المنار
للتمويل والإجارة



2025

شركة المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

شركة المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

فهـرس **صفحـة**

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل للمعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

تقرير مراقب الحسابات المستقل 1 – 5

بيان المركز المالي المجمع 6

بيان الربح أو الخسارة المجمع 7

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع 8

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع 9

بيان التدفقات النقدية المجمع 10-11

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة 12 – 44

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي شركة المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (عامة)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معًا بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2025، وبيانات الربح أو الخسارة، والربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية المادية.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجمع لشركة المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (عامة) كما في 31 ديسمبر 2025 وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقًا لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية") المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، من ناحية حكمنا المهني، كان لها أهمية كبيرة في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وقد تم استعراض تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل، وفي تكوين رأينا بشأنه. إننا لا نقدم رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. لقد حددنا أن الأمور المبينة أدناه هي أمور تدقيق رئيسية يتم الإبلاغ عنها في تقريرنا.

إلى السادة مساهمي شركة المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (عامة)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)
أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

خسائر الائتمان لمديني التمويل

إن الاعتراف بخسائر الائتمان لأرصدة مديني التمويل المقدمة إلى العملاء ("التسهيلات التمويلية") يتمثل في خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية المحددة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصص المطلوب احتسابه وفقاً لقواعد بنك الكويت المركزي استناداً إلى تصنيف التسهيلات الائتمانية واحتساب المخصصات لها ("قواعد بنك الكويت المركزي")، أيهما أعلى، كما هو مفصح عنه في السياسات المحاسبية بالإيضاحين 3.3.1 و8 حول البيانات المالية المجمعة.

إن الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمحددة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي يمثل سياسة محاسبية معقدة والتي تتطلب أحكاماً جوهرية عند تطبيقها. تعتمد خسائر الائتمان المتوقعة على الأحكام التي تقوم الإدارة بوضعها عند تقييم الازدياد الملحوظ في مخاطر الائتمان وتصنيف التسهيلات التمويلية إلى مراحل مختلفة وتحديد توقيت حدوث التعثر ووضع نماذج لتقييم احتمالية تعثر العملاء وتقدير التدفقات النقدية من إجراءات الاسترداد أو تحقيق الضمانات.

إن الاعتراف بالمخصص المحدد للتسهيلات التمويلية منخفضة القيمة وفقاً لقواعد بنك الكويت المركزي يستند إلى التعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي بشأن الحد الأدنى للمخصص الذي يتم الاعتراف به إلى جانب أي مخصص إضافي معترف به استناداً إلى تقدير الإدارة للتدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بتلك التسهيلات التمويلية.

نظرًا لأهمية التسهيلات التمويلية وما يرتبط بها من عدم تيقن حول التقديرات والأحكام التي يتم اتخاذها في احتساب انخفاض القيمة، فقد تم اعتبارها أمرًا من أمور التدقيق الرئيسية. وتزداد هذه الأهمية نتيجة ارتفاع درجة عدم التيقن من التقديرات بسبب الضغوط الناتجة عن التضخم وبيئة الأعمال القائمة على أسعار الفائدة المرتفعة.

كيف تعامل تدقيقنا مع هذه الأمور

ولقد تضمنت إجراءات تدقيقنا ما يلي:

- تقييم الضوابط على المدخلات والافتراضات التي تستخدمها المجموعة في تطوير النماذج، وحوكمة هذه النماذج وكذلك ضوابط المراجعة التي تقوم بها الإدارة في تحديد كفاية خسائر الائتمان للتوصل إلى ما إذا كان قد تم تصميمها وتطبيقها على النحو المناسب.
- بالنسبة لعينة من التسهيلات التمويلية، تحققنا من مدى تناسب معايير التصنيف المرحلي للمجموعة وقيمة التعرض عند التعثر واحتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر بما في ذلك أهلية وقيمة الضمان المحتسب في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة المستخدمة من قبل المجموعة والإحلالات التي وضعتها الإدارة في الاعتبار في ضوء التأثيرات الاقتصادية المستمرة لضغوط التضخم الحالية وبيئة الأعمال القائمة على أسعار الفائدة المرتفعة من أجل تحديد خسائر الائتمان المتوقعة آخذا في الاعتبار تعليمات بنك الكويت المركزي. كما قمنا بتقييم مختلف المدخلات والافتراضات المستخدمة من قبل إدارة المجموعة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة.
- فيما يتعلق بمتطلبات قواعد بنك الكويت المركزي لاحتساب المخصصات، قمنا بتقييم المعايير الخاصة بتحديد ما إذا كان هناك أي متطلبات لاحتساب أي خسائر ائتمانية والإفصاح عنها وفقا للتعليمات ذات الصلة ويتم احتسابها عند اللزوم وفقاً لذلك. بالنسبة للعينات التي تم اختيارها، والتي تضمنت التسهيلات التمويلية المعاد جدولتها، تحققنا مما إذا كانت إدارة المجموعة قد قامت بتحديد كافة أحداث الانخفاض في القيمة. وبالنسبة للعينات التي تم اختيارها والتي تضمنت أيضاً التسهيلات التمويلية منخفضة القيمة، قمنا بتقدير قيمة الضمان وإعادة إجراء عمليات احتساب المخصص المترتب على ذلك.
- وقمنا بتقييم الإفصاح الوارد في البيانات المالية المجمعة والمتعلق بهذا الأمر في ضوء متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

إلى السادة مساهمي شركة المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (عامة)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. يتضمن الجزء الخاص بالمعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2025، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لم نتلق التقرير السنوي للمجموعة والذي يتضمن أيضًا تقرير مجلس الإدارة قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات ونتوقع الحصول على هذه التقارير بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

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

أما فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، وخلال قراءتنا، نأخذ في اعتبارنا ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل مادي مع البيانات المالية المجمعة أو معرفتنا التي حصلنا عليها في التدقيق أو ما يظهر خلاف ذلك على أن به أخطاءً ماديةً. في حالة استنتاجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به بشأن المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، أن هناك خطأً ماديًا في تلك المعلومات الأخرى، فإننا مطالبين بالإبلاغ عن ذلك. ليس لدينا ما نفصح عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة للبيانات المالية المجمعة

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

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

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

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

إلى السادة مساهمي شركة المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (عامة)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

كجزء من التدقيق وفقًا لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكامًا مهنيةً وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواءً كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ، حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس بهدف إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل إدارة المجموعة.
- التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك شك مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكًا جوهريًا حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود شك مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات. وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة على نحو يحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة. ونتحمل المسؤولية عن رأي التدقيق فقط.

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

كما نزود المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضًا بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسبًا.

من خلال الأمور التي تم تداولها مع المسؤولين عن الحوكمة، فقد حددنا تلك الأمور التي كان لها أهمية كبيرة في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية لذلك فهي تعد أمرًا من أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم تمنع القوانين المحلية أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمرا ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن تتجاوز النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح المكاسب العامة له.

إلى السادة مساهمي شركة المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (عامة)
دولة الكويت

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

برأينا، أن الشركة الأم تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يخص تلك 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، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم تقع أي مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي المجمع.

كذلك، في رأينا أنه لم يرد لعلمنا ما يشير إلى حدوث أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية وتعليماته ذات الصلة أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، على وجه يؤثر ماديًا في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي المجمع.

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

الكويت: 19 فبراير 2026

شركة المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2025

	إيضاحات	2025 دينار كويتي		2024 دينار كويتي
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	5	2,573,720		1,197,734
استثمارات في وكالات مدينة	6	9,347,321		9,347,321
استثمار في شركة زميلة	7	11,715,659		11,548,041
مدينو تمويل	8	18,148,976		16,339,394
ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدمًا	9	183,393		286,268
استثمارات في أوراق مالية	10	15,121,592		12,945,622
عقارات استثمارية	11	4,715,000		4,615,000
موجودات أخرى		17,390		13,633
إجمالي الموجودات		**61,823,051**		**56,293,013**
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	12	3,051,976		2,766,963
دائنو تمويل إسلامي	13	22,072,412		18,858,740
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين		324,989		327,413
إجمالي المطلوبات		**25,449,377**		**21,953,116**
حقوق الملكية				
رأس المال	14	26,374,759		26,374,759
أسهم خزينة	15	(1,275,761)		(116,277)
احتياطي أسهم خزينة		4,995		4,995
احتياطي إجباري	16	922,477		641,306
احتياطي اختياري	17	922,477		641,306
احتياطي القيمة العادلة		1,547,696		242,374
حصة المجموعة في احتياطي شركة زميلة		(108,648)		(31,236)
أرباح مرحلة		4,370,544		3,013,867
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		**32,758,539**		**30,771,094**
الحصص غير المسيطرة		3,615,135		3,568,803
إجمالي حقوق الملكية		**36,373,674**		**34,339,897**
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**61,823,051**		**56,293,013**

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 12 إلى 44 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

فيصل عبد العزيز النصار
رئيس مجلس الادارة

بيان الربح أو الخسارة المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

	إيضاحات	2025 دينار كويتي		2024 دينار كويتي
الإيرادات				
إيرادات تمويل		2,495,425		2,178,096
ربح صفقة شراء أسهم إضافية في شركة زميلة	7	-		35,261
الحصة في نتائج شركة زميلة	7	744,828		844,289
صافي الربح من استثمارات في أوراق مالية	18	440,166		269,085
إيرادات من عقارات استثمارية	19	403,946		494,615
إيرادات أخرى		1,492,675		425,184
		5,577,040		**4,246,530**
المصاريف				
تكاليف تمويل		(1,016,441)		(1,007,454)
تكاليف موظفين	21	(686,414)		(738,666)
رد مخصص تسهيلات ائتمانية	8	34,961		390
مصاريف أخرى	22	(868,011)		(766,963)
		(2,535,905)		**(2,512,693)**
ربح السنة قبل الاقتطاعات		3,041,135		1,733,837
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(17,857)		(13,233)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		(63,979)		(34,139)
الزكاة		(25,592)		(13,897)
صافي ربح السنة		**2,933,707**		**1,672,568**
العائد إلى:				
مساهمي الشركة الأم		2,704,282		1,409,084
الحصص غير المسيطرة		229,425		263,484
صافي ربح السنة		**2,933,707**		**1,672,568**
ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)	23	**10.40**		**5.36**

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 12 إلى 44 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

