



شركة الديرة القابضة
Al-Deera Holding Co. K.P.S.C.

التاريخ : 2024 / 03 / 30

السادة / شركة بورصة الكويت
المحترمين
دولة الكويت

تحية طيبة وبعد ،،

الموضوع : البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 2023/12/31
لشركة الديرة القابضة والشركات التابعة

برجاء الإحاطة بأن مجلس إدارة شركة الديرة القابضة (ش.م.ك.عامة) قد عقد إجتماعه اليوم 2024/03/30 في تمام الساعة الواحدة ظهراً ، وقد أسفر الاجتماع عن القرارات التالية:

- اطلع المجلس على البيانات المالية المجمعة للشركة عن السنة المنتهية في 2023/12/31 ووافق عليها واعتمدها .
- التوصية بشأن تعيين السيدة/ هند عبدالله السريع من مكتب جرانث ثورنتون - القطامي والعيبان وشركاهم كمراقب الحسابات الخارجي للسنة المالية 2024/12/31 .
- التوصية بعدم توزيع أرباح سنوية للسنة المالية المنتهية في 2023 /12/ 31 .
- الموافقة على البنود الاخرى المدرجة على جدول الاعمال .

وعليه، نرفق لكم طيه نموذج نتائج البيانات المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 وكذلك البيانات المالية المجمعة والموقعة للسنة المنتهية في 2023/12/31 (نسخة باللغة العربية ونسخة باللغة الإنجليزية) وذلك بعد اعتمادها من مجلس إدارة الشركة في إجتماعه اليوم .

برجاء الإحاطة واتخاذ ما يلزم .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،



شركة الديرة القابضة
Al-Deera Holding Co.



طلال بدر البحر

رئيس مجلس الادارة

Cr No. 72505

Issued & Paid Up Capital: 9,177,056 KD

رأس المال المصدر والمدفوع: 9,177,056 د.ك

ص.ب.: 4839 الصفاة، 13049 الكويت - تلفون: 2249 3955 / 2249 3966 +965 - فاكس: 2249 3963 +965

P.O.Box: 4839 Safat, 13049 Kuwait - Tel.: +965 2249 3966 / 2249 3955 - Fax: +965 2249 3963

info@aldeeraholding.com www.aldeeraholding.com

PA

PA

Financial Results Form
Kuwaiti Company (KWD)

نموذج نتائج البيانات المالية
للشركات الكويتية (د.ك.)

Company Name	اسم الشركة
ALDeera Holding (K.P.S.C)	شركة الديرة القابضة (ش.م.ك.ع)

Select from the list	2023-12-31	اختر من القائمة
----------------------	------------	-----------------

Board of Directors Meeting Date	2024-03-30	تاريخ اجتماع مجلس الإدارة
---------------------------------	------------	---------------------------

Required Documents	المستندات الواجب إرفاقها بالنموذج
Approved financial statements. Approved auditor's report This form shall not be deemed to be complete unless the documents mentioned above are provided	نسخة من البيانات المالية المعتمدة نسخة من تقرير مراقب الحسابات المعتمد لا يعتبر هذا النموذج مكتملاً ما لم يتم وإرفاق هذه المستندات

التغيير (%)	السنة المقارنة	السنة الحالية	البيان
Change (%)	Comparative Year	Current Year	Statement
	2022-12-31	2023-12-31	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم
201%	657,317	1,976,541	Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
199%	7.2	21.5	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة
			Basic & Diluted Earnings per Share
530%	884,408	5,570,123	الموجودات المتداولة
			Current Assets
47%	24,812,454	36,404,455	إجمالي الموجودات
			Total Assets
-6%	3,769,927	3,560,020	المطلوبات المتداولة
			Current Liabilities
28%	11,770,736	15,027,395	إجمالي المطلوبات
			Total Liabilities
65%	12,745,162	21,057,974	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
			Total Equity attributable to the owners of the Parent Company
107%	1,326,259	2,745,700	إجمالي الإيرادات التشغيلية
			Total Operating Revenue
203%	653,863	1,978,170	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية
			Net Operating Profit (Loss)
N/A	(%3.02)	N/A	الخسائر المتراكمة / رأس المال المدفوع
			Accumulated Loss / Paid-Up Share Capital

التغيير (%)	الربع الرابع المقارن	الربع الرابع الحالي	البيان
Change (%)	Fourth quarter Comparative Year	Fourth quarter Current Year	Statement
	2022-12-31	2023-12-31	
-186%	(399,799)	343,275	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
-186%	(4.32)	3.70	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share
-397%	(189,881)	563,563	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
-185%	(400,155)	342,033	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)

• Not Applicable for first Quarter

• لا ينطبق على الربع الأول

Increase/Decrease in Net Profit (Loss) is due to	سبب ارتفاع/انخفاض صافي الربح (الخسارة)
- Changes in fair value in investments at fair value through profit or loss amounted to KD 1,221,266 profit, comparing to KD 213,795 loss for the same period of the last year.	- التغيرات في القيمة العادلة في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والبالغة 1,221,266 د.ك ربح مقارنة بـ 213,795 د.ك خسارة عن نفس الفترة من العام السابق .
- Share of results of associate companies for the current period amounted to KD 1,264,065 profit comparing to profit KD 1,483,012 for the same period of the last year.	- حصة في نتائج شركات زميلة خلال الفترة الحالية والبالغة 1,264,065 د.ك ربح مقارنة بربح 1,483,012 د.ك عن نفس الفترة من العام السابق .
- Profit from sale of investments at fair value through profit or loss amounted to KD 117,447 comparing to Nil for the same period of the last year.	- ربح من بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والبالغة 117,447 د.ك مقارنة بـ لا شيء عن نفس الفترة من العام السابق .
- Gain on disposal of share of an associate for the current period amounted to KD 100,686 comparing to Nil for the same period of the last year.	- ربح من استبعاد حصص في شركة زميلة والبالغة 100,686 د.ك مقارنة بـ لا شيء عن نفس الفترة من العام السابق .
- Finance cost for the current period amounted to KD 387,144 comparing to KD 274,218 for the same period of the last year .	- بلغت المصاريف التمويلية 387,144 د.ك خلال الفترة الحالية مقارنة بـ 274,218 د.ك عن نفس الفترة من العام السابق .

Total Revenue realized from dealing with related parties (value, KWD)	KD 63,531	بلغ إجمالي الإيرادات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)
---	-----------	--

Total Expenditures incurred from dealing with related parties (value, KWD)	KD 354,685	بلغ إجمالي المصروفات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)
--	------------	--

Auditor Opinion		رأي مراقب الحسابات
1.	Unqualified Opinion	<input checked="" type="checkbox"/> رأي غير متحفظ
2.	Qualified Opinion	<input type="checkbox"/> رأي متحفظ
3.	Disclaimer of Opinion	<input type="checkbox"/> عدم إبداء الرأي
4.	Adverse Opinion	<input type="checkbox"/> رأي معاكس

In the event of selecting item No. 2, 3 or 4, the following table must be filled out, and this form is not considered complete unless it is filled.

بحال اختيار بند رقم 2 أو 3 أو 4 يجب تعبئة الجدول التالي، ولا يعتبر هذا النموذج مكتملاً ما لم يتم تعبئته

--	نص رأي مراقب الحسابات كما ورد في التقرير
--	شرح تفصيلي بالحالة التي استدعت مراقب الحسابات لإبداء الرأي
--	الخطوات التي ستقوم بها الشركة لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات
--	الجدول الزمني لتنفيذ الخطوات لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات

Corporate Actions		استحقاقات الأسهم (الإجراءات المؤسسية)	
النسبة	القيمة		
لا يوجد	لا يوجد	توزيعات نقدية	Cash Dividends
لا يوجد	لا يوجد	توزيعات أسهم منحة	Bonus Share
لا يوجد	لا يوجد	توزيعات أخرى	Other Dividend
لا يوجد	لا يوجد	عدم توزيع أرباح	No Dividends
		زيادة رأس المال	Capital Increase
	علاوة الإصدار Issue Premium		
		تخفيض رأس المال	Capital Decrease

ختم الشركة Company Seal	التوقيع Signature	المسمى الوظيفي Title	الاسم Name
		رئيس مجلس الإدارة	طلال بدر البحر

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
شركة الديرة القابضة – ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت
31 ديسمبر 2023

المحتويات

صفحة	
3 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
5	بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع
6	بيان المركز المالي المجمع
8 - 7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
9	بيان التدفقات النقدية المجمع
40 - 10	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

الى السادة المساهمين
شركة الديرة القابضة - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة الديرة القابضة - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2023 وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع، وبيان التغييرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك المعلومات المتعلقة بالسياسات المحاسبية المادية.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عانلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2023، ونتائج أعمالها المجمعة وتدفعاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية .

اساس ابداء الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

ان أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديرنا المهنية، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وابداء رأينا المهني حولها، دون أن نبدي رأيا منفصلا حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمر المبين أدناه كأمر التدقيق الرئيسي.

الإستثمار في الشركات الزميلة

إن الإستثمار في الشركات الزميلة، والذي يمثل جزءاً هاماً من إجمالي أصول المجموعة ، يتم المحاسبة عنها وفقا لطريقة حقوق الملكية المحاسبية مع الإخذ في الاعتبار أي هبوط في القيمة اذا ما توفر أي مؤشر على ذلك. ان الإستثمار في الشركات الزميلة يعتبر جوهريا بالنسبة لأعمال التدقيق التي قمنا بها نظرا لحصة المجموعة في صافي أصول الشركات الزميلة والقيمة المدرجة لهذه الشركات الزميلة. اضافة الى ذلك، تستخدم الإدارة الاحكام والتقديرات لتحديد هبوط قيمة الإستثمار في الشركات الزميلة وبالتالي اعتبرنا ذلك من أمور التدقيق الرئيسية.

ضمن اجراءات التدقيق، لقد قمنا بتقييم اعتبارات الإدارة لمؤشرات هبوط قيمة الإستثمار في الشركات الزميلة ومن هذه الاعتبارات قمنا بتحديد ما اذا كان هناك اي هبوط كبير أو متواصل في القيمة أو أي تغييرات عكسية جوهرية في البيئة السوقية أو القانونية التي تعمل فيها الشركة المستثمر بها، كما أخذنا في الاعتبار التغييرات الهيكلية في قطاع الاعمال الذي تعمل فيه الشركة المستثمر بها أو التغييرات في البيئة السياسية أو القانونية بما يؤثر على أنشطة الشركة المستثمر بها والتغييرات في مركزها المالي.

ان افصاحات المجموعة المتعلقة بالشركات الزميلة متضمنة في ايضاح رقم 9 حول البيانات المالية المجمعة.

المعلومات الأخرى المدرجة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، بخلاف البيانات المالية المجمعة و تقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس ادارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات ونتوقع الحصول على ما تبقى من التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

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

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المبينة أعلاه وأثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهريا مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق أو غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها اخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الاعمال التي قمنا بها، بأن هناك فعلا اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا أي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة مساهمي شركة الديرة القابضة - ش.م.ك.ع

مسؤولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسبا لتمكينها من اعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

ولإعداد هذه البيانات المالية المجمعة ، تكون ادارة المجموعة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة، والافصاح ، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ، ما لم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها ، أو عدم توفر أي بديل آخر واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

ان المسؤولين عن تطبيق الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجارب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساسا لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- فهم إجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية إجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والابصاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. وإذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية ، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق وإلى الافصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى ، بما في ذلك الافصاحات ، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات أو الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة وتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.
- نقوم بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة ، وضمن أمور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي يتم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي تلتفت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.
- كما نقوم بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا أو أي أمور أخرى قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا، والتدابير التي تم اتخاذها ، إن وجدت.
- ومن بين الأمور التي يتم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أنها الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الرئيسية. ولقد قمنا بالإفصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الإفصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جدا، قررنا عدم الإفصاح عنها ضمن تقريرنا تجنبنا لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الإفصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة.

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة مساهمي شركة الديرة القابضة - ش.م.ك.ع

التقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى
برأينا أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة، والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الأم فيما يتعلق
بهذه البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض
التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس
والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع
خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 ، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الأم،
والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.
نبين أيضا أنه، حسبا وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم تقع أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010، بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات
المتعلقة به، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 على وجه قد يكون له تأثير مادي في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

عبداللطيف محمد العيبان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون – القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

30 مارس 2024

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 دك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 دك	ايضاحات	
			الإيرادات
(213,795)	1,221,266	12	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	117,447	12	ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,483,012	1,264,065	9	حصة في نتائج شركة زميلة
-	100,686	9	ربح من استبعاد حصص في شركة زميلة
57,042	42,236		إيرادات توزيعات ارباح
1,513	39,064		إيرادات اخرى
1,327,772	2,784,764		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(120,349)	(157,868)		تكاليف الموظفين
(277,829)	(222,518)		مصاريف عمومية، وادارية، ومصاريف أخرى
(274,218)	(387,144)	7	تكاليف تمويل
(672,396)	(767,530)		
			الربح قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم العمالة الوطنية، والزكاة
655,376	2,017,234		
-	(5,816)		مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(27,033)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(10,508)		مخصص الزكاة
655,376	1,973,877		ربح السنة
			الخاصة بـ :
657,317	1,976,541		مساهمي الشركة الام
(1,941)	(2,664)		الحصص غير المسيطرة
655,376	1,973,877		
7.2 فلس	21.5 فلس	8	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 10 - 40 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.


بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	
655,376	1,973,877	ربح السنة
		الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى:
		بنود يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:
(1,925,908)	2,095,008	حصة في الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى لشركة زميلة (إيضاح 9) بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:
		استثمار حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(224,779)	4,348,039	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
(2,150,687)	6,443,047	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
(1,495,311)	8,416,924	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
		الخاصة بـ:
(1,534,205)	8,394,394	مساهمي الشركة الأم
38,894	22,530	الحصص غير المسيطرة
(1,495,311)	8,416,924	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 40 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2022 د.ك	31 ديسمبر 2023 د.ك	إيضاحات	
			الأصول
			أصول غير متداولة
			ممتلكات، والآت، ومعدات
12	12		استثمار في شركات زميلة
20,492,516	21,309,033	9	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
3,435,518	9,525,287	10	
23,928,046	30,834,332		
			أصول متداولة
			ذمم مدينة وأصول أخرى
538,482	1,280,513	11	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
259,782	3,862,488	12	التقيد وشبه التقيد
86,144	427,122		
884,408	5,570,123		
24,812,454	36,404,455		مجموع الأصول
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية
			رأس المال
9,177,056	9,177,056	13	الاحتياطي الإجمالي
-	174,283	14	الاحتياطي الاختياري
-	174,283	14	بنود أخرى في حقوق الملكية
3,845,178	9,850,520	15	أرباح مرحلة (خسائر متراكمة)
(277,072)	1,681,832		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
12,745,162	21,057,974		الحصص غير المسيطرة
296,556	319,086		مجموع حقوق الملكية
13,041,718	21,377,060		
			الخصوم
			خصوم غير متداولة
			مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
176,714	197,927		قروض لأجل من أطراف ذات صلة
7,824,095	7,476,948	16	وكالة دائنة - الجزء غير المتداول
-	3,792,500	17	
8,000,809	11,467,375		
			خصوم متداولة
			وكالة دائنة - الجزء المتداول
-	307,500	17	ذمم دائنة وخصوم أخرى
3,769,927	3,252,520	18	
3,769,927	3,560,020		
11,770,736	15,027,395		مجموع الخصوم
24,812,454	36,404,455		مجموع حقوق الملكية والخصوم



طلال بدر البحر
رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 40 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع	المحصن غير المسيطره	المجموع الفرعي	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		حقوق الاحتياطي الاختياري	حقوق الاحتياطي الإيجاري	رأس المال	الرصيد في 31 ديسمبر 2022
			(خصائر) متراكمة/ أرباح مرحلة	بنود أخرى في حقوق الملكية (إيضاح 15)				
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
13,041,718	296,556	12,745,162	(277,072)	3,845,178	-	-	9,177,056	الرصيد في 31 ديسمبر 2022
1,973,877	(2,664)	1,976,541	1,976,541	-	-	-	-	ربح/ (خسارة) السنة
6,443,047	25,194	6,417,853	-	6,417,853	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى
8,416,924	22,530	8,394,394	1,976,541	6,417,853	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	(348,566)	-	174,283	174,283	-	المحول إلى الاحتياطيات
-	-	-	409,159	(409,159)	-	-	-	ربح محقق من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تملكها المجموعة (إيضاح 10)
-	-	-	3,352	(3,352)	-	-	-	حصصة في أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تملكها شركة زميلة
(81,582)	-	(81,582)	(81,582)	-	-	-	-	إثر التغير في ملكية شركة زميلة نتيجة شراء أسهم خزينة
21,377,060	319,086	21,057,974	1,681,832	9,850,520	174,283	174,283	9,177,056	الرصيد في 31 ديسمبر 2023

ان الإيضاحات المالية المبينة على الصفحات 10 - 40 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة البيرة القابضة - ش.م.ب.ع.
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2023

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بساهمي الشركة الأم

المجموع	المخصص غير المسيطره	المجموع الفرعي	خسائر متراكمة	بنود أخرى في حقوق الملكية (إيضاح 15)	رأس المال
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
14,758,214	257,662	14,500,552	(719,379)	6,042,875	9,177,056
الرصيد في 31 ديسمبر 2021					
655,376	(1,941)	657,317	657,317	-	-
ربح/ (خسارة) السنة					
(2,150,687)	40,835	(2,191,522)	-	(2,191,522)	-
الخصش/ الأرباح الشاملة الأخرى					
(1,495,311)	38,894	(1,534,205)	657,317	(2,191,522)	-
مجموع (الخصش)/ الأرباح الشاملة السنة					
-	-	-	6,175	(6,175)	-
حصة في أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى					
-	-	-	-	-	-
أثر التغير في نسبة ملكية شركة تابعة لشركة زميلة					
(145,465)	-	(145,465)	(145,465)	-	-
أثر التغير في نسبة ملكية شركة تابعة لشركة زميلة					
109,260	-	109,260	109,260	-	-
أثر التحويل في شركة زميلة					
(184,980)	-	(184,980)	(184,980)	-	-
أثر التغير في ملكية شركة زميلة نتيجة شراء أسهم خزينة					
13,041,718	296,556	12,745,162	(277,072)	3,845,178	9,177,056
الرصيد في 31 ديسمبر 2022					

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 40 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 دك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 دك	إيضاح
		أنشطة التشغيل
		الربح قبل خصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
655,376	2,017,234	
		تعديلات لـ:
-	(117,447)	ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,483,012)	(1,264,065)	9 حصة في نتائج شركة زميلة
-	(100,686)	9 ربح من استبعاد حصص في شركة زميلة
-	1,000	9 شطب شركة زميلة
(57,042)	(42,236)	إيرادات توزيعات أرباح
274,218	387,144	تكاليف تمويل
8,055	6,229	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
(602,405)	887,173	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
213,795	(3,636,181)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(116,479)	(924,327)	ذمم مدينة وأصول أخرى
19,400	(92,859)	ذمم دائنة وخصوم أخرى
-	(766,169)	22 ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة المدفوعة
(485,689)	(4,532,363)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
-	(1,522,315)	إضافات إلى الاستثمار في شركة زميلة
-	3,478,092	المحصل من بيع حصص في شركة زميلة
365,267	604,883	9 توزيعات ارباح مستلمة من شركة زميلة
-	855,126	المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	(2,596,856)	شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
54,299	44,663	توزيعات ارباح مستلمة
-	(90,252)	تكاليف تمويل مدفوعة
419,566	773,341	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
-	4,100,000	المستلم من وكالة دائنة
-	4,100,000	صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
(66,123)	340,978	صافي الزيادة/ (النقص) في النقد وشبه النقد
152,267	86,144	النقد وشبه النقد في بداية السنة
86,144	427,122	النقد وشبه النقد في نهاية السنة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 40 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة الديرة القابضة ("الشركة الأم") بتاريخ 18 فبراير 1998 كشركة كويتية ذات مسؤولية محدودة. تم بتاريخ 8 سبتمبر 2005 تعديل الكيان القانوني للشركة الأم وتحويلها من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة كويتية عامة.

أغراض الشركة الأم كما يلي :

- تقوم ادارة الشركة الام بإدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها.
- استثمار أموالها في الإتجار بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى.
- تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- تمويل أو إقراض الشركات التي تملك فيها اسهماً أو حصصاً وكفالاتها لدى الغير ، وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20%.
- تملك حقوق الملكية الصناعية والملكية الفكرية المتعلقة بها والعلامات التجارية أو النماذج الصناعية وحقوق الامتياز وغيرها من الحقوق المعنوية واستغلالها وتأجيرها للشركات التابعة لها أو لغيرها سواء داخل الكويت أو خارجها.

ويكون للشركة الام مباشرة الاعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفه مباشرة أو بالوكالة . ويجوز للشركة الام ان تكون لها مصلحة أو تشترك باي وجه مع الهيئات التي تزاول اعمالاً شبيهة باعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق اغراضها في الكويت أو في الخارج ، ولها ان تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها .

إن أسهم الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت. تتكون المجموعة من الشركة الأم والشركات التابعة لها (ان تفاصيل الشركات التابعة موضحة في إيضاح 6).

عنوان الشركة الأم : ص.ب 4839 الصفاة (13049) - دولة الكويت .
تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل أعضاء مجلس ادارة الشركة الأم بتاريخ 30 مارس 2024 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين . إن الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية.

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

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

المعيار أو التفسير
يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في

1 يناير 2023

تعديلات معيار المحاسبة الدولي 1 - الإفصاح عن السياسات المحاسبية

1 يناير 2023

تعديلات معيار المحاسبة الدولي 8 - تعريف التقديرات المحاسبية

تعديلات معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان الممارسة للمعايير الدولية للتقارير المالية 2 - الإفصاح عن السياسات المحاسبية وفقاً لتعديلات معيار المحاسبة الدولي 1، فإن الكيانات ملزمة بالإفصاح عن السياسات المحاسبية المادية بدلاً من السياسات المحاسبية الهامة، وذلك بهدف مساعدة الكيانات على تقديم إفصاحات أكثر فائدة عن السياسات المحاسبية. توضح هذه التعديلات أن معلومات السياسات المحاسبية قد تكون مادية بطبيعتها، حتى لو كانت القيم المرتبطة بها غير مادية.

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة 19

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

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

3.2 معايير صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها لم تسر بعد
بتاريخ المصادقة على تلك البيانات المالية المجمعة، تم إصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تنفيذها بعد ولكن تم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.

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

يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

لا يوجد تاريخ محدد	تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28: بيع أو مساهمة الأصول بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة
1 يناير 2024	تعديلات معيار المحاسبة الدولي 1 - تصنيف الالتزامات في ظل التعهدات المالية
1 يناير 2024	تعديلات معيار المحاسبة الدولي 1 - تصنيف الالتزامات إلى متداولة أو غير متداولة
1 يناير 2024	معيار المحاسبة الدولي 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - الإفصاح عن ترتيبات تمويل الموردين
1 يناير 2025	تعديلات معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم القدرة على التبادل
1 يناير 2024	تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - مطلوبات الإيجار في البيع وإعادة التأجير

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

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

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

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

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

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

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

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

تعديلات معيار المحاسبة الدولي 1 - تصنيف الالتزامات إلى متداولة أو غير متداولة

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

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

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

أضافت تعديلات معيار المحاسبة الدولي 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 أهدافاً جديدة للإفصاح في معيار المحاسبة الدولي 7 بهدف تمكين مستخدمي البيانات المالية من تقييم مدى تأثير ترتيبات تمويل الموردين على الخصوم والتدفقات النقدية للكيان، وكذلك بهدف فهم تأثير هذه الترتيبات على تعرض الكيان لمخاطر السيولة، وإدراك الآثار المحتملة في حال انقطاع هذه الترتيبات. في حين أن التعديلات لا تحدد بشكل صريح ترتيبات تمويل الموردين، فإنها نصف بدلاً من ذلك خصائص هذه الترتيبات.

ولتحقيق أهداف الإفصاح، يتطلب من الكيان الإفصاح؛ في شكلٍ معجم، عن ترتيبات تمويل الموردين الخاصة بها:

- شروط وأحكام الترتيبات.
- القيمة الدفترية للخصوم التي تشكل جزءاً من هذه الترتيبات والبنود المرتبطة بها المدرجة في بيان المركز المالي للشركة.
- القيمة الدفترية والبنود المرتبطة بها والمبالغ التي دفعها بالفعل مقدمو التمويل للموردين.
- أطراف آجال استحقاق الدفع لكل من الالتزامات المالية التي تشكل جزءاً من ترتيبات تمويل الموردين والمستحقات التجارية المقارنة غير المشمولة في ترتيبات تمويل الموردين.
- معلومات حول مخاطر السيولة.

إن التعديلات؛ التي تتضمن تسهيلات انتقالية خاصة بالفترة السنوية الأولى للبيانات المالية التي يطبق فيها الكيان هذه التعديلات، تدخل حيز التنفيذ بالنسبة لفترات البيانات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024.

سوف تقوم الإدارة بإدراج الإفصاحات المطلوبة ضمن البيانات المالية المجمعة عند سريان هذه التعديلات.

تعديلات معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم القدرة على التبادل

تتناول تعديلات معيار المحاسبة الدولي 21 تحديد سعر الصرف في حالة عدم القدرة على التبادل على المدى الطويل. التعديلات:

- تحدد متى تكون/ لا تكون العملة قابلة للتبادل بعملة أخرى - تكون العملة قابلة للتبادل عندما يتمكن الكيان من استبدالها بعملة أخرى من خلال آليات السوق أو التبادل التي تُنشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ دون تأخير مفرط في تاريخ القياس ولغرض محدد؛ ولا تكون العملة قابلة للتبادل بعملة أخرى إذا كان بإمكان الكيان فقط الحصول على مبلغ ضئيل من العملة الأخرى.
- تحدد الطريقة التي يستخدمها الكيان لتحديد سعر الصرف الذي سيتم تطبيقه عندما تكون العملة غير قابلة للتبادل - عندما تكون العملة غير قابلة للتبادل في تاريخ القياس، يقوم الكيان بتقدير سعر الصرف الفوري باعتباره السعر الذي كان سيتم تطبيقه على معاملة نظامية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس والتي من شأنها أن تعكس بكل وضوح الظروف الاقتصادية السائدة.
- تتطلب الإفصاح عن معلومات إضافية عندما تكون العملة غير قابلة للتبادل - عندما تكون العملة غير قابلة للتبادل، يقوم الكيان بالإفصاح عن معلومات من شأنها تمكين مستخدمي بياناته المالية من تقييم مدى تأثير عدم قابلية تبادل العملة على أدائه المالي أو المركز المالي والتدفقات النقدية.

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

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

تعديلات معيار المحاسبة الدولي 16 - متطلبات الإيجار في البيع وإعادة التأجير

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

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

4. السياسات المحاسبية المادية

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

4.1 أساس الإعداد

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك."), وهو العملة الرئيسية للشركة الأم، وقد تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

اخترت المجموعة عرض "بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع" في بيانتين منفصلتين وهما: "بيان الأرباح أو الخسائر المجمع" و "بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع".

تقوم المجموعة بتخصيص مجموع الإيرادات أو الخسائر الشاملة الخاصة بالشركات التابعة بين الشركة الأم والحصص غير المسيطرة بناءً على نسب الملكية الخاصة بهم.

