثل القانوني للشركة الكويتية للمقاصة وآخرين بشأن صرف توزيعات أرباح من السنوات السابقة المتعلقة بالأسهم المذكورة لبنك بوبيان بمبلغ 1,354,064 د.ك، التي احتفظت بها الشركة الكويتية للمقاصة. بتاريخ 24 أكتوبر 2023، أصدرت محكمة أول درجة حكماً لصالح شركة الاختيار بإلزام المدعى عليه بدفع مبلغ توزيعات الأرباح إلى شركة الاختيار. بتاريخ 18 إبريل 2024، أيدت محكمة الاستئناف الحكم الوارد الصادر لصالح شركة الاختيار. في وقت لاحق خلال سنة 2024، قامت شركة الاختيار بتحصيل مبلغ 1,368,259 د.ك من المدعى عليهم.

وفضلاً عن ذلك، في 11 مارس 2025، قضت محكمة أول درجة حكماً لصالح شركة الاختيار، وألزمت البنك بأن يرد إلى شركة الاختيار أسهم المنحة التي يبلغ مجموعها 5,176,713 سهماً من أسهم بنك بوبيان (وهي توزيعات أرباح الأسهم المستحقة عن الأسهم المذكورة آنفاً عن عامي 2020 و 2021) أو ما يعادلها من القيمة في تاريخ التوزيع بالإضافة إلى الفائدة القانونية حتى 18 فبراير 2024 بمبلغ إجمالي قدره 4,646,828 د.ك مضافاً إليها فائدة بنسبة 7% اعتباراً من تاريخ صدور الحكم وحتى السداد الكامل. إضافة إلى ذلك، فإن الحكم القضائي الصادر يلزم الشركة الكويتية للمقاصة بتوزيع وتسليم مبلغ 265,149 د.ك إلى شركة الاختيار، وهو المبلغ الذي يمثل توزيع الأرباح النقدية المستحقة عن أسهم بنك بوبيان المشار إليها أعلاه عن السنتين 2020 و 2021. ومع ذلك، فقد تم الطعن على الحكم المذكور أمام محكمة الاستئناف والتي أحالت القضية إلى خبير. كما في تاريخ إصدار هذه البيانات المالية المجمعة، لم يصدر حكم نهائي بعد.

سوف تعترف المجموعة بحصتها في المبلغ عند تحصيله من المدعى عليهم.

36.2 في عام 2011، قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة ("شركة نور الأردنية") ببيع ملكيتها بالكامل في إحدى شركاتها التابعة الأردنية لتسعة أفراد. قام المشترون، لاحقاً لعملية البيع، برفع دعوى قضائية مدعين أن تقييم الأصول كان غير دقيق. بتاريخ 5 ديسمبر 2023، أصدرت محكمة استئناف عمان حكماً ضد شركة نور الأردنية، تطالبها هي وممثليها بدفع مبلغ يعادل 1,188,286 د.ك.

ونتيجة لذلك، سجلت المجموعة مخصصاً بمبلغ 2,376,572 د.ك ضمن بياناتها المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، والذي يمثل مبلغ الحكم مضافاً إليه الفوائد القانونية.

اعترضت شركة نور الأردنية على القرار أمام محكمة النقض، التي قبلت الاستئناف في يناير 2024 وأعدت القضية إلى محكمة الاستئناف. في 23 يونيو 2024، أصدرت محكمة الاستئناف حكماً لصالح شركة نور الأردنية بإسقاط جميع التهم المنسوبة إليها. وبناءً عليه، قامت المجموعة برد المخصص الذي سبق الاعتراف به في بياناتها المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

37 أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتفق مع عرض السنة الحالية. إن إعادة التصنيف هذه لا تؤثر على صافي الأصول وصافي حقوق الملكية أو صافي نتائج أعمال السنة أو صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل المفصّل عنها سابقاً.