	2025		2024
	دينار كويتي		دينار كويتي
صافي ربح السنة	2,933,707		1,672,568
بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع:			
التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	1,304,398		1,123,632
بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع:			
حصة المجموعة في احتياطي شركة زميلة	(110,587)		28,291
دخل شامل آخر للسنة	**1,193,811**		**1,151,923**
إجمالي الدخل الشامل	**4,127,518**		**2,824,491**
العائد إلى:			
مساهمي الشركة الأم	3,932,192		2,552,520
الحصص غير المسيطرة	195,326		271,971
إجمالي الدخل الشامل للسنة	**4,127,518**		**2,824,491**

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 12 إلى 44 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

	رأس المال	أسهم الخزينة	احتياطي أسهم الخزينة	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	احتياطي القيمة العادلة	حصة المجموعة في احتياطي شركات زميلة	أرباح مرحلة	الإجمالي	حصص غير مسيطرة	الإجمالي حقوق الملكية
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد كما في 1 يناير 2024	26,374,759	-	4,995	494,271	494,271	(881,258)	(51,040)	2,690,096	29,126,094	3,266,832	32,392,926
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	1,409,084	1,409,084	263,484	1,672,568
دخل شامل آخر للسنة	-	-	-	-	-	1,123,632	19,804	-	1,143,436	8,487	1,151,923
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	-	1,123,632	19,804	1,409,084	2,552,520	271,971	2,824,491
شراء أسهم خزينة	-	(116,277)	-	-	-	-	-	-	(116,277)	-	(116,277)
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 26)	-	-	-	-	-	-	-	(791,243)	(791,243)	-	(791,243)
الحركة على الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000	30,000
المحول إلى الاحتياطيات	-	-	-	147,035	147,035	-	-	(294,070)	-	-	-
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024	26,374,759	(116,277)	4,995	641,306	641,306	242,374	(31,236)	3,013,867	30,771,094	3,568,803	34,339,897
الرصيد كما في 1 يناير 2025	26,374,759	(116,277)	4,995	641,306	641,306	242,374	(31,236)	3,013,867	30,771,094	3,568,803	34,339,897
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	2,704,282	2,704,282	229,425	2,933,707
دخل شامل آخر للسنة	-	-	-	-	-	1,305,322	(77,412)	-	1,227,910	(34,099)	1,193,811
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	-	1,305,322	(77,412)	2,704,282	3,932,192	195,326	4,127,518
شراء أسهم خزينة	-	(1,159,484)	-	-	-	-	-	-	(1,159,484)	-	(1,159,484)
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 26)	-	-	-	-	-	-	-	(785,263)	(785,263)	-	(785,263)
الحركة على الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(148,994)	(148,994)
المحول إلى الاحتياطيات	-	-	-	281,171	281,171	-	-	(562,342)	-	-	-
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025	26,374,759	(1,275,761)	4,995	922,477	922,477	1,547,696	(108,648)	4,370,544	32,758,539	3,615,135	36,373,674

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 12 إلى 44 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

	إيضاحات	2025 دينار كويتي		2024 دينار كويتي
التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية				
صافي ربح السنة		2,933,707		1,672,568
تعديلات لـ:				
ربح صفقة شراء أسهم إضافية في شركة زميلة	7	-		(35,261)
الحصة في نتائج شركة زميلة	7	(744,828)		(844,289)
رد مخصص تسهيلات ائتمانية	8	(34,961)		(390)
الاستهلاك والإطفاء وانخفاض القيمة		6,350		5,247
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	11 و19	(100,000)		(203,000)
صافي الربح من استثمارات في أوراق مالية	18	(440,166)		(269,085)
تكاليف تمويل		1,016,441		1,007,454
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين		5,291		50,039
		2,641,834		**1,383,283**
التغير في رأس المال العامل				
مدينو تمويل		(1,774,621)		(1,446,688)
ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدمًا		102,875		16,407
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		292,571		553,547
سداد مكافأة نهاية الخدمة		(7,715)		(25,915)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية		**1,254,944**		**480,634**
التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية				
شراء أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		-		(61,120)
متحصلات من استرداد أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		122,705		70,052
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		(477,099)		(343,508)
متحصلات من استحقاق أوراق مالية		-		64,628
شراء أوراق مالية بالتكلفة المطفأة		(408,935)		-
مدفوعات لشراء أسهم إضافية في شركة زميلة	7	-		(225,178)
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة	7	478,648		467,401
شراء موجودات أخرى		(10,107)		(6,608)
مقابل الشراء المدفوع عند الاستحواذ على شركة تابعة		-		(150,000)
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة	18	298,574		162,710
صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية		**3,786**		**(21,623)**

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 12 إلى 44 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية	إيضاحات	2025 دينار كويتي		2024 دينار كويتي
متحصلات من دائني تمويل إسلامي		4,531,973		8,345,500
مدفوعات لدائني تمويل إسلامي		(1,318,301)		(7,537,166)
شراء أسهم خزينة		(1,159,484)		(116,277)
مدفوعات لخفض رأس المال		(10,014)		(66,401)
مدفوعات / متحصلات من الحصص غير المسيطرة		(148,994)		30,000
تكاليف تمويل مدفوعة		(1,016,441)		(1,007,454)
توزيعات أرباح نقدية مدفوعة		(761,483)		(784,018)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) من الأنشطة التمويلية		**117,256**		**(1,135,816)**
صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل		1,375,986		(676,805)
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		1,197,734		1,874,539
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	5	**2,573,720**		**1,197,734**

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 12 إلى 44 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

1. التأسيس والأنشطة

تم تأسيس شركة المنار للتمويل والإجارة ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") في دولة الكويت في سنة 2003 بموجب عقد التأسيس الموثق رقم 4857 جلد 1 بتاريخ 6 أكتوبر 2003.

تم تسجيل أسهم الشركة الأم في بورصة الكويت بتاريخ 11 فبراير 2019.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") في القيام بكافة أنشطة التمويل والاستثمار طبقًا لمبادئ الشريعة الإسلامية.

فيما يلي الأغراض الرئيسية للشركة الأم:

- خدمات تمويلية.
- تأسيس الشركات أو المشاركة بها مع آخرين لتنفيذ أعمال الشركة
- بيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة.
- استثمار الفوائض المالية في محافظ مالية عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.
- مراقب استثمار.
- الاستشارات في مجال الاستثمار والتمويل العقاري.
- استشارات عقارية.
- شراء وبيع الأراضي والعقارات.
- بيع وشراء الأراضي والعقارات لحساب الشركة فقط.
- إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة.
- إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (سكنية).
- إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة (غير سكنية).
- تملك العقارات والمنقولات لمصلحة الشركة.
- إدارة وتطوير الأراضي والعقارات.
- إدارة المشاريع.

بشكل عام، يمكن للشركة الأم القيام بجميع الأعمال والخدمات التي تندرج ضمن اختصاص شركات الاستثمار والتي تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية. يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالا شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تنشي أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

تخضع الشركة الأم لتعليمات وإشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال.

تتضمن البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعةً بـ"المجموعة") (إيضاح 3.1).

تم قيد الشركة الأم في السجل التجاري تحت رقم 97054 بتاريخ 2 نوفمبر 2003.

العنوان المسجل للشركة الأم هو ص.ب 22828، الصفاة 13089، الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 19 فبراير 2026 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين. إن مساهمي الشركة الأم لهم الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها في الجمعية العامة العادية للمساهمين.

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

1. التأسيس والأنشطة (تتمة)

1.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والعقارات الاستثمارية المقاسة بالقيمة العادلة.

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو عملة التشغيل والعرض للمجموعة.

1.2 بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لتعليمات مؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال في دولة الكويت. وتتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة طبقًا لخسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية المحتسبة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى، إلى جانب التأثير الناتج على الإفصاحات ذات الصلة وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بالمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية المطبقة في دولة الكويت).

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية المادية. كما يتطلب من إدارة المجموعة اتخاذ الأحكام في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتضمن (إيضاح 4) مجالات التقديرات والافتراضات المادية التي تم اتخاذها في إعداد البيانات المالية المجمعة وتأثيرها.

2. تطبيق المعايير المحاسبية لإعداد المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

أ) المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2025

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير الجديدة والمعدلة للمعاييرالمحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025 (ما لم يذكر خلاف ذلك) وبيانها كالتالي.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم قابلية تحويل العملات

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

لم يكن للتعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

ب) المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات الصادرة ولكن لم تسر بعد

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 18 - العرض والإفصاح في البيانات المالية

في أبريل 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 18، والذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية. يستحدث المعيار الدولي للتقارير المالية 18 متطلبات جديدة للعرض في بيان الربح أو الخسارة، بما في ذلك القيم الإجمالية والإجمالية الفرعية المحددة. علاوةً على ذلك، يتعين على المنشآت تصنيف جميع الإيرادات والمصروفات في بيان الربح أو الخسارة ضمن واحدة من خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات المتوقفة، حيث تعتبر الثلاث الأولى فئات جديدة. كما يتطلب المعيار الإفصاح عن مقاييس الأداء التي حددتها الإدارة حديثاً، والتي تمثل قيم إجمالية فرعية للإيرادات والمصروفات، ويتضمن متطلبات جديدة لتجميع وتجزئة المعلومات المالية بناءً على "الأدوار" المحددة للبيانات المالية الأولية والإيضاحات.

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

ب) المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات الصادرة لكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 18 - العرض والإفصاح في البيانات المالية (تتمة)

علاوةً على ذلك، تم إجراء تعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي 7 "بيان التدفقات النقدية"، والتي تتضمن تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات وفقاً للطريقة غير المباشرة، من "الأرباح أو الخسائر" إلى "الأرباح أو الخسائر التشغيلية" وإلغاء الخيار بشأن تصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفوائد. إضافة إلى ذلك، توجد تعديلات مترتبة على العديد من المعايير الأخرى. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 18، والتعديلات على المعايير الأخرى، على فترات البيانات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027، مع السماح بالتطبيق المبكر بشرط الإفصاح عنه. سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 18 بأثر رجعي.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - الأدوات المالية: الإفصاحات

في مايو 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 فيما يخص:

أ) توضيح تاريخ الاعتراف وإلغاء الاعتراف لبعض الموجودات والمطلوبات المالية، مع إتاحة استثناء جديد لبعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها من خلال أحد أنظمة التحويل النقدي الإلكتروني؛
ب) توضيح وتقديم إرشادات إضافية حول كيفية تقييم ما إذا كان الأصل المالي يستوفي معيار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط؛
ج) إضافة إفصاحات جديدة فيما يخص أدوات معينة ذات شروط تعاقدية يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات ذات الخصائص المرتبطة بتحقيق الأهداف البيئية والاجتماعية وتلك المرتبطة بالحوكمة)؛ و
د) إدخال تحديثات على الإفصاحات الخاصة بأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

ستسري التعديلات على فترات البيانات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026.