4.2 أساس التجميع

تسيطر الشركة الأم على الشركة التابعة عندما تتعرض، أو يكون لها الحق، بعوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة إلى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم، باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ وتاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الأم.

لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، إلا أن تلك الأصول تم اختبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركات التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة.

تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركات التابعة التي تم شراؤها أو استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحيازة إلى تاريخ الاستبعاد.

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

عند بيع حصة مسيطرة في الشركات التابعة، فإن الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الأصول بالإضافة إلى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إن القيمة العادلة لأي استثمار متبقي في الشركة التابعة المسابقة في تاريخ فقدان السيطرة يعتبر أما القيمة العادلة للقياس المبدي للمحاسبة اللاحقة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عندما يكون مناسباً، أو التكلفة عند القياس المبدي للاستثمار كشركة زميلة أو محاصة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المادية

4.2 تابع/ أساس التجميع

مع ذلك، فإن التغييرات في حصص المجموعة في شركاتها التابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان للسيطرة يتم محاسبتهم كعمالة ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيمة الدفترية لحصة المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغييرات في حصص ملكية كل منهم في الشركات التابعة. إن أي فرق بين المبلغ الذي تم تعديل الحصص غير المسيطرة به والقيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم يتم تسجيله مباشرة ضمن حقوق الملكية وتخصيصه لمالكي الشركة الأم.

4.3 اندماج الاعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الشراء في محاسبة دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة لغرض الحصول على ميزة السيطرة على الشركة التابعة، بمجموع القيم العادلة للأصول المحولة والالتزامات القائمة وحقوق الملكية المصدرة للمجموعة كما في تاريخ الشراء. والتي تشمل كذلك، القيم العادلة لأي أصل أو خصم قد ينتج عن ترتيبات طارئة أو محتملة. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. وفي جميع معاملات دمج الأعمال، يقوم المشتري بتسجيل حصة الأطراف غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة أو بنصيبه من حصته في صافي الأصول المعروفة للشركة المشتراه.

وفي حالة ما إذا تمت معاملة دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للحصص التي تم شراؤها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ التملك وذلك من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول المعروفة المشتراه والخصوم القائمة التي تم الحصول عليها نتيجة دمج الأعمال بغض النظر عما إذا كانت تلك البنود قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية للشركة التي تم شراؤها أم لا، قبل تاريخ الشراء. ويتم عادة قياس الأصول المشتراه والخصوم المنقولة وبشكل عام، بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء.

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الإدارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية المنقولة والالتزامات القائمة وفقاً للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المبرمة من قبل الشركة المشتراه.

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول التي تم تعريفها وبشكل منفصل. ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين: (أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، (ب) القيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها، وبين، (ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراه فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصفافي الأصول التي تم تعريفها. إذا كانت القيم العادلة للأصول المعروفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاضلة) ضمن الأرباح والخسائر مباشرة.

4.4 الاستثمار في الشركات الزميلة

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

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

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

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

إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تقلل من القيمة الدفترية للاستثمار. قد تكون التعديلات على القيمة الدفترية أيضاً ضرورية لإثبات التغييرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة التي تنتج عن التغييرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة. يتم الاعتراف في الحال في بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع بالتغييرات في حصة المجموعة من حقوق ملكية الشركة الزميلة.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المادية

4.4 تابع/ الاستثمار في الشركات الزميلة

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

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

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

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

بالرغم من ذلك، عندما تخفض المجموعة نسبة ملكيتها في شركة زميلة أو شركة محاصة ولكن تبقى محاسبته باستخدام طريقة حقوق الملكية، عندها تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الي بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نسبة الأرباح أو الخسائر والتي تم الاعتراف بها مسبقاً في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع المرتبطة بنسبة انخفاض الملكية إذا ما كان سيتم إعادة تصنيف هذه الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الأصول أو الخصوم المتعلقة بها.

4.5 التقارير القطاعية

تزال المجموعة أنشطتها في قطاع واحد وهو "الاستثمارات". ولغرض تعريف القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع الخطوط الإنتاجية للمجموعة متمثلة في منتجاتها الرئيسية والخدمات. يتم إدارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق إدارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات فيما بين القطاعات بأسس تجارية بحتة.

ولأغراض الإدارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات القياس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة. بالإضافة إلى ذلك، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم إدراجها للقطاع.

4.6 إيرادات الفوائد وما شابه

يتم تسجيل إيرادات الفوائد وما شابهها عند استحقاقها واستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي.

4.7 إيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح، خلاف أرباح الاستثمارات في أي شركة زميلة، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

4.8 مصاريف التشغيل

يتم تسجيل مصاريف التشغيل ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

4.9 تكاليف التمويل

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المادية

4.10 الضرائب

4.10.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم الخاضع للضريبة. وطبقاً للقانون، فإن الإيرادات من الشركة الزميلة والشركات التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

4.10.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

4.10.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007. وبموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بتحويل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو السنوات السابقة.

4.11 ممتلكات وآلات ومعدات

تظهر أصول الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم. تقوم المجموعة بإهلاك هذه الأصول باستخدام طريقة القسط الثابت بالمعدلات المقدرة للإهلاك الكامل لتكلفة الممتلكات والآلات والمعدات على مدى عمرها الإنتاجي المتوقع.

تتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك متوافقة مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية الناشئة من بنود الممتلكات والآلات والمعدات. في حالة العقارات المؤجرة، يتم تحديد الأعمار الإنتاجية المتوقعة بالرجوع إلى الأصول المملوكة القابلة للمقارنة أو على مدى فترة الإيجار، أيهما أقرب.

يتم تحديث تقديرات القيمة المتبقية المادية وتقديرات العمر الإنتاجي كما هو مطلوب، ولكن على الأقل سنوياً. عند بيع الأصول أو استبعادها، يتم حذف تكلفتها واستهلاكها المتراكم من الحسابات ويتم الاعتراف بأي مكسب أو خسارة ناتجة عن استبعادها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

4.12 أصول مستأجرة

المجموعة كمستأجر

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

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

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

اختارت المجموعة محاسبة عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة باستخدام التدريبات العملية بدلاً من الاعتراف باصل حق الاستخدام والتزامات الإيجار، يتم الاعتراف بالمدفوعات المتعلقة بها كمصروف في الربح أو الخسارة على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

قياس والاعتراف بعقود الإيجار كمستأجر

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تدرج المجموعة أصل حق الاستخدام والتزام الإيجار في الميزانية العمومية المقاسة على النحو التالي:

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.12 تابع/ أصول مستأجرة

تابع/ المجموعة كمستأجر

أصل حق الاستخدام

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

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

التزام الإيجار

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

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

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

4.13 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

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

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل إدارة المجموعة على أنها معادلة لقطاعها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة وبشكل سنوي. كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير إلى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

يتم الاعتراف بالفرق ما بين القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكن تحقيقها، وهي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام، كخسارة انخفاض في القيمة. ولغرض تقدير القيمة قيد الاستخدام، تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علماً بأن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بأخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس للمخاطر المصاحبة لهذا الأصل كما تم تقديرها من قبل الإدارة.

يتم استخدام مبلغ انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذا الأصل. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقاً إعادة تقييم جميع الأصول لتحديد مؤشر يدل على عدم وجود خسائر الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً. يتم عكس أي خسارة هبوط محتملة إذا كانت القيمة المستردة للوحدة المنتجة للنقد تتجاوز قيمتها المدرجة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.14 الأدوات المالية

4.14.1 التحقق، القياس المبني، وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتُقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تُقاس مبدئياً بالقيمة العادلة.

إن القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية مبين أدناه.

يتم إلغاء الأصل المالي (وإنما كان ذلك منطبقاً لإلغاء جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية متشابهة) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تحويل المجموعة لحقتها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها التزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "القبض والدفع" أو
- أ. عند تحويل المجموعة بشكل أساسي جميع مخاطر ومنافع الأصل.
- ب. عندما لم تحول المجموعة ولم تحتفظ على نحو جوهري، بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها حولت السيطرة على الأصل.

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

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

4.14.2 تصنيف الأصول المالية

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

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

يتم تحديد التصنيف من خلال كل من:

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

يجوز للمجموعة إجراء الاختيارات / التحديدات التالية غير القابلة للإلغاء عند التحقق المبني لأصل مالي:

- يجوز للمجموعة اختيار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الإيرادات الشاملة الأخرى إذا تم استيفاء معايير معينة؛ و
- يجوز للمجموعة تحديد لا رجعة فيه لاي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كقياس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك يلغي أو يخفف بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.14 تابع/ الادوات المالية

4.14.3 القياس اللاحق للأصول المالية

• الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الأصول مستوفية للشروط التالية (ولم يتم تصنيفها على أنها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر).

- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول المالية وجمع التدفقات النقدية التعاقدية الخاصة بها.
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وقائدة على المبلغ الأصلي القائم.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصًا مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثير الخصم غير مادي.

تتكون الأصول المالية للمجموعة المقاسة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

- النقد وشبه النقد

يشتمل النقد وشبه النقد على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى والتي تكون عرضة لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة.

- نيم مدينة وأصول أخرى

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

- مستحق من أطراف ذات صلة

المستحق من أطراف ذات صلة عبارة عن أصول مالية نشأت من قبل المجموعة عن طريق تقديم الأموال مباشرة إلى المقترض الذي لديه دفعات ثابتة أو محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

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

- يتم الاحتفاظ بها بموجب نموذج أعمال هدفه هو "الاحتفاظ لجمع" التدفقات النقدية المرتبطة وبيعها؛ و
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وقائدة على المبلغ الأصلي القائم.

سيتم إعادة تصنيف أية أرباح أو خسائر معترف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل (فيما عدا الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر كما هو موضح أدناه).

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة إجراء اختيار غير قابل للانعكاس (على أساس كل أداة على حدة) لتعيين استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. لا يُسمح بالتعيين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في حقوق الملكية بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار متقابل طارئاً معترف به من قبل المشتري في عملية نمج الأعمال.

يتم الاحتفاظ بأصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

- تم الحصول عليه بشكل أساسي لغرض بيعه في الأجل القريب؛ أو
- عند التحقق المبدئي فإنه جزء من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على نمط فعلي حديث لجني أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- هو مشتق (باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.14 تابع/ الأدوات المالية

4.14.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

تابع/ استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ميدنياً بالقيمة العادلة زاندا تكاليف المعاملة.

بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى والمترجمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المترجمة إلى الأرباح المرحلة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

يتم إثبات توزيعات الأرباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

* الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة للأصول المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط.

تشمل الأصول المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

4.14.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

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

تقوم المجموعة بتسجيل مخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

بالنسبة للأصول المالية، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدي للأصل المالي المعني.

يعد قياس خسائر الائتمان المتوقعة دالة على احتمال التخلف عن السداد، أو الخسارة المعطاة الافتراضية (أي حجم الخسارة إذا كان هناك تخلف عن السداد) والتعرض عند حدوث التخلف عن السداد. يستند تقييم احتمالية التخلف عن السداد والخسارة الافتراضية على البيانات التاريخية المعدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة للتعرض عند التخلف عن السداد، بالنسبة للأصول المالية، فإن ذلك يتم تمثيله بالقيمة الدفترية الإجمالية للأصل في تاريخ التقرير.

تعترف المجموعة دائماً بخسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة للمستحق من أطراف ذات صلة ولزم الموظفين المدينة والأصول الأخرى. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة من هذه الأصول المالية باستخدام مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرة خسارة ائتمان تاريخية للمجموعة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.14 تابع/ الادوات المالية

4.14.4 تابع/ انخفاض قيمة الأصول المالية

بالنسبة لجميع الادوات المالية الأخرى، تقوم المجموعة بالاعتراف بخسارة الائتمان المتوقعة على مدى الحياة عندما يكون هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبني. ومع ذلك، إذا لم يتم زيادة مخاطر الائتمان على الاداة المالية بشكل كبير منذ التحقق المبني، فإن المجموعة تقوم بقياس مخصص الخسارة لتلك الاداة المالية بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً.

تمثل خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. على النقيض من ذلك، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً جزءاً من خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة المتوقع أن ينتج عن الأحداث الافتراضية على أداة مالية ممكنة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير.

تعترف المجموعة بأرباح أو خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لجميع الأصول المالية مع إجراء تعديل مقابل على القيمة الدفترية الخاصة بها من خلال حساب مخصص الخسارة.

إذا قامت المجموعة بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يعادل قيمة خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة في فترة التقرير السابقة، ولكنها تحدد في التقرير الحالي أنه لم يعد يتم الوفاء بالشروط الخاصة بخسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً في تاريخ التقرير الحالي، باستثناء الأصول التي تم استخدام نهج مبسط فيها.

4.14.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة الذمم الدائنة والخصوم الأخرى والمستحق لأطراف ذات صلة والقروض لأجل من أطراف ذات صلة.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

• الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة

يتم إثباتها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. إن الذمم الدائنة والخصوم الأخرى والمستحق إلى أطراف ذات صلة والقروض لأجل من أطراف ذات صلة يتم تصنيفهم ضمن الخصوم المالية بخلاف المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

- الذمم الدائنة والخصوم الأخرى

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

- مستحق إلى/قروض لأجل من أطراف ذات صلة

إن المستحق إلى/قروض لأجل من أطراف ذات صلة هي خصوم مالية تنشأ في السياق العادي للأعمال أو دفعات مقدما من تلك الأطراف ذات الصلة وغير مدرجة في سوق نشط.

- وكالة دائنة

تمثل الوكالة الدائنة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لموجودات تم شراؤها وفقاً لترتيبات وكالة. تدرج الوكالة الدائنة بإجمالي المبلغ الدائن، ناقص تكاليف التمويل المؤجلة. يتم تحميل تكلفة التمويل المؤجلة على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الاقتراض الخاص بها والرصيد القائم.