المعيار الدولي للتقارير المالية 19 – الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات

في مايو 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 19 والذي يسمح للشركات المؤهلة باختيار تطبيق متطلبات إفصاحاتها المخفضة مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الاعتراف والقياس والعرض في المعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى. ولتكون الشركة مؤهلة، يجب على الشركة في نهاية فترة البيانات المالية أن تكون شركة تابعة كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية 10، وألا تكون خاضعة للمساءلة العامة وأن تكون شركة أم (كبرى أو وسطى) تقوم بإعداد بيانات مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام وتتماشى مع المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية. سيسري المعيار الدولي للتقارير المالية 19 لفترات البيانات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027 مع السماح بالتطبيق المبكر.

تقوم المجموعة حالياً على تحديد كافة التأثيرات التي قد تحدثها التعديلات على البيانات المالية المجمعة والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية

3.1 أساس التجميع

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند من خلال إضافة البنود المتشابهة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات. تم استبعاد الأرصدة والمعاملات فيما بين شركات المجموعة وأي أرباح محققة، وخسائر، ومصاريف، وإيرادات وأرصدة من المعاملات التي تتم داخل المجموعة عند إعداد هذه البيانات المالية المجمعة.

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية (%) 2025	نسبة الملكية (%) 2024
شركة منارة التساهيل العقارية ذ.م.م.	دولة الكويت	أنشطة العقارات	100	100
شركة المنار إكسبرس للاستشارات التسويقية ذ.م.م.	دولة الكويت	أنشطة الاستشارات	100	100
شركة المنار الوطنية للاستشارات الإدارية ذ.م.م.	دولة الكويت	أنشطة الاستشارات	100	100
شركة الجوهرة لبيع وشراء الأسهم والسندات ذ.م.م.	دولة الكويت	الاستثمارات	70	70
سدرة الوطنية للاستشارات العقارية ش.و.*	دولة الكويت	استشارات العقارات	100	100

يبلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة 18,184,056 دينار كويتي (2024: 17,473,779 دينار كويتي)، وتُقدر أرباحها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بمبلغ 807,312 دينار كويتي (2024: 1,118,213 دينار كويتي).

الشركات التابعة هي تلك الشركات التي يكون للشركة الأم سيطرة عليها. يتم تحقيق السيطرة عندما تكون الشركة الأم:
- لديها سيطرة على الشركة المستثمر فيها.
- معرضة أو لها الحق في إيرادات متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها.
- لديها قدرة على استخدام سيطرتها بحيث تؤثر على إيرادات المستثمر فيها.

تعيد الشركة الأم تقييم ما إذا كانت لها سيطرة على المنشأة المستثمر فيها أم لا إذا كانت تشير الوقائع والظروف إلى وجود تغيرات على واحد أو أكثر من العناصر الثلاثة للسيطرة المبينة أعلاه.

عندما تمتلك المجموعة نسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، يكون لديها سيطرة على الشركة المستثمر فيها إذا كانت حقوق التصويت خاصتها لها القدرة الكافية العملية على إدارة الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها. عند تحديد مدى كفاية حقوق التصويت للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة بما في ذلك ما يلي:
- حقوق التصويت للمجموعة بما يتناسب مع توزيع حقوق التصويت المنسوبة للآخرين.
- حقوق التصويت المحتملة التي تحتفظ بها الشركة الأم، وأصحاب الأصوات الأخرى أو الأطراف الأخرى.
- الحقوق الناتجة عن ترتيبات تعاقدية أخرى.
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى مدى القدرة المالية للشركة الأم على توجيه الأنشطة ذات الصلة عند اتخاذ القرارات، بما في ذلك أنماط التصويت في الاجتماعات السابقة للمساهمين.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.2 دمج الأعمال

يتم المحاسبة عن عمليات الدمج للشركات التابعة والأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس المقابل المحول في دمج الأعمال بالقيمة العادلة التي يتم احتسابها بمجموع مبلغ القيم العادلة للموجودات التي حولتها المجموعة بتاريخ الاستحواذ، أو المطلوبات التي تكبدتها المجموعة أو تحملتها عن المالكين السابقين للشركة المشتراة وأدوات حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المشتراة بالإضافة إلى أي تكاليف يمكن أن تتعلق مباشرة بعملية دمج الأعمال. يتم بوجه عام إثبات التكاليف المتعلقة بعملية الامتلاك في بيان الربح أو الخسارة المجمع عند تكبدها.

في تاريخ الاستحواذ، يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات وكذلك المطلوبات الطارئة التي تحقق شروط الاعتراف بها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال، وفقًا للقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ.

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

إن المحاسبة اللاحقة عن التغيرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل غير المؤهل كتعديل في فترة القياس معتمد على كيفية تصنيف المقابل المحتمل. إن المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية لا يتم قياسه في تواريخ تقارير مالية لاحقة ويتم المحاسبة عن تسويته اللاحقة ضمن حقوق الملكية. المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام يتم إعادة تصنيفه في تواريخ البيانات المالية المجمعة اللاحقة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 أو معيار المحاسبة الدولي 37 المخصصات والمطلوبات والموجودات المحتملة، حيثما يكون ذلك مناسباً، مع إدراج الربح أو الخسارة المقابلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

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

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

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

عندما يتم إنجاز دمج للأعمال على مراحل، فإن حصة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها المجموعة سابقا في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ (أي، تاريخ سيطرة المجموعة) ويتم الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة، إن وجدت، في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

المبالغ الناتجة من حصص في الشركة المشتراة قبل تاريخ الاستحواذ والتي تم في السابق الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع وذلك في حالة أن معاملتها على هذا النحو ستكون مناسبة إذا تم استبعاد تلك الحصة.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.3 الأدوات المالية

3.3.1 الموجودات المالية

i. تصنيف وقياس الموجودات المالية

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

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

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

القياس اللاحق

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

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة "النقد والنقد المعادل"، "الاستثمارات في وكالات مدينة"، "مديني التمويل"، "الذمم المدينة الأخرى والمدفوعات مقدمًا" و"الاستثمارات في أوراق مالية - صكوك الدين".

النقد والنقد المعادل

يتألف بند النقد والنقد المعادل من النقد لدى البنوك والمحافظ والنقد في الصندوق والوكالات لدى البنوك المستحقة خلال فترة ثلاثة أشهر.

استثمارات في وكالات مدينة

تمثل هذه الاستثمارات في وكالات لدى البنوك والمستحقة خلال مدة تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع.

مديني التمويل

تتمثل أرصدة مديني التمويل في اتفاقية تقدم بموجبها المجموعة للعميل مبلغًا من المال للاستثمار وفقًا لشروط محددة مقابل عائد ثابت. ويتحمل العميل مسؤولية سداد المبلغ في حالة التعثر أو الإهمال أو مخالفة أي من شروط التمويل.

الذمم المدينة الأخرى والمدفوعات مقدمًا

يتم الاعتراف بالذمم المدينة الأخرى والمدفوعات مقدمًا مبدئيًا بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصًا الخسائر الائتمانية المتوقعة (إن وجدت).

الاستثمارات في أوراق مالية - صكوك الدين

تمثل أداة دين محتفظ بها لغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل تلك التدفقات النقدية مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط.

طريقة معدل الفائدة الفعلي

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

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.3 الأدوات المالية (تتمة)

3.3.1 الموجودات المالية (تتمة)

i. تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة):

استثمارات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

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

القياس اللاحق

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

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

القياس اللاحق

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

ii. انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعتمد نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة بموجب العقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة تسلمها. عندئذ يتم خصم النقص على نحو تقريبي لمعدل الفائدة الفعلية الأصلية للأصل. تتضمن التدفقات النقدية المستقبلية تدفقات نقدية من بيع الضمان المحتفظ به أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تعد جزءًا لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

بالنسبة لمديني التمويل، يتم الاعتراف بالانخفاض في القيمة في البيانات المالية المجمعة بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية9 التزامًا بتعليمات بنك الكويت المركزي، والمخصصات المطلوبة بموجب تعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.3 الأدوات المالية (تتمة)

3.3.1 الموجودات المالية (تتمة)

ii. انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة طبقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزامًا بتعليمات بنك الكويت المركزي
يتم تقسيم الانكشافات للمخاطر على أساس الخصائص الائتمانية مثل درجة مخاطر الائتمان، المنطقة الجغرافية، قطاع الأعمال، حالة التعسر وعمر العلاقة، أيهما ينطبق.

لتطبيق الأسلوب المستقبلي، تطبق المجموعة تقييمًا من ثلاث مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة كما يلي:

المرحلة 1 – الأدوات المالية التي لم تتراجع قيمتها بصورة كبيرة بالنسبة لجودتها الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي أو المصنفة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة.

المرحلة 2 – (عدم انخفاض قيمة الائتمان) – الأدوات المالية التي تراجعت قيمتها بصورة كبيرة من حيث جودتها الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي ومخاطرها الائتمانية غير منخفضة.

المرحلة 3 - (انخفاض قيمة الائتمان) – الموجودات المالية التي لها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ البيانات المالية المجمعة والمحدد أن قيمتها قد انخفضت عندما يكون لحدث أو أكثر أثر سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

عند تقييم ما إذا كانت الجودة الائتمانية للأداة المالية قد تدهورت بشكل كبير منذ التحقق المبدئي، تقوم المجموعة بمقارنة مخاطر التعثر على الأداة المالية في تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر على الأداة المالية في تاريخ التحقق المبدئي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والممكن إثباتها، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية والمتاحة دون تكاليف أو جهود كبيرة. تتضمن المعلومات المستقبلية التي تم أخذها في الاعتبار التوقعات المستقبلية للقطاع الاقتصادي الذي يعمل فيه مدينو المجموعة، والتي تم الحصول عليها من تقارير الخبراء الاقتصاديين والمحللين الماليين والجهات الحكومية والتحليلات ذات الصلة والمنظمات المماثلة الأخرى، بالإضافة إلى النظر في المصادر الخارجية المختلفة للمعلومات الاقتصادية الفعلية والمتوقعة التي تتعلق بالعمليات الأساسية للمجموعة.

يتم الاعتراف بـ "الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة 12 شهرًا" للمرحلة 1 مع الاعتراف بـ "الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة" للمرحلة 2 و 3. تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة خسائر الائتمان المتوقعة التي ستنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهرًا جزءًا من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة والتي من المتوقع أن تنتج عن أحداث التعثر على الأداة المالية التي يمكن حدوثها خلال 12 شهرًا بعد تاريخ التقرير.

يتحدد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة عن طريق تقدير الاحتمال المرجح لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية والتي تم قياسها بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات، وتحمل على بيان الربح أو الخسارة المجمع.

ترى المجموعة أن الأصل المالي يكون في حالة تعثر إذا انقضى تاريخ استحقاق المدفوعات التعاقدية بأكثر من 60 يومًا. مع ذلك، في بعض الحالات، قد ترى المجموعة أيضًا أن أي أصل مالي يكون في حالة تعثر عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تحصل المجموعة على المبالغ التعاقدية المستحقة بالكامل. يتم شطب الأصل المالي عندما لا يكون هناك توقع معقول لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.3 الأدوات المالية (تتمة)

3.3.1 الموجودات المالية (تتمة)

ii. انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة طبقًا لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتعين على المجموعة احتساب مخصصات خسائر الائتمان لمديني التمويل طبقًا لتعليمات بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بالتسهيلات الائتمانية واحتساب المخصصات. يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كمتأخرة السداد عندما لا يتم استلام الدفعة في تاريخ استحقاقها التعاقدي أو إذا كانت التسهيلات تتجاوز الحدود المعتمدة مسبقًا. يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كمتأخرة السداد ومنخفضة القيمة عندما تكون الفائدة أو أصل المبلغ مستحقًا لأكثر من 90 يومًا وإذا كانت القيمة الدفترية للتسهيل أعلى من قيمته القابلة للاسترداد المقدرة. يتم إدارة ومراقبة القروض متأخرة السداد وتلك القروض متأخرة السداد والمتعثرة كالتسهيلات غير المنتظمة، ويتم تصنيفها إلى الفئات الأربع التالية التي تُستخدم بعد ذلك لتحديد المخصصات:

الفئة المحدد		المعايير		المخصص
قائمة المراقبة		غير منتظمة لفترة تصل إلى 90 يوماً		أنشطة العقارات
دون المستوى		غير منتظمة لفترة تتراوح من 91 إلى 180 يوما		%20
مشكوك في تحصيلها		غير منتظمة لفترة تتراوح من 181 إلى 365 يوماً		%50
معدومة		غير منتظمة لفترة تتجاوز 365 يوماً		%100

قد تقوم المجموعة بتصنيف تسهيل ائتماني ضمن إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على رأي الإدارة حول أوضاع العميل المالية و/أو غير المالية. يتم احتساب مخصصات عامة بحد أدنى بنسبة 1% للتسهيلات النقدية وبنسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية على كافة التسهيلات الائتمانية المعمول بها (بالصافي بعد خصم بعض فئات الضمان المقيدة) والتي لا تخضع لاحتساب مخصص محدد.

خسائر الائتمان المتوقعة طبقًا للأسلوب المبسط

بالنسبة للذمم المدينة والموجودات الأخرى، تقوم المجموعة بتطبيق الأسلوب المبسط الخاص بالمعيار واحتساب خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي. بناءً عليه، لا تقوم المجموعة بمتابعة التغيرات في المخاطر الائتمانية غير أنها تقوم بالاعتراف بمخصص الخسارة استنادًا إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. أنشأت المجموعة مصفوفة مخصصات تستند إلى الخبرة السابقة لدى المجموعة بخسائر الائتمان، ومعدلة بالعوامل المستقبلية المحددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تستبعد المجموعة الأصل المالي فقط عند انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية أو تقوم بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومنافع الملكية له بشكل جوهري إلى شركة أخرى. عندما لا تقوم المجموعة بالتحويل أو الاحتفاظ على نحو جوهري بكامل مخاطر ومنافع ملكية الأصل وتستمر في التحكم في الأصل المحول، تعترف المجموعة بحصتها في هذا الأصل والتزامها المتعلق به بالنسبة للمبالغ التي قد يتعين عليها دفعها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.3 الأدوات المالية (تتمة)

3.3.2 المطلوبات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس

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

يتم إدراج كافة المطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة. يتم إدراج القروض مبدئيًا بالقيمة العادلة ناقصا تكاليف المعاملات المتكبدة. يتم تسجيل الرسوم المدفوعة عن تسهيلات القروض كتكاليف معاملة القروض من خلال مدى احتمال سحب التسهيل جزئيًا أو كليًا. في هذه الحالة، يتم ترحيل الرسوم حتى يتم السحب.

إلى مدى عدم وجود دليل على احتمال سحب التسهيل جزئيًا أو كليًا، يتم رسملة الرسوم كدفعة مقدماً لخدمات السيولة وتطفأ على مدى فترة التسهيل المتعلق بها.

التصنيف والقياس اللاحق

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة "دائني التمويل الإسلامي" و"الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى".

دائنو التمويل الإسلامي

يتم الاعتراف مبدئيًا بدائني التمويل الإسلامي وفقًا للقيمة المستلمة من العقود. بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس دائني المرابحة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة للأصل المالي وتوزيع التكلفة على الفترة ذات الصلة. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة بالضبط من خلال العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، أو، حسب الفترة الأقصر، حيثما كان ذلك مناسبا.

الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير أو لم تصدر. تقاس الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاده. عندما يتم استبدال التزام قائم بالتزام آخر من نفس المقرض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة التنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

3.4 الشركات الزميلة

الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها وهو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية لها. وفقا لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركات الزميلة في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة كما هو معدل وفق للتغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة من تاريخ بدء التأثير الجوهري حتى تاريخ انتهاء التأثير الجوهري فعليًا، باستثناء إذا تم تصنيف الاستثمار كمحتفظ به للبيع، وفي هذه الحالة يتم احتسابه وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة".

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.4 الشركات الزميلة (تتمة)

تعترف المجموعة بحصتها من نتائج أعمال الشركة الزميلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. إضافة إلى ذلك، تعترف المجموعة بحصتها من التغيرات في الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة في الدخل الشامل الآخر.

لا يتم الاعتراف بخسائر شركة زميلة بما يتجاوز حصة المجموعة في هذه الشركة الزميلة (التي تشمل أية حصص طويلة الأجل التي تشكل في مضمونها صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) إلا إلى المدى الذي يكون فيه على المجموعة التزامًا أو قامت بالسداد نيابة عن الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة الاستحواذ عن حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة المحددة للموجودات المحددة والمطلوبات وكذلك المطلوبات المحتملة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الاستحواذ يتم الاعتراف بها كشهرة. يتم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة. ويتم تقديرها كجزء من الاستثمار لأجل تحديد الانخفاض في القيمة. إذا كانت تكلفة الاستحواذ أقل من حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات المحددة والمطلوبات وكذلك المطلوبات المحتملة، حينئذ يتم الاعتراف بالفرق مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أنه من المحتمل أن تنخفض قيمة الاستثمار في شركة زميلة وتحديد ما إذا كان من الضروري الاعتراف بأي انخفاض في قيمة الاستثمار. وفي حالة وجود مثل هذا المؤشر، يتم تحديد خسائر انخفاض القيمة للقيمة الدفترية للاستثمار بالكامل. تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية. يتم الاعتراف بهذا المبلغ في بيان الربح أو الخسارة المجمع. يتم الاعتراف بأي رد للانخفاض في القيمة بمقدار الزيادة اللاحقة في القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار.

تقوم المجموعة بقياس أي استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة والاعتراف بها عندما تفقد تأثيرًا جوهريًا على الشركة الزميلة. أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان تأثير جوهري عليها والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والمحصل المجموعة البيع يتم إثباته في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

3.5 عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات القائمة والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير والمحتفظ بها لغرض اكتساب الإيجارات أو ارتفاع القيمة السوقية أو كلاهما. يتم إدراج العقارات الاستثمارية مبدئيا بالتكلفة والتي تشمل سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة بها. لاحقًا للاعتراف المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الربح أو الخسارة المجمع للفترة التي تنشأ فيها.

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

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عند استبعادها أو عند سحب العقار الاستثماري من الاستخدام بشكل دائم وعندما لا يتوقع منافع اقتصادية مستقبلية من استبعاده. ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أو إنهاء خدمة العقار الاستثماري في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تتم التحويلات إلى العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً بنهاية إشغال المالك للعقار أو بداية عقد تأجير تشغيلي لطرف آخر. تتم التحويلات من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً ببداية إشغال المالك للعقار أو بداية تطويره لأغراض البيع.

إذا تم تحويل أحد العقارات المستخدمة من جانب المالك إلى عقار استثماري، فسوف تحاسب المجموعة على ذلك العقار طبقا للسياسة المحاسبية المتبعة للممتلكات والمنشآت والمعدات حتى تاريخ تغير الاستخدام والتحويل.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.6 ممتلكات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة النفقات المتعلقة مباشرة بامتلاك البنود.

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

يتم تحميل مبالغ الصيانة والإصلاحات والاستبدالات والتحسينات البسيطة كمصاريف عند تكبدها، يتم رسملة التحسينات والاستبدالات المهمة للموجودات.

يتم تحديد أية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستغناء عن أو استبعاد أية ممتلكات ومعدات كفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة المجمع في الفترة التي تقع فيها.

يتم احتساب استهلاك الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت لتوزيع تكلفتها أو مبالغها المعاد تقييمها إلى قيمها التخريدية على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها كما يلي:

الموجودات	السنوات
سيارات	5
معدات	5
أثاث مكتبي	5

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دوريا للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفقتين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمعدات.

3.7 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

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

في حالة إذا تم رد خسارة انخفاض القيمة لاحقاً للأصل غير المالي بخلاف الشهرة، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مبلغ التقدير المعدل لقيمته القابلة للاسترداد بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال إلغاء الاعتراف بأي خسارة نتيجة انخفاض قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم رد خسائر الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.8 مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

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 وفقا لقانون العمل المعني وعقود الموظفين ذات الصلة. تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المكافآت طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ مستحق الدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء خدماته بتاريخ البيانات المالية.

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

3.9 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو متوقع) نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك من المجموعة سداد هذا الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق فيه لمبلغ الالتزام.

إن المبلغ المدرج كمخصص هو أفضل تقدير للمبلغ المطلوب لتسوية الالتزام الحالي بتاريخ بيان المركز المالي المجمع، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر وحالات عدم التأكد المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الالتزام الحالي، فإن القيمة الدفترية له تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية اللازمة لسداد مخصص من طرف ثالث، يتم الاعتراف بالمبلغ المدين المستحق كأصل وذلك في حال التأكد الفعلي من استرداد المبلغ وتحديد قيمة الذمم المدينة بموثوقية.