4.15 التكلفة المطفأة للادوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصا مخصص انخفاض القيمة. ان عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار اي علاوة او خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءا لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

4.16 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

ان جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للأصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتاجرة، اي بالتاريخ الذي تلزم فيه المنشأة بشراء او بيع الأصول. ان المشتريات والمبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.17 تسوية الادوات المالية

يتم تسوية الاصول والخصوم المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط اذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حالياً لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على اساس صافي او لتحقيق الاصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

4.18 القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة.

بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة او اساليب تقييم اخرى.

4.19 حقوق الملكية، الاحتياطات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها.

تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الاجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي
- احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر.

تتضمن الأرباح المرحلة كافة الارباح والخسائر المتركمة للفترة الحالية والسابقة.

تدرج توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية في الخصوم الاخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

4.20 مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل وعقود الموظفين. كما ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، وبالإضافة إلى مكافأة نهاية الخدمة، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

4.21 المخصصات والاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني او استدلالي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالتدفقات المقدره المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استناداً الى الدليل الاكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقدير غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للتدفق جوهرية.

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امراً مستبعداً.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.22 ترجمة العملات الاجنبية

4.22.1 عملة العرض الرئيسية

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") والتي هي ايضا العملة الرئيسية للشركة الام. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

4.22.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملية الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في بيان الارباح او الخسائر المجمع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

4.22.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع. كما ان العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية.

تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كاصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال. كما ان الايرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/ تقيد في الايرادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى بيان الارباح او الخسائر المجمع وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

4.23 معاملات مع اطراف ذات صلة

تتمثل الاطراف ذات الصلة بالشركات التابعة والزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الادارة وموظفي الادارة العليا للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها تلك الاطراف وتمارس عليها تأثيراً جوهرياً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط المعاملات مع أطراف ذات صلة من قبل إدارة المجموعة.

4.24 الأمور المتعلقة بالمناخ

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

5. الأحكام الهامة للإدارة والتقديرات غير المؤكدة

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

5.1 الأحكام الهامة للإدارة

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع الأحكام الهامة للإدارة والتقديرات غير المؤكدة

5.1 تابع الأحكام الهامة للإدارة

5.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية بعد إجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبندود الأدوات المالية في الايضاح 4.14). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أداؤها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءًا من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصول المالية المتبقية فيه مناسبًا وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييرًا مستقبليًا على تصنيف تلك الأصول.

5.1.2 تقييم السيطرة

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

5.2 التقديرات غير المؤكدة

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

5.2.1 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

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

5.2.2 انخفاض قيمة الأصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات الخسارة في حالة التخلف عن السداد واحتمال العجز عن السداد. إن الخسارة الافتراضية المعطاة هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة التخلف عن السداد من قبل العميل. احتمال التخصير هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد في المستقبل. استندت المجموعة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض.

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

5.2.3 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط) والأصول غير المالية. وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات واقتراضات استنادًا إلى معطيات سوقية، وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ البيانات المالية.

5.2.4 التأثير الهام

يحدث التأثير الهام عندما يمنح حجم حقوق التصويت الخاصة بالمنشأة بالنسبة لحجم وتشتت أصحاب الأصوات الآخرين المنشأة القدرة العملية من جانب واحد لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. الشركات التابعة

6.1 ان تفاصيل الشركات التابعة هي كالتالي :

النشاط	نسبة الملكية %		بلد التأسيس	الشركة التابعة
	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023		
خدمات مالية	49%	49%	الكويت	مجموعة يونيفست الاستشارية - ذ.م.م (6.1.1)
تجارة عامة ومقاولات	99%	99%	الكويت	شركة الديرة العالمية للاتصالات - ذ.م.م (6.1.2)
تجارة عامة	99%	99%	الكويت	شركة الديرة أس جي - ذ.م.م
تجارة عامة	99%	99%	الكويت	شركة الديرة ار اي جي - ذ.م.م
تجارة عامة	99%	99%	الكويت	شركة الديرة اف جي - ذ.م.م

6.1.1 تمتلك المجموعة 49% من حصة الملكية وحق التصويت في مجموعة يونيفست الاستشارية - ذ.م.م. عند تقييم السيطرة ، قامت الإدارة بمراعاة قدرة المجموعة في توجيه الأنشطة المتعلقة بمجموعة يونيفست الاستشارية - ذ.م.م لوجدها لتنتج عوائد لنفسها. توصلت الإدارة إلى أن لها الحق، استناداً إلى ما لها من صلاحيات، في تعيين وإقالة معظم إدارة الشركة المستثمر فيها في اي وقت دون قيود . لذلك، قامت المجموعة بإدراج شركة مجموعة يونيفست الاستشارية - ذ.م.م كشركة تابعة.

6.1.2 إن شركة الديرة العالمية للاتصالات هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة وتزاول أعمالها في الكويت. هذه الشركة مملوكة لشركة تاون هولنج كومباني ليمتد - ذ.م.م، وهي شركة مسجلة في دبي وليس لديها أي عمليات و/ أو كيانات تعمل بخلاف شركة الديرة العالمية للاتصالات - ذ.م.م.

6.1.3 قامت المجموعة برهن 5% (2022: 5%) من رأس مال شركة الديرة العالمية للاتصالات مقابل قروض لأجل من أطراف ذات صلة (ايضاح 16).

6.2 الحصص في المنشآت المهيكلة غير المجمعة

لا يوجد لدى المجموعة حصص في المنشآت المهيكلة غير المجمعة.

7. تكاليف التمويل

ان تكاليف التمويل تتعلق بنشاطات الاقتراض للمجموعة المتمثلة في قروض لأجل من أطراف ذات صلة (ايضاح 16) ووكالة دانتة (ايضاح 17).

8. ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الام

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة بتقسيم ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الام على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر 2022	في 31 ديسمبر 2023	
657,317	1,976,541	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام (د.ك)
91,770,560	91,770,560	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة (اسهم)
7.2	21.5	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الام (فلس)

ليس لدى الشركة الام أي أسهم مخففة محتملة قائمة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

9. استثمار في شركات زميلة

9.1 إن تفاصيل استثمار المجموعة في شركات زميلة كما يلي:

الغرض	نسبة الملكية		بلد التأسيس
	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	
	%	%	
الإستثمار	20.00%	-	الكويت
تمويل واستثمار	18.20%	16.71%	الكويت
شركة الباب القابضة - ذ.م.م (انظر (ج) أدناه) مجموعة أرزان المالية للتمويل والإستثمار - ش.م.ك.ع			
إن مجموعة أرزان المالية للتمويل والإستثمار - ش.م.ك.ع هي شركة مدرجة. فيما يلي حركة الإستثمار في شركات زميلة خلال السنة:			
	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	
	دك	دك	
الرصيد في بداية السنة	21,521,864	20,492,516	
استثمارات إضافية خلال السنة (انظر "أ" أدناه)	-	1,522,315	
استبعاد أسهم (انظر "ب" أدناه)	-	(3,377,406)	
شطب استثمار في شركة زميلة (انظر "ج" أدناه)	-	(1,000)	
حصة في النتائج	1,483,012	1,264,065	
توزيعات أرباح نقدية مستلمة	(365,267)	(604,883)	
حصة في الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى للشركة الزميلة	(1,925,908)	2,095,008	
أثر التغيير في ملكية شركة تابعة لشركة زميلة	(145,465)	-	
أثر التعديل على الشركة الزميلة	109,260	-	
أثر التغيير في ملكية شركة زميلة نتيجة شراء أسهم خزينة	(184,980)	(81,582)	
الرصيد في نهاية السنة	20,492,516	21,309,033	

(أ) خلال السنة، قامت المجموعة بزيادة حصة ملكيتها في مجموعة أرزان المالية للتمويل والإستثمار - ش.م.ك.ع بواقع 1.71% وتمكنت من الإستمرار في ممارسة تأثير جوهري على عمليات هذه الشركة المستثمر فيها.

(ب) خلال السنة، قامت المجموعة كذلك ببيع 3.20% من حصة ملكيتها في مجموعة أرزان المالية للتمويل والإستثمار - ش.م.ك.ع بإجمالي قيمة دفترية تبلغ 3,377,406 دك مقابل إجمالي 3,478,092 دك مما نتج عنه ربح بمبلغ 100,686 دك معترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

(ج) خلال السنة، قامت المجموعة بشطب استثمارها في شركة الباب القابضة - ذ.م.م بقيمة دفترية قدرها 1,000 دك، وذلك بسبب شطب الشركة الزميلة من السجل التجاري. قامت المجموعة كذلك بشطب المخصصات المعترف بها مقابل المبلغ المستحق من هذه الشركة الزميلة (ايضاح 11).

(د) يتم رهن استثمار في شركات زميلة بقيمة دفترية تبلغ 21,309,033 دك مقابل قروض لأجل من أطراف ذات صلة (ايضاح 16) ووكالة دانة (ايضاح 17) (31 ديسمبر 2022: 20,491,516 دك مرهونة مقابل قروض لأجل من أطراف ذات صلة).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

9. تابع/ استثمار في شركات زميلة

9.2 فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة الرئيسية للمجموعة:

(أ) مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع

31 ديسمبر 2022 دك	31 ديسمبر 2023 دك	
152,560,824	172,099,979	أصول غير متداولة
41,026,614	37,560,339	أصول متداولة
193,587,438	209,660,318	مجموع الأصول
25,843,626	25,715,406	خصوم غير متداولة
11,141,633	12,021,919	خصوم متداولة
36,985,259	37,737,325	مجموع الخصوم
156,602,179	171,922,993	مجموع حقوق الملكية
(41,386,606)	(40,138,098)	الحصص غير المسيطرة
115,215,573	131,784,895	حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الزميلة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 دك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 دك	
16,811,876	15,889,692	إيرادات
(6,811,940)	(7,207,905)	مصاريف وأعباء أخرى
9,999,936	8,681,787	ربح السنة
8,149,403	7,034,594	ربح خاص بـ : مساهمي الشركة الأم
1,850,533	1,647,193	الحصص غير المسيطرة
(15,676,123)	10,689,422	الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
(5,676,187)	19,371,209	مجموع الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة للسنة
1,483,012	1,264,065	حصة المجموعة في النتائج
(1,925,908)	2,095,008	حصة المجموعة من الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى

إن مطابقة ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة أعلاه مع القيمة الدفترية في بيان المركز المالي المجمع مبينة أدناه:

31 ديسمبر 2022 دك	31 ديسمبر 2023 دك	
18.20%	16.71%	حصة ملكية المجموعة
115,215,573	131,784,895	صافي الأصول الخاصة بالكي الشركة الزميلة
20,966,692	22,014,799	حصة المجموعة من صافي الأصول
(475,176)	(705,766)	تعديلات أخرى
20,491,516	21,309,033	القيمة المدرجة
17,087,934	29,151,490	السعر الموقفي لأسهم الشركة الزميلة

لقد قامت المجموعة بالمحاسبة عن حصتها في نتائج الشركة الزميلة أعلاه باستخدام بيانات مالية مدققة كما في 31 ديسمبر 2023 (2022): باستخدام بيانات مالية مدققة).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

31 ديسمبر 2022 دك	31 ديسمبر 2023 دك	
2,863,308	-	محفظة استثمارية مدارة من قبل طرف ذي صلة (ايضاح 20)
-	990,932	محفظة استثمارية مدارة من قبل طرف ثالث
-	7,275,934	أوراق مالية محلية مسعرة
-	664,170	أوراق مالية محلية غير مسعرة
-	1,390	أوراق مالية أجنبية مسعرة
572,210	592,861	أوراق مالية أجنبية غير مسعرة
3,435,518	9,525,287	

يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية لأغراض استراتيجية متوسطة إلى طويلة الأجل. وبناءً على ذلك، فقد اختارت الإدارة تحديد هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر حيث يعتقد أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الأرباح أو الخسائر لن يكون متوافقاً مع إستراتيجية المجموعة للاحتفاظ بهذه الاستثمارات للأغراض طويلة الأجل وتحقيق إمكاناتها أداؤها على المدى الطويل.

خلال السنة، باعت المجموعة استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر بتكلفة إجمالية قدرها 445,967 دك مقابل إجمالي مبلغ 855,126 دك نتج عنها ربح بمبلغ 409,159 دك المعترف بها مباشرة في الأرباح المرحلة ضمن حقوق الملكية.

يتم رهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر بقيمة دفترية تبلغ 7,941,494 دك و 990,932 دك مقابل قروض لأجل من أطراف ذات صلة (ايضاح 16) ووكالة دائنة (ايضاح 17) على التوالي (31 ديسمبر 2022: 2,863,308 دك مرهونة مقابل قروض لأجل من أطراف ذات صلة).

11. ذم مدينة وأصول أخرى

31 ديسمبر 2022 دك	31 ديسمبر 2023 دك	
3,905,950	-	أصول مالية
1,224,219	1,628,350	مستحق من شركة زميلة (انظر 9.1 ج)
5,452	4,122	مستحق من أطراف ذات صلة أخرى (انظر أ) أدناه
733,925	723,155	ذمم موظفين مدينة
5,869,546	2,355,627	أصول أخرى
(5,397,314)	(1,141,364)	ناقصا : مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (انظر أدناه)
472,232	1,214,263	
66,250	66,250	أصول غير مالية
538,482	1,280,513	دفعة مقدما لاقتناء استثمار

(أ) خلال السنة، أبرمت الشركة الأم اتفاقية بيع وإعادة شراء سهم أجنبي غير مسعر مع طرف ذي صلة. استلم الطرف ذو الصلة 3,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 928,350 دك) في مقابل هذا السهم. تحمل الدفعة مقدما من الشركة الأم معدل فائدة سنوي بواقع 9.5% وتستحق في غضون 180 يوماً من تاريخ الاتفاقية، وقد تم تجديد الاتفاقية لمدة 180 يوماً أخرى.