3.10 أسهم خزينة

تتألف أسهم الخزينة من أسهم الشركة الأم التي تم إصدارها وإعادة اقتناؤها لاحقًا من قبل المجموعة ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو إلغائها. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقا لطريقة التكلفة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق المساهمين. عندما يتم إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم إثبات الأرباح في حساب مستقل في حقوق ملكية المساهمين "احتياطي أسهم خزينة" والذي لا يتم توزيعه. يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. يتم تحميل أي خسائر إضافية على الأرباح المرحلة والاحتياطيات ثم علاوة الإصدار على التوالي.

تستخدم الأرباح المحققة لاحقًا من بيع أسهم الخزينة أولا لمقابلة الخسائر المسجلة سابقا في الاحتياطيات والأرباح المرحلة وحساب احتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع توزيعات أرباح نقدية على هذه الأسهم. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

عندما تقوم أي شركة في المجموعة بشراء رأس المال الخاص بحقوق ملكية الشركة الأم (أسهم الخزينة) فإن المبلغ المدفوع بما في ذلك أي تكاليف إضافية متعلقة بشكل مباشر، يتم خصمه من حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم حتى يتم إلغاء الأسهم أو إعادة إصدارها. عندما يتم إعادة إصدار تلك الأسهم لاحقًا، فإن أي مبلغ مستلم، ناقصًا أي تكاليف معاملات إضافية متعلقة بشكل مباشر، يتم إدراجه في حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم.

3.11 تكاليف اقتراض

تتضمن تكاليف الاقتراض الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها منشأة ما فيما يتعلق باقتراض الأموال. يتم إضافة تكاليف الاقتراض المرتبطة مباشرة بحيازة أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة، وهي الموجودات التي تحتاج وقتاً طويلاً لتجهيزها لتصبح صالحة لاستخدامها للغرض المحدد لها، إلى تكلفة هذه الموجودات حتى ذلك الوقت الذي تصبح فيه الموجودات جاهزة تماماً لاستخدامها للغرض المحدد لها أو بيعها. وتطرح إيرادات الاستثمار المحققة من الاستثمار المؤقت للاقتراضات المحددة ريثما يتم صرفها على الموجودات المؤهلة من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة. يتم تحميل كافة تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف في بيان الربح أو الخسارة المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.12 تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات استنادًا إلى المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه من خلال عقود مع عملاء، حيث يتم استبعاد المبالغ التي تم تحصيلها نيابة عن الغير. يتم تحقق الإيرادات عندما يتم نقل السيطرة على البضائع أو الخدمات للعميل.

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

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

تنشأ إيرادات المجموعة من الأنشطة التالية:

إيرادات التمويل
يتم الاعتراف بإيرادات التمويل على أساس توزيع نسبي زمني لكي تدر معدل دوري ثابت من العائد على صافي الرصيد القائم.

إيرادات التأجير
يتم الاعتراف بإيرادات التأجير عند اكتسابها على أساس توزيع نسبي زمني.

توزيعات الأرباح
يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت حق المساهمين في استلام المدفوعات.

الإيرادات الأخرى
يتم إثبات الإيرادات الأخرى على أساس الاستحقاق.

3.13 عقود الإيجار

المجموعة هي المؤجر
إن عقد الإيجار الذي يتحمل فيه المؤجر جزء جوهري من مخاطر ومنافع الملكية يتم تصنيفه كعقد إيجار تشغيلي. تصنف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تمويلية. إن تحديد ما إذا كان ترتيب ما يتمثل في أو يشتمل على عقد تأجير يعتمد على جوهر الترتيب ويتطلب تقييمًا لما إذا كان الوفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل محدد أو مجموعة موجودات محددة أم ينقل الترتيب الحق في استخدام ذلك الأصل.

عقد الإيجار التشغيلي
يتم الاعتراف بإيراد الإيجار من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتكبدة في التفاوض والترتيب للتأجير التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم إطفائها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

المجموعة كمستأجر
تقوم المجموعة، في بداية عقد الإيجار، بتقييم ما إذا كان العقد يمثل عقد إيجار أو يتضمن إيجار. تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار المقابلة فيما يتعلق بجميع ترتيبات التأجير التي تكون فيها الطرف المستأجر.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة
تطبق المجموعة سياسة الإعفاء من إثبات عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل الخاصة بالممتلكات والمعدات (أي عقود الإيجار التي تكون مدتها 12 شهرًا أو أقل اعتبارًا من تاريخ بداية العقد ولا تتضمن خيار شراء). تطبق كذلك بند الإعفاء من إثبات عقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة على عقود الإيجار التي تعتبر ذات قيمة منخفضة. يتم الاعتراف بدفعات عقد الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات ذات القيمة منخفضة كمصروف على أساس طريقة القسط الثابت خلال مدة الإيجار.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.14 الضرائب

حصة ضريبة دعم العمالة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة

تمثل حصة ضريبة دعم العمالة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة الرسوم/الضرائب المفروضة على الشركة الأم بنسبة ثابتة على الربح للسنة ناقصًا الاقتطاعات المسموح بها وفقا للوائح المالية المعمول بها في هذا الشأن في دولة الكويت. وفقا للوائح الرسوم/الضرائب الحالية لا يسمح بترحيل الخسائر كما لا توجد فروق جوهرية بين أسس الرسوم/الضرائب للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض البيانات المالية المجمعة.

الرسوم الإجبارية/الضريبة	*النسبة المئوية*
ضريبة دعم العمالة الوطنية	2.5% من صافي الربح ناقصا الاقتطاعات المسموح بها
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	1% من صافي الربح ناقص الاقتطاعات المسموح بها.
الزكاة	1% من صافي الربح ناقص الاقتطاعات المسموح بها.

3.15 تحويل العملات الأجنبية

يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية المجمعة لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام العملة السائدة في البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المنشأة ("عملة التشغيل").

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وعرضها بالدينار الكويتي وهو عملة العرض للمجموعة.

المعاملات والأرصدة

يتم تسجيل العمليات المالية بعملات أخرى غير العملة التشغيلية للمجموعة (العملات الأجنبية) بأسعار الصرف السائدة بتواريخ العمليات. وفي تاريخ كل بيان مركز مالي مجمع يتم إعادة تحويل البنود النقدية بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي المجمع. يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المثبتة بالقيمة العادلة وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. بينما لا يتم إعادة ترجمة البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية.

تدرج فروق الترجمة الناتجة من تسويات البنود النقدية أو من إعادة ترجمة البنود النقدية في بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة. تدرج فروق التحويل الناتجة من إعادة تحويل البنود غير النقدية بالقيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة باستثناء الفروق الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية التي تم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتعلقة بها مباشرة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع. بالنسبة لهذه البنود غير النقدية فإن أي بند تحويل عملة لذلك الربح أو الخسارة يتم إدراجه أيضا مباشرة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع.

العمليات الأجنبية

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية للمجموعة بالدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي المجمع. تم تحويل بنود الإيرادات والمصروفات إلى عملة العرض للمجموعة بمتوسط سعر الصرف على مدى فترة البيانات المالية المجمعة.

يتم التحميل والاعتراف بفروقات الصرف ضمن الدخل الشامل الآخر وإدراجها في حقوق الملكية ضمن احتياطي تحويل عملات أجنبية. عند استبعاد عملية أجنبية يتم إعادة تصنيف الفروقات المتراكمة لتحويل العملة الأجنبية المعترف بها في حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع ويتم الاعتراف بها كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة، الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كموجودات ومطلوبات للشركة الأجنبية يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.16 الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة إلا إذا كان من المحتمل كنتيجة لأحداث سبق وقوعها في الماضي أن تدفقا صادرا للمنافع الاقتصادية سيكون مطلوبا لتسوية الالتزامات الحالية أو القانونية أو المحتملة ويمكن تقدير القيمة بشكل موثوق به. على الرغم من ذلك، يتم الإفصاح عن الالتزامات المحتملة إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في الخسائر الاقتصادية بعيدًا.

لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقا نقديا للمنافع الاقتصادية كنتيجة لأحداث سبق وقوعها في الماضي.

3.17 معلومات قطاعية

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة والذي يشارك في أنشطة الأعمال التي تحقق إيرادات وتتكبد تكاليف. يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية بطريقة تتوافق مع التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها من قبل مسؤول اتخاذ القرارات الرئيسية للعمليات، أي الشخص المسؤول عن تخصيص الموارد، وتقييم الأداء، واتخاذ القرارات الاستراتيجية بشأن القطاعات التشغيلية.

4. الأحكام المحاسبية المادية والتقديرات غير المؤكدة والافتراضات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك، فإن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

الأحكام المحاسبية المادية

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

تصنيف الأدوات المالية
عند اقتناء أصل مالي، تقرر المجموعة ما إذا كان من الضروري تصنيفه "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" أو "بالتكلفة المطفأة". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج أعمال المجموعة لإدارة الأصول ذات خصائص التدفقات النقدية للأداة. تتبع المجموعة الدليل الإرشادي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند تصنيف موجوداته المالية.

تحقق الإيرادات
تثبت الإيرادات عادة إلى الدرجة التي من المحتمل عندها أن تتدفق المزايا الاقتصادية إلي المجموعة والتي يمكن قياس الإيرادات عندها بشكل موثوق. إن تحديد ما إذا كان تلبية معايير الاعتراف بالإيرادات وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 والمعيار الدولي للتقارير المالية 16 وسياسة الاعتراف بالإيرادات المبينة في إيضاح (3.12) يتطلب أحكامًا هامةً.

التقديرات غير المؤكدة والافتراضات
إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها مخاطر جوهرية تؤدي إلى تعديل مادي للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية مبينة فيما يلي:

خسائر انخفاض القيمة لمدينو التمويل - طبقًا لتعليمات بنك الكويت المركزي
تقوم المجموعة بمراجعة قيمة القروض والسلف بصفة مستمرة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. وبصفة خاصة، يجب وضع تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة.

إن تلك التقديرات ضرورية استناداً إلى الافتراضات حول عدة عوامل تتطلب درجات مختلفة من الأحكام وعدم التأكد.

4. الأحكام المحاسبية المادية والتقديرات غير المؤكدة والافتراضات (تتمة)

التقديرات غير المؤكدة والافتراضات (تتمة)

تقييم الموجودات المالية غير المسعرة

يستند تقييم استثمارات الأسهم غير المسعرة عادة إلى واحدة من معاملات السوق الحديثة التالية:

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

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

يتم قياس بعض موجودات ومطلوبات المجموعة بالقيمة العادلة لأغراض إعداد التقارير المالية. تحدد إدارة المجموعة أساليب التقييم المناسبة والمدخلات لقياس القيمة العادلة. عند تقييم القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم الإدارة بيانات سوق ملحوظة بقدر ما هو متاح. في حالة عدم وجود بيانات سوق ملحوظة، يتعين على المجموعة تعيين مُقيّم مؤهل خارجي لتنفيذ عملة التقييم.

تقييم العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة بقيد عقاراتها الاستثمارية بالقيمة العادلة حيث يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع، إذ يتم استخدام ثلاث طرق أساسية لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية:

أ) طريقة التدفقات النقدية المخصومة: وفي هذه الطريقة، يتم استخدام المبالغ المتتالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصل بناءً على العقود القائمة وشروط الإيجار، ويتم خصم القيمة الحالية باستخدام معدل الخصم الذي يعكس المخاطر المتعلقة بهذا الأصل.

ب) رسملة الدخل: من خلالها يتم تقدير قيمة العقار بناءً على الدخل الناتج منه. يتم احتساب هذه القيمة بناءً على صافي الدخل التشغيلي للعقار مقسومًا على معدل الربح المتوقع من العقار وفقًا لمدخلات السوق، والذي يعرف باسم معدل الرسملة.

ج) التحليل المقارن: استخدام قيم المعاملات الفعلية التي تم التعامل فيها مؤخرا من قبل أطراف أخرى للعقارات في نفس المكان والظروف، واستنادا إلى معرفة وخبرة المقيم العقاري.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

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

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

5. النقد والنقد المعادل

	2025 دينار كويتي		2024 دينار كويتي
نقد لدى بنوك ومحافظ	1,673,720		896,734
وكالات لدى البنك (أقل من 3 أشهر)	900,000		300,000
النقد في الصندوق	-		1,000
	2,573,720		**1,197,734**

كما في 31 ديسمبر 2025، يبلغ معدل العائد الفعلي على الوكالات 3.125% - 3.625% (31 ديسمبر 2024: 3.875%) سنويًا. بلغت خسائر الائتمان المتوقعة مبلغ 616 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 616 دينار كويتي).

6. استثمارات في وكالات مدينة

تم إيداع الاستثمارات في الوكالات المدينة لدى مؤسسات مالية محلية طبقًا لعقود الوكالة. يبلغ معدل العائد الفعلي لتلك العقود 4% - 4.25% (2024: 4.125% - 4.25%) سنوياً.

بلغت خسائر الائتمان المتوقعة مبلغ 17,679 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 17,679 دينار كويتي).

تتضمن الاستثمارات في وكالات مدينة مبلغًا قدره 9,347,321 دينار كويتي (2024: 9,347,321 دينار كويتي) تم رهنه مقابل التمويل الإسلامي المستحق (إيضاح 13).

7. استثمار في شركة زميلة

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	نسبة الملكية (%)		القيمة الدفترية		الأنشطة الرئيسية
		2025	2024	2025 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	
شركة انجازات للتنمية العقارية - ش.م.ك.ع..	دولة الكويت	28.25	28.294	11,715,659	11,548,041	العقارات

كانت الحركة خلال السنة كما يلي:

	2025 دينار كويتي	2024 دينار كويتي
الرصيد كما في بداية السنة	11,548,041	10,882,423
إضافات	-	225,178
ربح صفقة شراء أسهم إضافية	-	35,261
حصة في الاحتياطيات	(110,587)	28,291
حصة المجموعة من نتائج السنة	744,828	844,289
توزيعات أرباح مستلمة	(478,648)	(467,401)
تعديلات أخرى	12,025	-
الرصيد كما في نهاية السنة	11,715,659	11,548,041

اعترفت المجموعة بحصتها من النتائج في "شركة إنجازات للتنمية العقارية ش.م.ك (عامة)" استنادًا إلى البيانات المالية المجمعة الصادرة كما في 31 ديسمبر 2025.

7. استثمار في شركة زميلة (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2025، بلغت القيمة العادلة لحصة المجموعة في "شركة إنجازات للتنمية العقارية ش.م.ك (عامة)" استنادًا إلى سعر الإغلاق كما هو مسجل من قبل بورصة الكويت مبلغ وقدره 16,111,289 دينار كويتي (2024: 9,668,688 دينار كويتي).

قامت الإدارة باعداد تقرير داخلي لتقدير القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. يشير التقرير إلى أن القيمة القابلة للاسترداد لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة هي 16,111,289 دينار كويتي، وهي أعلى من قيمته الدفترية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وبناءً عليه لم يتم تسجيل أي خسارة انخفاض في القيمة.

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن شركة انجازات للتنمية العقارية ش.م.ك (عامة) كما في 31 ديسمبر:

2025		2024	
دينار كويتي		دينار كويتي	
12,740,382	موجودات متداولة	14,080,123	
90,628,005	موجودات غير متداولة	87,402,571	
(32,373,501)	مطلوبات متداولة	(3,611,358)	
(9,977,695)	مطلوبات غير متداولة	(37,511,054)	
61,017,191		**60,360,282**	
(19,545,832)	تعديلات القيمة العادلة*	(19,545,832)	
41,471,359	صافي موجودات الشركة الزميلة	40,814,450	

*تمثل تعديلات القيمة العادلة زيادة حصة المجموعة في صافي القيمة الدفترية عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة للشركة الزميلة في تاريخ الاستحواذ.

2025		2024	
دينار كويتي		دينار كويتي	
3,405,716	إيرادات تأجير	2,916,036	
2,636,558	ربح السنة	3,017,857	
(391,458)	(خسارة) / دخل شامل آخر للسنة	100,643	
2,245,100	إجمالي الدخل الشامل للسنة	3,118,500	

2025		2024	
دينار كويتي		دينار كويتي	
41,471,359	صافي موجودات الشركة الزميلة	40,814,450	
28.25	نسبة الملكية (%)	28.294	
11,715,659	القيمة الدفترية	11,548,041	

8. مدينو التمويل

2025		2024	
دينار كويتي		دينار كويتي	
24,278,385	مدينو تمويل	22,147,551	
(3,377,732)	ناقصًا: إيرادات مؤجلة ومعلقة	(3,021,519)	
(2,751,677)	ناقصًا: مخصص تسهيلات ائتمانية	(2,786,638)	
18,148,976	مدينو التمويل – بالصافي	16,339,394	

8. مدينو التمويل (تتمة)

بلغت خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية المحددة طبقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزامًا بتعليمات بنك الكويت المركزي مبلغ 2,627,390 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 2,786,638 دينار كويتي)، وهو أقل من / مساوي لمخصص التسهيلات الائتمانية المطلوب طبقًا لتعليمات بنك الكويت المركزي بقيمة 2,751,677 دينار كويتي (2024: 2,768,638 دينار كويتي).

إن الحركة في إجمالي التسهيلات الائتمانية كما يلي:

	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2024	15,672,403	1,056,822	3,690,901	20,420,126
صافي التمويل/ (التحصيل)	2,890,037	(891,299)	(271,313)	1,727,425
تحويل من/ إلى المرحلة 1	(704,761)	489,238	215,523	-
تحويل من/ إلى المرحلة 2	-	(38,930)	38,930	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2024	17,857,679	615,831	3,674,041	22,147,551
صافي التمويل/ (التحصيل)	3,080,133	(646,495)	(302,804)	2,130,834
تحويل من/ إلى المرحلة 1	(1,124,007)	1,124,007	-	-
تحويل من/ إلى المرحلة 2	-	(84,739)	84,739	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2025	19,813,805	1,008,604	3,455,976	24,278,385

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2024	70,053	20,483	2,696,492	2,787,028
خسائر الائتمان التي تم تحميلها / (ردها) خلال السنة	11,646	15,685	(27,721)	(390)
تحويل من/ إلى المرحلة 1	(4,568)	3,465	1,103	-
تحويل من/ إلى المرحلة 2	-	(3,442)	3,442	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2024	77,131	36,191	2,673,316	2,786,638
خسائر الائتمان التي تم تحميلها / (ردها) خلال السنة	14,856	4,601	(178,705)	(159,248)
تحويل من/ إلى المرحلة 1	(5,614)	5,483	131	-
تحويل من/ إلى المرحلة 2	-	(1,985)	1,985	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2025	86,373	44,290	2,496,727	2,627,390

فيما يلي الحركة في مخصص التسهيلات الائتمانية التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي:

	2025	2024
	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير	2,786,638	2,787,028
رد المخصص خلال السنة	(34,961)	(390)
الرصيد في 31 ديسمبر	2,751,677	2,786,638

يبلغ متوسط معدل العائد الفعلي لمديني التمويل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 نسبة 7.14% (2024: 6.94%) سنويًا.

8. مدينو التمويل (تتمة)

تمتلك المجموعة ضمانًا بمبلغ 1,910,660 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 2,126,142 دينار كويتي) كضمان مقابل أرصدة مديني التمويل لديها.

9. ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدمًا

2025 دينار كويتي		2024 دينار كويتي	
20,709		15,813	سلف للموظفين
88,808		144,033	إيراد مستحق
73,876		126,422	أخرى
183,393		**286,268**	

10. استثمارات في أوراق مالية

2025 دينار كويتي		2024 دينار كويتي	
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
1,676,944		1,417,484	صناديق أجنبية مسعرة
92,623		64,881	أسهم محلية مسعرة
448,603		575,818	صناديق أجنبية غير مسعرة
151,000		316,800	أسهم محلية غير مسعرة
143,000		118,300	أسهم أجنبية غير مسعرة
2,512,170		**2,493,283**	
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
6,687,796		5,353,458	أسهم محلية مسعرة
817,234		672,248	أسهم أجنبية مسعرة
1,317,500		900,000	أسهم محلية غير مسعرة
1,366,880		1,482,207	أسهم أجنبية غير مسعرة
10,189,410		**8,407,913**	
			الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
2,420,012		2,044,426	صكوك دين - مسعرة بأسواق الأسهم الأجنبية
2,420,012		**2,044,426**	
15,121,592		**12,945,622**	

للاستثمارات في الأوراق المالية قيمة دفترية تبلغ 12,050,589 دينار كويتي (2024: 10,063,434 دينار كويتي) تم رهنها مقابل دائني التمويل الإسلامي (إيضاح 13).

تم الإفصاح عن القيمة العادلة للموجودات المالية في (إيضاح 30).

11. عقارات استثمارية

إن الحركة في العقارات الاستثمارية هي كما يلي:

	2025 دينار كويتي		2024 دينار كويتي
الرصيد كما في بداية السنة	4,615,000		4,412,000
التغير في القيمة العادلة	100,000		203,000
الرصيد كما في نهاية السنة	4,715,000		4,615,000

تقع العقارات الاستثمارية في دولة الكويت.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات للاستثمارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر على أساس التقييم الذي تم في تاريخ البيانات المالية المجمعة من قبل مقيّمين مستقلين يمثل أحدهم بنكاً. بالإضافة إلى ذلك، اعتمدت الإدارة التقييم الأقل في البيانات المالية المجمعة.