عند قياس خسائر الائتمان المتوقعة، يتم تقييم الأصول المالية على أساس جمعي حيث أن لديها خصائص مخاطر الائتمان المشتركة، ويتم تبويبها استناداً إلى فترة انقضاء تاريخ الاستحقاق وطبيعة المدينين.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11. تابع/ ذمم مدينة وأصول أخرى
فيما يلي بيان تفصيلي لخسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية اعلاه كما في 31 ديسمبر 2023 و 31 ديسمبر 2022:

المجموع	ما يزيد عن سنة	أكثر من 180 يوم	أكثر من 120 يوم	أكثر من 90 يوم	أكثر من 30 يوم	لم يفت موعد استحقاقها	31 ديسمبر 2023:
2,355,627	2,351,505	4,122	-	-	-	-	إجمالي القيمة الدفترية مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
(1,141,364)	(1,141,364)	-	-	-	-	-	مجموع الأصول المالية
1,214,263	1,210,141	4,122	-	-	-	-	
5,869,546	5,864,094	5,452	-	-	-	-	31 ديسمبر 2022: إجمالي القيمة الدفترية مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
(5,397,314)	(5,397,314)	-	-	-	-	-	مجموع الأصول المالية
472,232	466,780	5,452	-	-	-	-	

فيما يلي بيان بحركة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها خلال السنة :

31 ديسمبر 2022 د.ك	31 ديسمبر 2023 د.ك	الرصيد في بداية السنة شطب خلال السنة الرصيد في نهاية السنة
5,397,314	5,397,314	
-	(4,255,950)	
5,397,314	1,141,364	

12. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2022 د.ك	31 ديسمبر 2023 د.ك	أوراق مالية محلية مسعرة أوراق مالية محلية مسعرة محتجزة في محفظة استثمارية مدارة من قبل طرف ذي صلة (ايضاح 20)
-	3,862,488	
259,782	-	

خلال السنة، استحوذت المجموعة على أوراق مالية لشركتين محليتين مدرجتين مقابل إجمالي مبلغ شراء قدره 5,249,929 د.ك، وقامت ببيع استثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بإجمالي قيمة دفترية تبلغ 2,868,489 د.ك مقابل إجمالي 2,985,936 د.ك مما أدى إلى ربح بمبلغ 117,447 د.ك معترف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

استحوذت المجموعة خلال السنة على 19.8% من الأسهم القائمة لشركة محلية مدرجة. تؤكد الإدارة أن المجموعة لا تمارس تأثيراً جوهرياً على الشركة، وعليه قررت الإدارة تصنيف هذا الاستثمار كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. وبلغ صافي الربح من التغير في القيمة العادلة خلال السنة 1,221,266 د.ك (خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022: خسارة بمبلغ 213,795 د.ك).

13. رأس المال

31 ديسمبر 2022 د.ك	31 ديسمبر 2023 د.ك	مصرح به ومصدر ومدفوع بالكامل
9,177,056	9,177,056	91,770,560 (2022: 91,770,560) سهم مصرح به ومصدر ومدفوع بالكامل بقيمة 0.100 د.ك للسهم الواحد - نقدي

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. الاحتياطات الإيجابية والاختيارية

وفقا لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الإيجابي. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي الإيجابي 50% من رأس المال المدفوع.

ان التوزيع من الاحتياطي الإيجابي محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحفوظ بها بتأمين هذا الحد.

وفقا للنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإختياري. لا يوجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.

لا يوجد حاجة للتحويل عندما تتكبد المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

15. بنود أخرى في حقوق الملكية

المجموع	احتياطي تحويل عملة اجنبية	احتياطي القيمة العادلة	
دك	دك	دك	
3,845,178	29,414	3,815,764	الرصيد في 31 ديسمبر 2022
2,095,008	(808,536)	2,903,544	حصة من الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى لشركة زميلة استثمارات في أوراق حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
4,322,845	-	4,322,845	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
6,417,853	(808,536)	7,226,389	إجمالي الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
(409,159)	-	(409,159)	ربح محقق من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر تملكها المجموعة (ايضاح 10)
(3,352)	-	(3,352)	حصة في أرباح محققة من استثمارات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر تملكها شركة زميلة
9,850,520	(779,122)	10,629,642	الرصيد في 31 ديسمبر 2023
6,042,875	40,793	6,002,082	الرصيد في 31 ديسمبر 2021
(1,925,908)	(11,379)	(1,914,529)	حصة من خسائر شاملة أخرى لشركة زميلة استثمارات في أوراق حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر:
(265,614)	-	(265,614)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
(2,191,522)	(11,379)	(2,180,143)	إجمالي الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
(6,175)	-	(6,175)	حصة في أرباح محققة من استثمارات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر تملكها شركة زميلة
3,845,178	29,414	3,815,764	الرصيد في 31 ديسمبر 2022

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. قروض لأجل من أطراف ذات صلة

إن القروض القائمة كما في 31 ديسمبر 2023 تمثل أرصدة مستحقة لأطراف ذات صلة تم تحويلها الى قروض بتاريخ 1 أغسطس 2021 لتستحق الدفع بتاريخ 31 يوليو 2022. خلال سنة 2021، قامت المجموعة بإعادة جدولة جميع هذه القروض لتستحق بتاريخ 31 يوليو 2028 بموجب عقود التسهيلات الجديدة المبرمة بين الشركة الام وتلك الاطراف ذات الصلة وبياناتها كالتالي:

31 ديسمبر 2022 د.ك	31 ديسمبر 2023 د.ك	
1,822,771	1,671,849	شركة الكويت القابضة - ش.م.ك.م (انظر (أ) أدناه)
2,727,886	2,727,886	شركة الرنا للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م (انظر (ب) أدناه)
359,469	359,469	الشركة الدولية للمنتجات - ش.م.ك.ع (انظر (ج) أدناه)
1,150,000	1,150,000	شركة النزاهة الدولية العقارية - ذ.م.م (انظر (د) أدناه)
289,317	289,317	شركة أيم انترناشيونال للاستشارات - ذ.م.م (انظر (د) أدناه)
1,474,652	1,278,427	شركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع (انظر (هـ) أدناه)
7,824,095	7,476,948	
-	-	أقساط مستحقة خلال الاثني عشر شهراً القادمة
7,824,095	7,476,948	أقساط مستحقة بعد الاثني عشر شهراً القادمة
7,824,095	7,476,948	

- (أ) إن القرض المستحق لشركة الكويت القابضة - ش.م.ك.م يحمل معدل فائدة سنوي يبلغ 7% وهو مضمون مقابل استثمار في شركات زميلة (ايضاح 9) واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (ايضاح 10). خلال السنة، قامت المجموعة بسداد مبلغ 150,922 د.ك من الرصيد المستحق من هذا القرض.
- (ب) إن القرض المستحق لشركة الرنا للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م يحمل معدل فائدة سنوي يبلغ 5.375% وهو مضمون مقابل استثمار في شركات زميلة (ايضاح 9) واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (ايضاح 10).
- (ج) إن القرض المستحق للشركة الدولية للمنتجات - ش.م.ك.ع لا يحمل فائدة وهو مضمون مقابل رهن 5% من رأس مال شركة البيرة العالمية للاتصالات - ذ.م.م (شركة تابعة) (ايضاح 6).
- (د) لا يحمل القرض المستحق لشركة النزاهة الدولية العقارية - ذ.م.م وشركة أيم انترناشيونال للاستشارات - ذ.م.م فوائد وهو مضمون مقابل استثمار في شركات زميلة (ايضاح 9) واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (ايضاح 10).
- (هـ) إن القرض المستحق لشركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع لا يحمل فائدة وغير مضمون خلال السنة، سددت المجموعة مبلغ 196,225 د.ك من الرصيد المستحق من هذا القرض.
- (و) بلغ إجمالي تكاليف التمويل المسجلة لصالح قروض لأجل من أطراف ذات صلة خلال السنة 273,120 د.ك (2022: 274,218 د.ك).

17. وكالة دافعة

31 ديسمبر 2022 د.ك	31 ديسمبر 2023 د.ك	
-	1,400,000	تسهيلات وكالة بمبلغ 1,400,000 د.ك
-	2,700,000	تسهيلات وكالة بمبلغ 3,600,000 د.ك
-	4,100,000	
-	307,500	أقساط مستحقة خلال الاثني عشر شهراً القادمة
-	3,792,500	دفعات مستحقة بعد الاثني عشر شهراً القادمة
-	4,100,000	

خلال السنة، حصلت المجموعة على تسهيلات وكالة من مؤسسة مالية إسلامية محلية تبلغ 1,400,000 د.ك و 3,600,000 د.ك لتمويل عملية شراء الأوراق المالية. إن تسهيلات الوكالة تحمل معدل ربح بواقع 2.5% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي ومضمونة مقابل استثمار في شركات زميلة (ايضاح 9) واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (ايضاح 10).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2022 د.ك	31 ديسمبر 2023 د.ك	خصوم مالية
2,045,102	2,206,905	مستحق الى اطراف ذات صلة
47,610	83,774	مصاريف مستحقة
62,360	62,360	توزيعات ارباح مستحقة
1,515,324	776,188	ضريبة دعم العمالة الوطنية المستحقة (ايضاح 22)
46,438	56,946	زكاة مستحقة (ايضاح 22)
-	5,816	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المستحقة
53,093	60,531	ذمم دائنة أخرى
3,769,927	3,252,520	

تمثل مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المحمل خلال السنة بمبلغ 5,816 د.ك (31 ديسمبر 2022: لا شيء).

ترى إدارة الشركة أن حصة استقطاع مؤسسة الكويت للتقدم العلمي لم يصدر بشأنها قانون من السلطة التشريعية، ومن ثم فهي ليست ضريبة، وأن مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مؤسسة خاصة طبقاً للقانون ولا يوجد نص في قانون الشركات أو في عقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي يلزمها بهذا الاستقطاع، وبالرغم من هذا أصدرت وزارة التجارة والصناعة مؤخراً تعليمات توجب ما يفيد إدراج هذا الاستقطاع حتى يتم الموافقة على عقد الجمعية العمومية.

لذلك رأت إدارة الشركة أخذ مخصص من قبيل التحوط فقط رغم رؤيتها بعدم استحقاق اي مبالغ على الشركة، خاصة وأنه كان قد سبق لوزارة التجارة والصناعة أن أصدرت تعليمات مماثلة وتم العدول عنها من قبل.

19. الجمعية العمومية السنوية للمساهمين وتوزيعات الأرباح

مع مراعاة الموافقة المطلوبة من الجهات المعنية وموافقة الجمعية العامة للمساهمين ، يقترح أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم عدم توزيع أي أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 29 مايو 2023 البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022. علاوة على ذلك، وافقت على عدم توزيع أي أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 (31 ديسمبر 2021: لا توجد توزيعات أرباح).

20. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة بالمساهمين الرئيسيين والشركات التابعة والزميلة، وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة، والشركات المدارة وتلك التي تدار بشكل مشترك أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف تأثيراً فعالاً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. يتم عند التجميع استبعاد المعاملات بين الشركة الأم والشركات التابعة لها التي هي أطراف ذات صلة بالشركة الأم ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح.

إن تفاصيل الأرصدة والمعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة مبينة أدناه.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	معاملات مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع :
14,495	30,547	إيرادات توزيعات أرباح
-	32,984	إيرادات أخرى
274,218	273,120	تكاليف تمويل (ايضاح 16)
111,855	81,565	اتعاب استشارات
99,788	96,355	مكافآت موظفي الإدارة العليا
6,561	3,745	رواتب ومناقص أخرى قصيرة الأجل
106,349	100,100	مكافآت نهاية الخدمة

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع/ أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تابع/ إن تفاصيل الأرصدة والمعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة مبينة أدناه.

31 ديسمبر 2022 د.ك	31 ديسمبر 2023 د.ك	
351,109	554,200	أرصدة مدرجة في بيان المركز المالي المجموع :
		مستحق من أطراف ذات صلة - صافي المخصص 145,800 د.ك (ايضاح 11)
	928,350	الرصيد المستحق نتيجة اتفاقية البيع وإعادة الشراء المبرمة مع طرف ذي صلة (ايضاح 11)
2,045,102	2,206,905	مستحق إلى أطراف ذات صلة (تتضمن ذمم دائنة وخصوم أخرى) (ايضاح 18)
7,824,095	7,476,948	قروض لأجل من أطراف ذات صلة (ايضاح 16)

خلال السنة قامت الشركة الأم بشطب 3,905,950 د.ك مستحق من شركة زميلة (ايضاح 9.1 "ج" و 11) مقابل الرصيد المخصص المعترف به مسبقاً.

بالإضافة إلى ذلك، وكما هو مبين في ايضاحي 10 و 12، يقوم احد الاطراف ذات الصلة بإدارة محافظ استثمارية تبلغ 11,803,982 د.ك (31 ديسمبر 2022: 3,123,090 د.ك) نيابة عن المجموعة.

21. معلومات القطاعات

تزاول المجموعة نشاطها في قطاع واحد وهو "الاستثمارات". ومعظم أصول وعمليات المجموعة تقع داخل الكويت:

استثمارات		
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 د.ك	
1,327,772	2,784,764	إيرادات القطاع
655,376	1,973,877	ربح السنة
استثمارات		
31 ديسمبر 2022 د.ك	31 ديسمبر 2023 د.ك	
24,812,454	36,404,455	اجمالي الاصول
11,770,736	15,027,395	اجمالي الخصوم
13,041,718	21,377,060	صافي الأصول

22. دعاوى قضائية

قامت إدارة الشركة الأم برفع دعاوى قضائية ضد إدارة الضريبة بوزارة المالية بشأن طريقة احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة للسنوات السابقة خاصة فيما يتعلق ببنود الدخل غير المحققة. صدرت أحكام بالاستئناف، ولا تزال تلك القضايا قيد التداول أمام محكمة التمييز. إذا أصدرت محكمة التمييز حكماً لصالح الشركة الأم، سيتم عكس هذه المبالغ (ايضاح 18) من الذمم الدائنة والخصوم الأخرى إلى الإيرادات ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للمجموعة.

خلال السنة، ولاحقاً للحكم النهائي الصادر من محكمة التمييز، أرسلت وزارة المالية كتاباً إلى المجموعة تطالب فيه بدفع المبلغ المستحق لضريبة دعم العمالة الوطنية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005، بقيمة 851,299 د.ك. خلال السنة قامت المجموعة بتسوية مبلغ 766,169 د.ك وبعد تاريخ البيانات المالية قامت المجموعة بتسوية الرصيد المتبقي بقيمة 85,130 د.ك.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

2.3. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تشمل الخصوم المالية الرئيسية لدى المجموعة الذمم الدائنة والخصوم الأخرى وقرروض لأجل من أطراف ذات صلة ووكالة دائنة. ان الهدف الرئيسي لهذه الخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة. ان لدى المجموعة أصول مالية متعددة تتضمن الذمم المدينة والأصول الأخرى والنقد وأرصدة لدى البنوك وأوراق مالية استثمارية.

تتعرض أنشطة المجموعة الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

ان أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولون بشكل عام عن إدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات ومبادئ المخاطرة. تركز ادارة مخاطر المجموعة بشكل أساسي على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي الى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة. وتدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل على أساس أنها ستعطي مردودا دائما.

لا تدخل المجموعة في / او تتاجر في الأدوات المالية بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية على اساس التخمينات المستقبلية.

ان أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

2.3.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

تتمثل مخاطر العملة الأجنبية في تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لاداء مالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية. تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في الكويت ودول الشرق الأوسط وأمريكا، وهي بذلك عرضة لمخاطر تقلبات العملة الأجنبية الناتجة، بشكل رئيسي من التغيرات في أسعار صرف الدولار الأمريكي. قد يتأثر المركز المالي للمجموعة بشكل كبير نتيجة للتغير في اسعار صرف هذه العملات. للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية التالية بالصافي والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي في تاريخ البيانات المالية:

31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	دولار أمريكي
د.ك 544,784	د.ك 594,219	

تم اجراء اختبارات الحساسية المتعلقة بالعملة الأجنبية بناء على الافتراضات التالية:

نسبة حساسية العملة الأجنبية		
%		
31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	دولار أمريكي
0.20%	0.20%	

تم تقدير نسب الحساسية أعلاه بناء على متوسط معدل تقلبات أسعار السوق للصرف الأجنبي خلال الاثنى عشر شهرا الماضية. لم يكن هناك تغيير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

وفي حالة ما اذا ارتفع / (انخفض) سعر صرف الدينار الكويتي مقابل الدولار الأمريكي وباقتراض نسبة الحساسية المذكورة أعلاه، يكون تأثير ذلك على نتائج السنة وحقوق الملكية كما يلي:

حقوق الملكية		نتائج السنة		
31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	دولار أمريكي
±1,090	±1,188	±3	±3	

وتفاوتت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

23.1 تابع / مخاطر السوق

(ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. يوجد لدى المجموعة وكالة دائنة تجعلها عرضة لمخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة. تقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق مراقبة الأوضاع بشكل منتظم للتأكد من أنها ضمن الحدود المسموح بها.

لا يوجد لدى المجموعة أية أدوات مالية خارج بيان المركز المالي يتم استخدامها لإدارة مخاطر معدلات أسعار الفائدة.

الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على نتائج السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة اعتباراً من بداية السنة. بناء على ملاحظة وضع السوق الحالي، تم الافتراض بأن يكون التغير المحتمل المعقول في معدلات أسعار الفائدة +1% و -1% (2022: +1% و -1%) نقطة أساسية لسعر الليبور و +1% و -1% (2022: +1% و -1%) لأسعار فائدة الدينار الكويتي. تمت عملية الإحتساب بناء على أدوات المجموعة المالية المحتفظ بها في كل تاريخ مركز مالي. كافة المتغيرات الأخرى بقيت ثابتة. كما لا يوجد هناك أي تأثير مباشر على حقوق الملكية للمجموعة.

انخفاض في سعر الفائدة		زيادة في سعر الفائدة		نتائج السنة
31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
-	41,000	-	(41,000)	

لا يوجد تغيير خلال السنة على الأساليب والافتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

(ج) المخاطر السعرية

تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية بالنسبة لإستثمارات الملكية. تم تصنيف الإستثمارات، كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

وإدارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لإستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنوع محافظها الإستثمارية. وتتم عملية التنوع تلك، بناء على حدود موضوعية من قبل المجموعة.

تم تحديد تحليلات الحساسية أدناه بناءً على التعرض لمخاطر أسعار الأسهم في تاريخ التقرير. لم يكن هناك أي تغيير خلال العام في الأساليب والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

إذا كانت أسعار الأسهم أعلى / أقل بنسبة 1%، فإن التأثير على الأرباح وحقوق الملكية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2023 و 2022 سيكون على النحو التالي:

حقوق الملكية		نتائج السنة		إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023		
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك		
±2,598	±38,625	±2,598	±38,625		
±34,355	±82,687	-	-		

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

23.1 تابع / مخاطر السوق

23.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسبباً بذلك خسارة الطرف الآخر. ان سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق محددة أو من خلال تنوع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسباً.

ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ المركز المالي والملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2022 د.ك	31 ديسمبر 2023 د.ك	
3,435,518	9,525,287	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
259,782	3,862,488	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
472,232	1,214,263	ذمم مدينة وأصول أخرى (ايضاح 11)
85,644	426,622	النقد وشبه النقد
4,253,176	15,028,660	

تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساباتها والأطراف الأخرى، المعرفين كأفراد أو كمجموعة، وتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان. تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملاتها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة. ان سياسة المجموعة هي التعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية.

ان مخاطر الائتمان الخاصة بأرصدة البنوك تعتبر غير هامة حيث ان الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية.

23.3 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللمحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنوع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل يومي.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق الخصوم المالية للمجموعة. تم تحديد تواريخ استحقاق الخصوم المالية على اساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي الى تاريخ الاستحقاق التعاقدى.

المجموع د.ك	ما يزيد عن سنة د.ك	3 الى 12 شهر د.ك	حتى 3 شهور د.ك	
				31 ديسمبر 2023
				الخصوم
7,476,948	7,476,948	-	-	قروض لأجل من أطراف ذات صلة
4,100,000	3,792,500	307,500	-	وكالة دائنة
3,252,520	-	3,252,520	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
14,829,468	11,269,448	3,560,020	-	
				31 ديسمبر 2022
				الخصوم
7,824,095	7,824,095	-	-	قروض لأجل من أطراف ذات صلة
3,769,927	-	3,769,927	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
11,594,022	7,824,095	3,769,927	-	

ان التدفقات النقدية غير المخصومة للخصوم المالية لا تختلف جوهرياً عن تلك التدفقات المعروضة أعلاه.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. قياس القيمة العادلة

24.1 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

ان القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

31 ديسمبر 2022 دك	31 ديسمبر 2023 دك	
		أصول مالية :
		أصول مالية بالتكلفة المطفأة:
472,232	1,214,263	ذمم مدينة وأصول أخرى (ايضاح 11)
86,144	427,122	النقد وشبه النقد
		استثمارات بالقيمة العادلة:
259,782	3,862,488	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,435,518	9,525,287	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
4,253,676	15,029,160	
		خصوم مالية :
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
7,824,095	7,476,948	قروض لأجل من أطراف ذات صلة
-	4,100,000	وكالة دانة
3,769,927	3,252,520	ذمم دانة وخصوم أخرى
11,594,022	14,829,468	

تعتبر الإدارة المبالغ المدرجة للأصول والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمتها العادلة.

24.2 قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. تقيس المجموعة الأدوات المالية بالقيمة العادلة ويتم الإفصاح عن تفاصيل القياس أدناه. في رأي إدارة المجموعة ، تعتبر القيم الدفترية لجميع الأصول والخصوم المالية الأخرى المدرجة بالتكاليف المطفأة تقريبية معقولة لقيمتها العادلة.

24.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتسوية التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من الاسعار المدرجة (غير المعدلة) في اسواق نشطة في مايتعلق باصول او خصوم مماثلة.
- مستوى 2 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الاسعار المدرجة المتضمنة في المستوى والقابلة للرصيد فيما يتعلق بالأصول والخصوم اما بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (المشتقة من الاسعار) ، و
- مستوى 3 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من اساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة بالأصول أو الخصوم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).

يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الأصول أو الخصوم المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / قياس القيمة العادلة

24.3 التابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الاصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2023

المجموع دك	مستوى 3 دك	مستوى 1 دك	ايضاح
3,862,488	-	3,862,488	أ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أوراق مالية محلية مسعرة
990,932	-	990,932	ج استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر محفظة استثمارية مدارة من قبل طرف ثالث
7,275,934	-	7,275,934	أ أوراق مالية محلية مسعرة
664,170	664,170	-	ب أوراق مالية محلية غير مسعرة
1,390	-	1,390	أ أوراق مالية اجنبية مسعرة
592,861	592,861	-	ب أوراق مالية اجنبية غير مسعرة
13,387,775	1,257,031	12,130,744	

31 ديسمبر 2022

259,782	-	259,782	ج استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أوراق مالية محلية مسعرة محتجزة خلال محفظة مدارة من قبل طرف ي صلة
2,863,308	558,715	2,304,593	ج استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر محفظة مدارة من قبل طرف ي صلة
572,210	572,210	-	ب أوراق مالية اجنبية غير مسعرة
3,695,300	1,130,925	2,564,375	

لم تكن هنالك تحويلات بين المستويين 1 و 2 خلال فترة التقارير المالية.

القياس بالقيمة العادلة

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

(أ) أوراق مالية مسعرة

جميع الاسهم العادية المدرجة يتم تداولها عموماً في اسواق الاوراق المالية. كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

(ب) الأوراق المالية غير المسعرة

تقاس الأوراق المالية غير المسعرة بالقيمة العادلة المقدرة باستخدام نماذج متنوعة مثل نموذج التدفقات النقدية المخصومة ومضاعفات السوق وصافي القيمة الدفترية المعدلة، والتي تتضمن بعض الافتراضات غير المدعومة بأسعار أو معدلات سوقية يمكن تحديدها.

(ج) محافظ استثمارية

تتكون المحافظ الاستثمارية أساساً من أوراق مالية محلية وأجنبية تم تحديد قيمها العادلة بالرجوع إلى أسعار عروض الشراء المعلنة في تاريخ البيانات المالية والأوراق المالية غير المسعرة المقاسة بالقيمة العادلة المقدرة باستخدام نماذج مختلفة مثل نموذج التدفقات النقدية المخصومة والذي يتضمن بعض الافتراضات التي لا تدعمها أسعار أو معدلات السوق الملحوظة.

(د) خصوم مالية

ليس لدى المجموعة أية خصوم مالية بالقيمة العادلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / قياس القيمة العادلة

24.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

مستوى 3 : قياسات القيمة العادلة

ان اصول المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تعتمد على تقنيات تقييم تستند الى معطيات هامة لا تعتمد على بيانات سوقية مرصودة . كما ان الادوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من الرصيد الافتتاحي الى الرصيد الختامي كما يلي:

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	
دك	دك	
986,850	1,130,925	الرصيد في بداية السنة
144,075	126,106	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
1,130,925	1,257,031	الرصيد في نهاية السنة

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء عمليات تقييم للبنود المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3 وذلك بالتشاور مع اخصائيي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل أداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية.

ان تقنيات التقييم المستخدمة للادوات المصنفة ضمن المستوى 3 مبنية ادناه:

ان القيمة العادلة للادوات المالية غير المتاجر بها في سوق نشط (مثل الاوراق المالية المحلية غير المسعرة) يتم تحديدها باستخدام تقنيات التقييم. كما ان القيمة العادلة للاستثمارات في الاوراق المالية غير المسعرة هي تقريبا اجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم تحقيقها بتاريخ بيان المركز المالي.

عند تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات، يقوم مدراء الاستثمار باستخدام طرق متنوعة والقيام بافتراضات مبنية على احوال السوق الموجودة بتاريخ كل مركز مالي. كما قام مدراء الاستثمار باستخدام تقنيات تحليل التدفق النقدي المخصوم واسعار المعاملات الاخيرة ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة.

ان تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 الى افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع أو اجمالي الاصول أو اجمالي الخصوم أو اجمالي حقوق الملكية.

ان التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع سيكون غير هام اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

25. أهداف ادارة رأس المال

ان أهداف المجموعة الخاصة بإدارة رأس المال هي التأكيد على مبدأ الإستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال افضل لهيكل رأس المال.

يتكون رأس مال المجموعة من اجمالي حقوق الملكية . تقوم المجموعة بإدارة هيكلية رأس المال وعمل التعديلات اللازمة على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكلية رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو عوائد رأس المال على المساهمين أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات. تماشيا مع الشركات الأخرى في نفس القطاع تراقب المجموعة رأس المال على اساس نمية صافي المديونية الى حقوق الملكية .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع/ أهداف ادارة رأس المال

تتكون صافي المديونية من البنود التالية:

31 ديسمبر 2022 د.ك	31 ديسمبر 2023 د.ك	
7,824,095	7,476,948	قروض لأجل من أطراف ذات صلة
-	4,100,000	وكالة دائنة
2,045,102	2,206,905	مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 18)
(86,144)	(427,122)	ناقصاً: النقد وشبه النقد
9,783,053	13,356,731	صافي المديونية
13,041,718	21,377,060	حقوق الملكية

تم احتساب النسبة عن طريق قسمة صافي المديونية على حقوق الملكية كما يلي :

31 ديسمبر 2022 د.ك	31 ديسمبر 2023 د.ك	
9,783,053	13,356,731	صافي المديونية
13,041,718	21,377,060	حقوق الملكية
75%	62%	نسبة المديونية إلى حقوق الملكية

26. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتتفق مع عرض البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. لا يوجد تأثير لإعادة التصنيف على النتائج أو إجمالي الموجودات أو إجمالي المطلوبات أو حقوق الملكية المفصّل عنها سابقاً.