للاستثمارات في الأوراق المالية قيمة دفترية تبلغ 4,590,000 دينار كويتي (2024: 4,495,000 دينار كويتي) تم رهنها مقابل دائني التمويل الإسلامي (إيضاح 13).

تم تصنيف العقارات الاستثمارية التي تم تقييمها باستخدام طريقة رسملة الدخل ضمن المستوى 3 في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (إيضاح 29).

12. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

	2025 دينار كويتي		2024 دينار كويتي
ذمم تجارية دائنة	621,122		735,996
دائني تخفيض رأس المال	96,600		106,614
رواتب مستحقة ومزايا أخرى للموظفين	363,237		320,978
المستحق مقابل الاستحواذ على شركة تابعة	600,000		750,000
توزيعات أرباح مستحقة	173,424		149,644
ضريبة دعم العمالة الوطنية	63,979		34,139
الزكاة	25,592		13,897
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي*	17,857		13,233
أخرى	1,090,165		642,462
	3,051,976		**2,766,963**

فيما يلي الحركة في الحصة قيد التسوية لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي:

	2025 دينار كويتي		2024 دينار كويتي
الرصيد في بداية السنة	13,233		17,910
المحمل خلال السنة	17,857		13,233
المدفوع خلال السنة	(13,233)		(17,910)
الرصيد في نهاية السنة	17,857		13,233

13. دائنو التمويل الإسلامي

تم الحصول على أرصدة دائني التمويل الإسلامي من بنوك محلية وأجنبية وهي مدرجة بالدينار الكويتي والدولار الأمريكي. يبلغ متوسط التكلفة كما في 31 ديسمبر 2025 من 4.6% إلى 5.25% للبنوك المحلية ومن 4.65% إلى 6.46% للبنوك الأجنبية (2024: من 5.10% إلى 5.50% للبنوك المحلية ومن 4.91% إلى 6.39% للبنوك الأجنبية) سنويًا.

تم ضمان أرصدة دائني التمويل الإسلامي مقابل رهن الموجودات التالية:

2024		2025	
دينار كويتي		دينار كويتي	
9,347,321		9,347,321	استثمارات في وكالات مدينة (إيضاح 6)
1,545,135		822,738	حوالات حق على المدينين – بالإجمالي
4,495,000		4,590,000	عقارات استثمارية (إيضاح 11)
10,063,434		12,050,589	استثمارات في أوراق مالية (إيضاح 10)

14. رأس المال

بلغ رأس المال المصرح به والمُصدر والمدفوع بالكامل للشركة الأم 26,374,759 دينار كويتي موزعًا على 263,747,591 سهم (31 ديسمبر 2024: 26,374,759 دينار كويتي موزعًا على 263,747,591 سهم) بقيمة اسمية قدرها 100 فلس لكل سهم وجميع الأسهم مدفوعة نقدًا.

15. أسهم خزينة

2024		2025	
دينار كويتي		دينار كويتي	
1,993,185		11,423,461	عدد أسهم الخزينة (سهم)
%0.756		%4.33	النسبة إلى الأسهم المصدرة
138,526		1,268,004	القيمة السوقية (دينار كويتي)
116,277		1,275,761	التكلفة (دينار كويتي)

16. احتياطي إجباري

وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة الأم، قبل احتساب حصة ضريبة دعم العمالة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة، ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة، إلى الاحتياطي الإجباري. وللشركة الأم أن تقرر إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يتجاوز رصيد الاحتياطي 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم.

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

17. احتياطي اختياري

وفقا لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة من ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة الأم، قبل احتساب حصة ضريبة دعم العمالة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة، ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة. يجب تحويل الاحتياطي الاختياري بناءً على توصية مجلس الإدارة التي تخضع لموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم. يجوز إيقاف مثل هذا التحويل من قبل الشركة الأم بقرار من المساهمين في اجتماع الجمعية العامة بناء على توصية مجلس الإدارة.

18. صافي الربح من الاستثمارات في أوراق مالية

2025 دينار كويتي		2024 دينار كويتي	
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
التغير في القيمة العادلة		141,592	106,375
إيرادات توزيع أرباح		37,105	50,059
178,697		**156,434**	
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
إيرادات توزيع أرباح		261,469	112,651
440,166		**269,085**	

19. إيرادات من عقارات استثمارية

2025 دينار كويتي		2024 دينار كويتي	
إيرادات تأجير		303,946	291,615
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية		100,000	203,000
403,946		**494,615**	

20. إيرادات أخرى

2025 دينار كويتي		2024 دينار كويتي	
إيرادات رسوم تمويل		120,306	98,640
إيرادات تحصيل ديون معدومة*		1,195,836	260,689
أخرى		176,533	65,855
1,492,675		**425,184**	

* خلال السنة الحالية، استردت المجموعة مبلغًا قدره 1,195,836 دينار كويتي (2024: 260,689 دينار كويتي) من أرصدة مديني التمويل المشطوبة وتم إدراجه ضمن الإيرادات الأخرى في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

21. تكاليف موظفين

2025 دينار كويتي		2024 دينار كويتي	
رواتب ومزايا		618,199	622,480
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين		5,291	50,039
مستحقات إجازات		20,863	16,709
أخرى		42,061	49,438
686,414		**738,666**	

22. مصاريف أخرى

2025		2024	
دينار كويتي		دينار كويتي	
175,236	مصاريف مهنية وقانونية	82,349	
6,350	استهلاك وإطفاء - معدات وبرامج	5,247	
41,134	اشتراكات ورسوم ترخيص	28,968	
61,000	مكافآت لجان مجلس الإدارة	61,000	
39,556	مصاريف عقارات	52,659	
544,735	أخرى	536,740	
868,011		**766,963**	

23. ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة بقسمة صافي ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة). ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها.

إن المعلومات الضرورية لاحتساب ربحية السهم الأساسية بناء على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة هي كما يلي:

2025		2024	
2,704,282	صافي الربح العائد إلى مساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)	1,409,084	
263,747,591	عدد الأسهم القائمة للشركة الأم (سهم)	263,747,591	
(3,650,820)	ناقصا: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة لدى الشركة الأم (سهم)	(955,688)	
260,096,771	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة لدى الشركة الأم باستثناء أسهم الخزينة (سهم)	262,791,903	
10.40	ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)	5.36	

24. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في كبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري عليها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

2025		2024	
دينار كويتي		دينار كويتي	
	الأرصدة:		
2,489,203	مدينو التمويل (بالإجمالي)	2,481,130	
860,000	استثمارات في أوراق مالية	900,000	
225,922	مكافآت الإدارة العليا مستحقة	273,568	
9,676	سلف للموظفين	6,709	
61,000	مكافآت لجان مجلس الإدارة مستحقة	61,000	

2025		2024	
دينار كويتي		دينار كويتي	
	المعاملات:		
228,238	أ) مكافأة موظفي الإدارة العليا تكاليف موظفين	291,025	
61,000	ب) مكافآت لجان مجلس الإدارة	61,000	
122,864	ج) إيرادات تمويل	152,760	

25. معلومات قطاعية

تم تنظيم المجموعة إلى أقسام وظيفية لإدارة خطوط أعمالها المختلفة. لأغراض تقارير القطاعات، قامت إدارة المجموعة بتجميع أنشطتها في قطاعات الأعمال التالية:

- التمويل
- الاستثمارات
- أخرى

	2025			
	التمويل	الاستثمارات	أخرى	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إيرادات القطاع	3,557,032	1,843,475	176,533	5,577,040
مصاريف القطاع	(921,180)	(394,124)	(1,220,601)	(2,535,905)
نتائج القطاع	2,635,852	1,449,351	(1,044,068)	3,041,135
موجودات القطاع	24,006,359	37,339,019	477,673	61,823,051
مطلوبات القطاع	14,047,448	9,246,086	2,143,818	25,437,352

25. معلومات قطاعية (تتمة)

	2024			
	التمويل	الاستثمارات	أخرى	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إيرادات القطاع	2,255,727	1,924,948	65,855	4,246,530
مصاريف القطاع	(826,409)	(599,414)	(1,086,870)	(2,512,693)
نتائج القطاع	1,429,318	1,325,534	(1,021,015)	1,733,837
موجودات القطاع	22,103,213	33,626,875	562,925	56,293,013
مطلوبات القطاع	11,043,286	9,301,450	1,608,380	21,953,116

26. اجتماع الجمعية العامة / توصيات مجلس الإدارة

وافقت الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 28 ابريل 2025 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ووافقت على توزيع أرباح نقدية بنسبة 3% من رأس المال المدفوع (3 فلس لكل سهم) عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024. وكذلك عدم دفع مكافآت لمجلس الإدارة.

وفي الاجتماع المنعقد في 19 فبراير 2026، أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 4% من رأس المال المدفوع (4 فلس للسهم) بعد استبعاد أسهم الخزينة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. كما وافق على عدم دفع أية مكافآت إلى أعضاء مجلس الإدارة، تخضع هذه التوصيات لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

27. المطلوبات المحتملة

كما في تاريخ المركز المالي المجمع، لدى المجموعة مطلوبات محتملة فيما يتعلق بما يلي والتي ليس من المتوقع أن تنشأ عنها التزامات مادية:

	2025	2024
	دينار كويتي	دينار كويتي
خطابات ضمان	5,000	5,000

28. إدارة رأس المال والمخاطر المالية

إدارة رأس المال

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

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

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال على أساس نسبة المديونية والتي تم احتسابها بقيمة صافي المديونية إلى إجمالي رأس المال المستثمر. ويحتسب صافي الدين كإجمالي الدين ناقصًا النقد والنقد المعادل. يتم احتساب إجمالي رأس المال المستثمر بإجمالي حقوق الملكية وصافي المديونية.

28. إدارة رأس المال والمخاطر المالية (تتمة)

معدل المديونية

	2025 دينار كويتي		2024 دينار كويتي
دائنو تمويل إسلامي	22,072,412		18,858,740
ناقصًا: النقد والنقد المعادل	(1,673,720)		(1,197,734)
ناقصًا: استثمارات في وكالات مدينة	(10,247,321)		(9,347,321)
صافي الدين	10,151,371		8,313,685
إجمالي حقوق الملكية	36,373,674		34,339,897
إجمالي رأس المال	46,525,045		42,653,582
معدل المديونية	%21.8		%19.5

المخاطر المالية

فئات الأدوات المالية

	2025 دينار كويتي		2024 دينار كويتي
النقد والنقد المعادل (باستثناء نقد في الصندوق)	2,573,720		1,196,734
استثمارات في وكالات مدينة	9,347,321		9,347,321
مدينو تمويل	18,148,976		16,339,394
ذمم مدينة أخرى (باستثناء مدفوعات مقدما)	168,140		271,450
استثمارات في أوراق مالية	15,121,592		12,945,622
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	(3,051,976)		(2,766,963)
دائنو تمويل إسلامي	(22,072,412)		(18,858,740)

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

مخاطر السوق

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

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

أ) مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تبرم المجموعة بعض المعاملات بعملات أجنبية وبالتالي تنشأ مخاطر التعرض للتقلبات في أسعار العملة الأجنبية. تقوم الإدارة بمراقبة المراكز يوميا لضمان بقاء المراكز في الحدود الموضوعة.