Consolidated financial statements and independent auditor's report

Al-Deera Holding Company – KPSC and subsidiaries

Kuwait

31 December 2023

Contents

	Page
Independent auditor's report	1 to 4
Consolidated statement of profit or loss	5
Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	6
Consolidated statement of financial position	7
Consolidated statement of changes in equity	8 and 9
Consolidated statement of cash flows	10
Notes to the consolidated financial statements	11 to 46

Independent auditor's report

To the Shareholders of
Al-Deera Holding Company – KPSC
Kuwait

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Al-Deera Holding Company – KPSC (“the Parent Company”) and its subsidiaries (“the Group”), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2023, and the consolidated statement of profit or loss, consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2023, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements* section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards)* (IESBA Code), and we have fulfilled our ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. We have determined the matter described below as the key audit matter.

Investment in associates

The investment in associates, which represents a significant part of the Group's total assets, is accounted for under the equity method of accounting considering any impairment in case of any indication thereto. The investment in associates is significant to our audit due to the Group's share of net assets in the associates and the carrying value of these associates. In addition, the management has to assess the impairment in investment in associates using judgments and estimates. Accordingly, we considered this as a key audit matter.

In our audit procedures, we evaluated management's considerations of the impairment indicators of investment in associates and using such considerations, we assessed whether any significant or prolonged decline in value exists, or any significant adverse changes in the market or legal environment in which the investee operates.

Independent Auditor's Report to the Shareholders of Al-Deera Holding Company – KPSC (continued)

Key Audit Matters (continued)

Investment in associates (continued)

We also considered the structural changes in the industry in which the investee operates or changes in the political or legal environment affecting the investee's business in addition to any changes in the investee's financial position.

The Group's disclosures relating to associates are included in note 9 to the consolidated financial statements.

Other information included in the Group's Annual Report for the year ended 31 December 2023

Management is responsible for the other information. Other information consists of the information included in the Group's Annual Report for the year ended 31 December 2023, other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. We obtained the report of the Parent Company's Board of Directors, prior to the date of our auditor's report, and we expect to obtain the remaining sections of the Group's Annual Report after the date of our auditor's report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, the Group's management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

Independent Auditor's Report to the Shareholders of Al-Deera Holding Company – KPSC (continued)

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

**Independent Auditor's Report to the Shareholders of Al-Deera Holding Company – KPSC
(continued)**

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

In our opinion, proper books of account have been kept by the Parent Company and the consolidated financial statements, together with the contents of the report of the Parent Company's board of directors relating to these consolidated financial statements, are in accordance therewith. We further report that we obtained all the information and explanations that we required for the purpose of our audit and that the consolidated financial statements incorporate all information that is required by the Companies Law No. 1 of 2016 and its Executive Regulations, as amended, and by the Parent Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association, as amended, that an inventory was duly carried out and that, to the best of our knowledge and belief, no violations of the Companies Law, the Executive Regulations, or of the Parent Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association, as amended, have occurred during the year ended 31 December 2023 that might have had a material effect on the business or financial position of the Parent Company.

We further report, to the best of our knowledge and belief, no violations of provisions of the Law No. 7 of 2010 regarding Capital Markets Authority ("CMA") and its relevant regulations have occurred during the year ended 31 December 2023 that might have had a material effect on the business or financial position of the Parent Company.



Abdullatif M. Al-Aiban (CPA)
(Licence No. 94-A)
of Grant Thornton — Al-Qatami, Al-Aiban & Partners

Kuwait
30 March 2024

Consolidated statement of profit or loss

	Notes	Year ended 31 Dec. 2023 KD	Year ended 31 Dec. 2022 KD
REVENUE			
Change in fair value of investments at fair value through profit or loss	12	1,221,266	(213,795)
Gain on sale of investments at fair value through profit or loss	12	117,447	-
Share of results of an associate	9	1,264,065	1,483,012
Gain on disposal of shares of an associate	9	100,686	-
Dividend income		42,236	57,042
Other income		39,064	1,513
		2,784,764	1,327,772
EXPENSES AND OTHER CHARGES			
Staff costs		(157,868)	(120,349)
General, administrative and other expenses		(222,518)	(277,829)
Finance costs	7	(387,144)	(274,218)
		(767,530)	(672,396)
Profit before provisions for contribution to Kuwait Foundation for the Advancement of Sciences (KFAS), National Labour Support Tax (NLST) and Zakat		2,017,234	655,376
Provision for KFAS		(5,816)	-
Provision for NLST		(27,033)	-
Provision for Zakat		(10,508)	-
Profit for the year		1,973,877	655,376
Attributable to:			
Shareholders of the Parent Company		1,976,541	657,317
Non-controlling interests		(2,664)	(1,941)
		1,973,877	655,376
Basic and diluted earnings per share attributable to the shareholders of the Parent Company	8	21.5 Fils	7.2 Fils

The notes set out on pages 11 to 46 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income

	Year ended 31 Dec. 2023 KD	Year ended 31 Dec 2022 KD
Profit for the year	1,973,877	655,376
Other comprehensive income/(loss):		
Items that may be reclassified subsequently to consolidated statement of profit or loss:		
Share of other comprehensive income/(loss) of an associate (note 9)	2,095,008	(1,925,908)
Items that will not be reclassified subsequently to consolidated statement of profit or loss:		
Equity investments at fair value through other comprehensive income		
- Net change in fair value arising during the year	4,348,039	(224,779)
Total other comprehensive income/(loss) for the year	6,443,047	(2,150,687)
Total comprehensive income/(loss) for the year	8,416,924	(1,495,311)
Attributable to:		
Shareholders of the Parent Company	8,394,394	(1,534,205)
Non-controlling interests	22,530	38,894
	8,416,924	(1,495,311)

The notes set out on pages 11 to 46 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated statement of financial position

	Notes	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment		12	12
Investment in associates	9	21,309,033	20,492,516
Investments at fair value through other comprehensive income	10	9,525,287	3,435,518
		30,834,332	23,928,046
Current assets			
Receivables and other assets	11	1,280,513	538,482
Investments at fair value through profit or loss	12	3,862,488	259,782
Cash and cash equivalent		427,122	86,144
		5,570,123	884,408
Total assets		36,404,455	24,812,454
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity			
Share capital	13	9,177,056	9,177,056
Statutory reserve	14	174,283	-
Voluntary reserve	14	174,283	-
Other components of equity	15	9,850,520	3,845,178
Retained earnings/(accumulated losses)		1,681,832	(277,072)
Total equity attributable to the shareholders of the Parent Company		21,057,974	12,745,162
Non-controlling interests		319,086	296,556
Total equity		21,377,060	13,041,718
Liabilities			
Non-current liabilities			
Provision for employees' end of service benefits		197,927	176,714
Term loans from related parties	16	7,476,948	7,824,095
Wakala payable – non-current portion	17	3,792,500	-
		11,467,375	8,000,809
Current liabilities			
Wakala payable – current portion	17	307,500	-
Payables and other liabilities	18	3,252,520	3,769,927
		3,560,020	3,769,927
Total liabilities		15,027,395	11,770,736
Total equity and liabilities		36,404,455	24,812,454



Talal Bader Al-Bahar
 Chairman

The notes set out on pages 11 to 46 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated statement of changes in equity

Equity attributable to the shareholders of the Parent Company

	Share capital KD	Statutory reserve KD	Voluntary reserve KD	Other components of equity (note 15) KD	(Accumulated losses)/ retained earnings KD	Sub – total KD	Non- controlling interests KD	Total KD
Balance at 31 December 2022	9,177,056	-	-	3,845,178	(277,072)	12,745,162	296,556	13,041,718
Profit/(loss) for the year	-	-	-	-	1,976,541	1,976,541	(2,664)	1,973,877
Other comprehensive income	-	-	-	6,417,853	-	6,417,853	25,194	6,443,047
Total comprehensive income for the year	-	-	-	6,417,853	1,976,541	8,394,394	22,530	8,416,924
Transfer to reserves	-	174,283	174,283	-	(348,566)	-	-	-
Realised gain on sale of investments at fair value through other comprehensive income owned by the Group (note 10)	-	-	-	(409,159)	409,159	-	-	-
Share of realised profits on investments at fair value through other comprehensive income owned by an associate	-	-	-	(3,352)	3,352	-	-	-
Effect of change in ownership in an associate on purchase of treasury shares	-	-	-	-	(81,582)	(81,582)	-	(81,582)
Balance at 31 December 2023	9,177,056	174,283	174,283	9,850,520	1,661,832	21,057,974	319,086	21,377,060

The notes set out on pages 11 to 46 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated statement of changes in equity (continued)

Equity attributable to the shareholders of the Parent Company

	Share capital KD	Other components of equity (note 15) KD	Accumulated losses KD	Sub – total KD	Non-controlling interests KD	Total KD
Balance at 31 December 2021	9,177,056	6,042,875	(719,379)	14,500,552	257,662	14,758,214
Profit/(loss) for the year	-	-	657,317	657,317	(1,941)	655,376
Other comprehensive (loss)/income	-	(2,191,522)	-	(2,191,522)	40,835	(2,150,687)
Total comprehensive (loss)/income for the year	-	(2,191,522)	657,317	(1,534,205)	38,894	(1,495,311)
Share of realised profits on investments at fair value through other comprehensive income owned by an associate	-	(6,175)	6,175	-	-	-
Effect of change in ownership in a subsidiary of an associate	-	-	(145,465)	(145,465)	-	(145,465)
Effect of restatement in an associate	-	-	109,260	109,260	-	109,260
Effect of change in ownership in an associate on purchase of treasury shares	-	-	(184,980)	(184,980)	-	(184,980)
Balance at 31 December 2022	9,177,056	3,845,178	(277,072)	12,745,162	296,556	13,041,718

The notes set out on pages 11 to 46 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated statement of cash flows

	Notes	Year ended 31 Dec. 2023 KD	Year ended 31 Dec. 2022 KD
OPERATING ACTIVITIES			
Profit before provisions for contribution to Kuwait Foundation for the Advancement of Sciences (KFAS), National Labour Support Tax (NLST) and Zakat		2,017,234	655,376
Adjustments for:			
Gain on sale of investments at fair value through profit or loss		(117,447)	-
Share of results of an associate	9	(1,264,065)	(1,483,012)
Gain on disposal of shares of an associate	9	(100,686)	-
Write-off of an associate	9	1,000	-
Dividend income		(42,236)	(57,042)
Finance costs		387,144	274,218
Provision for employees' end of service benefits		6,229	8,055
		887,173	(602,405)
Changes in operating assets and liabilities:			
Investments at fair value through profit or loss		(3,636,181)	213,795
Receivables and other assets		(924,327)	(116,479)
Payables and other liabilities		(92,859)	19,400
NLST and Zakat paid	22	(766,169)	-
Net cash used in operating activities		(4,532,363)	(485,689)
INVESTING ACTIVITIES			
Addition to investment in associate		(1,522,315)	-
Proceeds from sale of associate's shares		3,478,092	-
Dividend received from associate	9	604,883	365,267
Proceeds from sale of investments at fair value through other comprehensive income		855,126	-
Purchase of investments at fair value through other comprehensive income		(2,596,856)	-
Dividend received		44,663	54,299
Finance costs paid		(90,252)	-
Net cash from investing activities		773,341	419,566
FINANCING ACTIVITIES			
Receipt of wakala payable		4,100,000	-
Net cash from financing activities		4,100,000	-
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		340,978	(66,123)
Cash and cash equivalents at beginning of the year		86,144	152,267
Cash and cash equivalents at end of the year		427,122	86,144

The notes set out on pages 11 to 46 form an integral part of these consolidated financial statements.

Notes to the consolidated financial statements

1 Incorporation and activities

Al Deera Holding Company (“the Parent Company”) was established on 18 February 1998 as a Kuwaiti limited liability company. On 8 September 2005, the legal status of the Parent Company was changed from a limited liability company to a Kuwaiti public shareholding company.

The Parent Company’s objectives are as follows:

- Management of the Parent Company’s subsidiaries or participation in management of other companies in which it holds ownership stakes and providing the necessary support thereto.
- Investing funds by way of trading in shares, bonds and other financial securities.
- Acquisition of properties and movables necessary to carry out the business activities as allowable by the law.
- Financing and extending loans to investee companies and providing guarantees for third parties, provided that the share of the holding company in the investee company is not less than 20%.
- Acquisition of industrial rights and related intellectual properties or any other industrial trademarks or royalties and any other property related thereto, and renting such properties to the subsidiary companies and others whether inside Kuwait or abroad.

The Parent Company has the right to carry out its activities inside Kuwait or abroad whether directly or through power of attorney.

The Parent Company is authorized to have interest in or participate with any party or institution carrying out similar activities or those parties who will assist the company in achieving its objectives whether in Kuwait or abroad. The Parent Company has the right to establish, participate in or acquire such institutions.

The Parent Company’s shares are listed on Boursa Kuwait. The Group comprises the Parent Company and its subsidiaries (details of subsidiaries are set out in note 6).

The address of the Parent Company’s registered offices is PO. Box 4839, Safat 13049 – Kuwait.

These consolidated financial statements were authorised for issue by the board of directors of the Parent Company on 30 March 2024 and are subject to the approval of the General Assembly of the shareholders. The Parent Company shareholder’s general assembly has the power to amend these consolidated financial statements after issuance.

2 Statement of compliance

These consolidated financial statements have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards (“IFRS”) promulgated by the International Accounting Standards Board (“IASB”).

3 Changes in accounting policies

3.1 New and amended standards adopted by the Group

The following new amendments or standards were effective for the current year.