28. إدارة رأس المال والمخاطر المالية (تتمة)

المخاطر المالية (تتمة)
مخاطر السوق (تتمة)

أ) مخاطر العملة الأجنبية (تتمة)

فيما يلي القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة المدرجة بالعملات الأجنبية كما في تاريخ المركز المالي المجمع:

	2025 دينار كويتي (يعادل)		2024 دينار كويتي (يعادل)
دولار أمريكي	3,915,670		3,488,276
يورو	171,606		158,560
جنيه إسترليني	135,818		111,396
دينار بحريني	342,857		342,857
ريال قطري	719,000		831,250
فرنك سويسري	119,728		87,151

يظهر الجدول التالي حساسية التغيرات المحتملة المعقولة في أسعار صرف العملات الأجنبية المستخدمة من قبل المجموعة مقابل الدينار الكويتي. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في العملة الأجنبية مساويًا ومقابلًا لتأثير الزيادة الموضحة أدناه:

2025

	الزيادة مقابل الدينار الكويتي		التأثير على بيان الربح أو الخسارة المجمع (دينار كويتي)		التأثير على الدخل الشامل الآخر المجمع (دينار كويتي)
دولار أمريكي	%5		160,874		34,909
يورو	%5		-		8,580
جنيه إسترليني	%5		-		6,791
دينار بحريني	%5		-		17,143
ريال قطري	%5		-		35,950
فرنك سويسري	%5		-		5,986

2024

	الزيادة مقابل الدينار الكويتي		التأثير على بيان الربح أو الخسارة المجمع (دينار كويتي)		التأثير على الدخل الشامل الآخر المجمع (دينار كويتي)
دولار أمريكي	%5		143,252		31,162
يورو	%5		-		7,928
جنيه إسترليني	%5		-		5,570
دينار بحريني	%5		-		17,143
ريال قطري	%5		-		41,563
فرنك سويسري	%5		-		4,358

28. إدارة رأس المال والمخاطر المالية (تتمة)

المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

ب) *مخاطر معدل الربح*

إن الأدوات المالية تتعرض لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات الربح الخاصة بالموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل معدلًا متغيرًا. إن معدلات الربح الفعلية والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير الموجودات والمطلوبات المالية أو تصبح مستحقة مدرجة في الإيضاحات المرتبطة بها.

يبين الجدول التالي أثر حساسية التغير المحتمل بصورة معقولة في معدلات الربح، مع ثبات المتغيرات الأخرى، على ربح المجموعة من خلال أثر تغير معدل الربح. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في معدل الربح مساويًا ومقابلًا لتأثير الزيادة الموضحة أدناه:

	الزيادة مقابل معدل الربح	الرصيد	التأثير على بيان الربح أو الخسارة المجمع
		2025	
		دينار كويتي	دينار كويتي
استثمارات في وكالات مدينة	%0.5	10,247,321	51,237
دائنو تمويل إسلامي	%0.5	22,072,412	110,362
		2024	
استثمارات في وكالات مدينة	%0.5	9,647,321	48,237
دائنو تمويل إسلامي	%0.5	18,858,740	94,292

إن المجموعة غير معرضة لمخاطر معدل الربح بالنسبة لمديني التمويل، حيث إن التمويل يحمل معدل ربح ثابت.

ج) *مخاطر سعر حقوق الملكية*

تنشأ مخاطر حقوق الملكية من التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي وتركز القطاع.

يوضح الجدول التالي حساسية التغير المحتمل بشكل معقول في مؤشرات حقوق الملكية نتيجة التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية هذه، التي لدى المجموعة تعرض كبير إزائها كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة: من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في أسعار السوق مساوي ومقابل لتأثير الزيادة الموضحة أدناه:

التفاصيل	الزيادة مقابل سعر حقوق الملكية	التأثير على بيان الربح أو الخسارة المجمع	التأثير على بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع
		2025	
		دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - مسعرة	%5	88,478	-
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - مسعرة	%5	-	375,252

28. إدارة رأس المال والمخاطر المالية (تتمة)

المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

ج) مخاطر سعر حقوق الملكية (تتمة)

التفاصيل	الزيادة مقابل سعر حقوق الملكية	التأثير على بيان الربح أو الخسارة المجمع	التأثير على بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع
	2024		
		دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – مسعرة	%5	74,118	-
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - مسعرة	%5	-	301,285

المخاطر الائتمانية

المخاطر الائتمانية هي مخاطر أن يفشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسببًا خسارة مالية للطرف الأخر. تتم مراقبة سياسة ومخاطر الائتمان للمجموعة على أساس مستمر. وتهدف المجموعة إلى تجنب التركز الائتماني للمخاطر في أفراد أو مجموعة من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين ويتأتى ذلك من خلال تنويع نشاطات الإقراض والحصول على الضمانات حيثما كان ذلك ملائما.

مخاطر انخفاض قيمة الموجودات المالية

تتضمن الموجودات المالية المعرضة لانخفاض القيمة "النقد والنقد المعادل"، "الاستثمارات في مديني الوكالة"، "مديني التمويل"، "الذمم المدينة الأخرى والمدفوعات مقدمًا" و"الاستثمارات في أوراق مالية - صكوك الدين".

النقد والنقد المعادل والاستثمارات في وكالات مدينة

كذلك يخضع النقد والنقد المعادل ومدينو الوكالة لمتطلبات خسائر الائتمان المتوقعة الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 9، حيث إن النقد مودع لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عالي. بناًء عليه، ترى إدارة المجموعة أن خسارة الانخفاض في القيمة غير جوهرية. ومع ذلك، اعترفت المجموعة بمخصص لخسائر الائتمان المتوقعة بمبلغ 18,295 دينار كويتي (2024: 18,295 دينار كويتي) للنقد والنقد المعادل والوكالات المدينة في بيان المركز المالي المجمع.

الأرصدة المدينة الأخرى

تقوم المجموعة بتطبيق الأسلوب المبسط وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لقياس خسائر الإنخفاض المتوقعة والتي تستخدم مخصص خسارة متوقع بناء على فترة الخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة الأرصدة المدينة الأخرى. ترى إدارة المجموعة أن خسارة الانخفاض في القيمة غير جوهرية.

مدينو التمويل

مخصص التسهيلات الائتمانية لمديني التمويل والمحتسب وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزامًا بتعليمات بنك الكويت المركزي أقل من / يعادل المخصص المطلوب طبقًا لإرشادات بنك الكويت المركزي. اعترفت المجموعة بمخصص تسهيلات ائتمانية بمبلغ 2,751,677 دينار كويتي (2024: 2,786,638 دينار كويتي) لمديني التمويل في بيان المركز المالي المجمع.

28. إدارة رأس المال والمخاطر المالية (تتمة)

المخاطر المالية (تتمة)

المخاطر الائتمانية (تتمة)

التعرض للمخاطر الائتمانية

تمثل القيم الدفترية للموجودات المالية أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية. إن أقصى صافي تعرض للمخاطر الائتمانية لفئات الموجودات بتاريخ البيانات المالية المجمعة هو كما يلي:

	2025 دينار كويتي	2024 دينار كويتي
النقد والنقد المعادل (باستثناء نقد في الصندوق)	2,573,720	1,196,734
استثمارات في وكالات مدينة	9,347,321	9,347,321
مدينو تمويل	18,148,976	16,339,394
ذمم مدينة أخرى (باستثناء مدفوعات مقدما)	168,140	271,450
استثمارات في أوراق مالية - صكوك دين	2,420,012	2,044,426

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي قد تواجهها المجموعة في الوفاء بالالتزامات المرتبطة بالمطلوبات المالية التي تنتج عن (احتمالية بعيدة) تتطلب من المجموعة دفع التزاماتها قبل استحقاقها.

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

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة في 31 ديسمبر.

31 ديسمبر 2025	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 - 12 شهرًا دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	621,000	1,980,976	450,000	3,051,976
دائنو تمويل إسلامي	21,722,412	350,000	-	22,072,412
	22,343,412	**2,330,976**	**450,000**	**25,124,388**

31 ديسمبر 2024	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 - 12 شهرًا دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	735,996	1,430,967	600,000	2,766,963
دائنو تمويل إسلامي	17,858,740	1,000,000	-	18,858,740
	18,594,736	**2,430,967**	**600,000**	**21,625,703**

29. قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس. ترى إدارة المجموعة أن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2025 و2024 لا تختلف جوهريًا عن قيمها الدفترية.

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

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

يتحدد المستوى الذي تقع ضمنه الموجودات المالية، بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة.

إن الموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع مصنفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

2025	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات المالية				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	1,769,567	448,603	294,000	2,512,170
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	7,505,030	-	2,684,380	10,189,410
الموجودات غير المالية				
عقارات استثمارية	-	-	4,715,000	4,715,000

2024	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات المالية				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	1,482,365	575,818	435,100	2,493,283
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	6,025,706	-	2,382,207	8,407,913
الموجودات غير المالية				
عقارات استثمارية	-	-	4,615,000	4,615,000

29. قياس القيمة العادلة (تتمة)

مطابقة قياسات القيمة العادلة للمستوى 3:

	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		عقارات استثمارية
	دينار كويتي		دينار كويتي		دينار كويتي
31 ديسمبر 2025					
كما في 1 يناير 2025	435,100		2,382,207		4,615,000
إضافات	-		413,738		-
التغير في القيمة العادلة	(141,100)		(111,565)		100,000
31 ديسمبر 2025	294,000		2,684,380		4,715,000
31 ديسمبر 2024					
كما في 1 يناير 2024	505,040		1,237,811		4,412,000
إضافات	-		1,242,857		-
تخفيض رأس المال	(36,855)		-		-
التغير في القيمة العادلة	(33,085)		(98,461)		203,000
31 ديسمبر 2024	435,100		2,382,207		4,615,000

لم تتم أي تحويلات ما بين المستويات 1 و 2 و 3 خلال السنة.

AL MANAR
FINANCING & LEASING



2025