<i>Standard or Interpretation</i>	<i>Effective for annual periods beginning</i>
IAS 1 Amendments – Disclosure of accounting policies	1 January 2023
IAS 8 Amendments – Definition of accounting estimates	1 January 2023

Notes to the consolidated financial statements (continued)

3 Changes in accounting policies (continued)

3.1 New and amended standards adopted by the Group (continued)

IAS 1 Amendments and IFRS Practice Statement 2 – Disclosure of accounting policies

The amendments to IAS 1 require entities to disclose material accounting policies instead of significant accounting policies to assist entities to provide accounting policy disclosures that are more useful. The amendments clarify that accounting policy information may be material because of its nature, even if the related amounts are immaterial.

The adoption of the amendments did not have a significant impact on the Group's consolidated financial statements.

IAS 8 Amendments – Definition of accounting estimates

The amendments to IAS 8 inserted the definition of accounting estimates replacing the definition of a change in accounting estimates. Accounting estimates are now defined as monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty.

The adoption of the amendments did not have a significant impact on the Group's consolidated financial statements.

3.2 IASB Standards issued but not yet effective

At the date of authorisation of these consolidated financial statements, certain new standards, amendments and interpretations to existing standards have been published by the IASB but are not yet effective, and have not been adopted early by the Group.

Management anticipates that all of the relevant pronouncements will be adopted in the Group's accounting policies for the first period beginning after the effective date of the pronouncements. Information on new standards, amendments and interpretations that are expected to be relevant to the Group's consolidated financial statements is provided below. Certain other new standards and interpretations have been issued but are not expected to have a material impact on the Group's consolidated financial statements.

<i>Standard or Interpretation</i>	<i>Effective for annual periods beginning</i>
IFRS 10 and IAS 28 Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Amendments	No stated date
IAS 1 Amendments – Classification of liabilities with debt covenants	1 January 2024
IAS 1 Amendments – Classification of liabilities as current or non-current	1 January 2024
IAS 7 and IFRS 7 Supplier finance arrangement disclosures	1 January 2024
IAS 21 Amendments – Lack of exchangeability	1 January 2025
IFRS 16 Amendments – Lease liability in a sale and leaseback	1 January 2024

IFRS 10 and IAS 28 Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture - Amendments

The Amendments to IFRS 10 Consolidated Financial Statements and IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures (2011) clarify the treatment of the sale or contribution of assets from an investor to its associate or joint venture, as follows:

- require full recognition in the investor's financial statements of gains and losses arising on the sale or contribution of assets that constitute a business (as defined in IFRS 3 Business Combinations)
- require the partial recognition of gains and losses where the assets do not constitute a business, i.e. a gain or loss is recognised only to the extent of the unrelated investors' interests in that associate or joint venture.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

3 Changes in accounting policies (continued)

3.2 IASB Standards issued but not yet effective (continued)

IFRS 10 and IAS 28 Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Amendments (continued)

These requirements apply regardless of the legal form of the transaction, e.g. whether the sale or contribution of assets occurs by an investor transferring shares in a subsidiary that holds the assets (resulting in loss of control of the subsidiary), or by the direct sale of the assets themselves.

IASB has postponed the effective date indefinitely until other projects are completed. However, early implementation is allowed. Management anticipates that the application of these amendments may have an impact on the Group's consolidated financial statements in future should such transactions arise.

IAS 1 Amendments - Classification of liabilities with debt covenants

The amendments to IAS 1 clarify that classification of liabilities as current or non-current depends only on the covenants that an entity is required to comply with on or before the reporting date. In addition, an entity has to disclose information in the notes that enables users of financial statements to understand the risk that non-current liabilities with covenants could become repayable within twelve months.

Management does not anticipate that the adoption of the amendments in the future will have a significant impact on the Group's consolidated financial statements.

IAS 1 Amendments - Classification of liabilities as current or non-current

The amendments to IAS 1 clarify the classification of a liability as either current or non-current is based on the entity's rights at the end of the reporting period. Stating management expectations around whether they will defer settlement or not does not impact the classification of the liability. It has added guidance about lending conditions and how these can impact classification and has included requirements for liabilities that can be settled using an entity's own instruments.

Management does not anticipate that the adoption of the amendments in the future will have a significant impact on the Group's consolidated financial statements.

IAS 7 and IFRS 7 Amendments – Supplier finance arrangements

The amendments to IAS 7 and IFRS 7 added disclosure objectives to IAS 7 to enable the users of the financial statements to assess how the supplier finance arrangements effect an entity's liabilities and cash flows, and to understand the effect of these arrangements on an entity's exposure to liquidity risk and how the entity might be affected if the arrangements were no longer available to it. While the amendments do not explicitly define supplier finance arrangements it instead describes characteristics of such arrangements.

To meet the disclosure objectives, an entity will be required to disclose in aggregate for its supplier finance arrangements:

- The terms and conditions of the arrangements.
- The carrying amount, and associated line items presented in the entity's statement of financial position, of the liabilities that are part of the arrangements.
- The carrying amount, and associated line items for which the suppliers have already received payment from the finance providers.
- Ranges of payment due dates for both those financial liabilities that are part of a supplier finance arrangement and comparable trade payables that are not part of a supplier finance arrangement.
- Liquidity risk information.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

3 Changes in accounting policies (continued)

3.2 IASB Standards issued but not yet effective (continued)

IAS 7 and IFRS 7 Amendments – Supplier finance arrangements (continued)

The amendments, which contain specific transition reliefs for the first annual reporting period in which an entity applies the amendments, are applicable for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2024.

Management will make required disclosures in the consolidated financial statements when the amendments become effective.

IAS 21 Amendments – Lack of exchangeability

The amendments to IAS 21 addresses determination of exchange rate when there is long term lack of exchangeability. The amendments:

- Specify when a currency is exchangeable into another currency and when it is not — a currency is exchangeable when an entity is able to exchange that currency for the other currency through markets or exchange mechanisms that create enforceable rights and obligations without undue delay at the measurement date and for a specified purpose; a currency is not exchangeable into the other currency if an entity can only obtain an insignificant amount of the other currency.
- Specify how an entity determines the exchange rate to apply when a currency is not exchangeable — when a currency is not exchangeable at the measurement date, an entity estimates the spot exchange rate as the rate that would have applied to an orderly transaction between market participants at the measurement date and that would faithfully reflect the economic conditions prevailing.
- Require the disclosure of additional information when a currency is not exchangeable — when a currency is not exchangeable an entity discloses information that would enable users of its financial statements to evaluate how a currency's lack of exchangeability affects, or is expected to affect, its financial performance, financial position and cash flows.

Management does not anticipate that the adoption of the amendments in the future will have a significant impact on the Group's consolidated financial statements.

IAS 16 Amendments – Lease liability in a sale and leaseback

The amendments to IFRS 16 requires a seller-lessee to measure the right-of-use asset arising from a sale and leaseback transaction at the proportion of the previous carrying amount of the asset that relates to the right of use the seller-lessee retains. Accordingly, in a sale and leaseback transaction the seller-lessee recognises only the amount of any gain or loss that relates to the rights transferred to the buyer-lessor. The initial measurement of the lease liability that arise from a sale and leaseback transaction is a consequence of how the seller-lessee measures the right-of-use asset and the gain or loss recognised at the date of the transaction. The new requirements do not prevent a seller-lessee from recognising in any gain or loss relating to the partial or full termination of a lease.

Management does not anticipate that the adoption of the amendments in the future will have a significant impact on the Group's consolidated financial statements.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

4 Material accounting policies

The material accounting policies adopted in the preparation of the consolidated financial statements are set out below.

4.1 Basis of preparation

These consolidated financial statements are presented in Kuwaiti Dinars (“KD”) which is the functional currency of the Parent Company and are prepared under the historical cost convention, except for investments at fair value through profit or loss and investments at fair value through other comprehensive income which are measured at fair value.

The Group has elected to present the “statement of profit or loss and other comprehensive income” in two separate statements: the “statement of profit or loss” and “statement of profit or loss and other comprehensive income”.

The Group attributes total comprehensive income or loss of subsidiaries between the Parent Company and the non-controlling interests based on their respective ownership interests.

4.2 Basis of consolidation

The parent controls a subsidiary if it is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the subsidiary and has the ability to affect those returns through its power over the subsidiary. The financial statements of the subsidiaries are prepared for reporting dates which are typically not more than three months from that of the Parent Company, using consistent accounting policies. Adjustments are made for the effect of any significant transactions or events that occur between that date and the reporting date of the Parent Company’s financial statements.

All transactions and balances between group companies are eliminated on consolidation, including unrealised gains and losses on transactions between group companies. Where unrealised losses on intra-group asset sales are reversed on consolidation, the underlying asset is also tested for impairment from a Group perspective. Amounts reported in the financial statements of subsidiaries have been adjusted where necessary to ensure consistency with the accounting policies adopted by the Group.

Profit or loss and other comprehensive income of subsidiaries acquired or disposed of during the year are recognised from the effective date of acquisition, or up to the effective date of disposal, as applicable.

Non-controlling interests, presented as part of equity, represent the portion of a subsidiary’s profit or loss and net assets that is not held by the Group. The Group attributes total comprehensive income or loss of subsidiaries between the owners of the Parent Company and the non-controlling interests based on their respective ownership interests.

When a controlling interest in the subsidiaries is disposed of, the difference between the selling price and the net asset value plus cumulative translation difference and goodwill is recognised in the consolidated statement of profit or loss. The fair value of any investment retained in the former subsidiary at the date when control is lost is regarded as the fair value on initial recognition for subsequent accounting under IFRS 9 when applicable, or the cost on initial recognition of an investment in an associate or a joint venture.

However, changes in the Group’s interests in subsidiaries that do not result in a loss of control are accounted for as equity transactions. The carrying amount of the Group’s interests and the non-controlling interests are adjusted to reflect the changes in their relative interests in the subsidiaries. Any difference between the amount by which the noncontrolling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognised directly in equity and attributed to the owners of the Parent Company.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

4 Material accounting policies (continued)

4.3 Business combinations

The Group applies the acquisition method in accounting for business combinations. The consideration transferred by the Group to obtain control of a subsidiary is calculated as the sum of the acquisition-date fair values of assets transferred, liabilities incurred and the equity interests issued by the Group, which includes the fair value of any asset or liability arising from a contingent consideration arrangement. Acquisition costs are expensed as incurred. For each business combination, the acquirer measures the non-controlling interests in the acquiree either at fair value or at the proportionate share of the acquiree's identifiable net assets.

If the business combination is achieved in stages, the acquisition date fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date through consolidated statements of profit or loss.

The Group recognises identifiable assets acquired and liabilities assumed in a business combination regardless of whether they have been previously recognised in the acquiree's financial statements prior to the acquisition. Assets acquired and liabilities assumed are generally measured at their acquisition-date fair values.

When the Group acquires a business, the management assesses the financial assets and liabilities assumed for appropriate classification and designation in accordance with the contractual terms, economic circumstances and pertinent conditions as at the acquisition date. This includes the separation of embedded derivatives in host contracts by the acquiree.

Goodwill is stated after separate recognition of identifiable intangible assets. It is calculated as the excess of the sum of a) fair value of consideration transferred, b) the recognised amount of any non-controlling interest in the acquiree and c) acquisition-date fair value of any existing equity interest in the acquiree, over the acquisition-date fair values of identifiable net assets. If the fair values of identifiable net assets exceed the sum calculated above, the excess amount (i.e. gain on a bargain purchase) is recognised in of profit or loss immediately.

4.4 Investment in associates

An associate is an entity over which the Group has significant influence and that is neither a subsidiary nor an interest in a joint venture. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies.

The Group's investment in associates is accounted for under the equity method of accounting, i.e. on the consolidated statement of financial position at cost plus post-acquisition changes in the Group's share of the net assets of the associate, less any impairment and the consolidated statement of profit or loss reflects the Group's share of the results of operations of associate.

Any excess of the cost of acquisition over the Group's share of the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities of the associate recognised at the date of acquisition is recognised as goodwill.

The goodwill is included within the carrying amount of the investment and is assessed for impairment as part of that investment. Any excess of the Parent Company's share of the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities over the cost of acquisition, after reassessment, is recognised immediately in the consolidated statement of profit or loss.

Dividends received from the associate reduce the carrying amount of the investment. Adjustments to the carrying amount may also be necessary for changes in the Group's share in the associate arising from changes in the associate's equity. Changes in the Group's share in associate's equity are recognised immediately in the consolidated statement of changes in equity.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

4 Material accounting policies (continued)

4.4 Investment in associates (continued)

When the Group's share of losses in an associate equals or exceeds its interest in the associate, including any other unsecured receivables, the Group does not recognise further losses, unless it has incurred obligations or made payments on behalf of the associate.

Unrealised gains on transactions with associate are eliminated to the extent of the Group's share in the associate. Unrealised losses are also eliminated unless the transactions provide evidence of impairment in the asset transferred.

An assessment for impairment of investment in associates is performed when there is an indication that the asset has been impaired, or that impairment losses recognised in prior years no longer exist.

The associate's financial statements are prepared either to the Parent Company's reporting date or to a date not earlier than three months of the Parent Company's reporting date using consistent accounting policies. Where practicable, adjustments are made for the effect of significant transactions or other events that occurred between the reporting date of the associates and the Parent Company's reporting date.

Upon loss of significant influence over the associate, the Group measures and recognises any retaining investment at its fair value. Any differences between the carrying amount of the associate upon loss of significant influence and the fair value of the remaining investment and proceeds from disposal are recognised in the consolidated statement of profit or loss.

However, when the Group reduces its ownership interest in an associate or a joint venture but the Group continues to use the equity method, the Group reclassifies to the consolidated statement profit or loss the proportion of the gain or loss that had previously been recognised in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income relating to that reduction in ownership interest if that gain or loss would be reclassified to profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities.

4.5 Segment reporting

The Group operates in one sector which is "investments". In identifying these operating segments, management generally follows the Group's service lines representing its main products and services. Each of these operating segments is managed separately as each requires different approaches and other resources. All inter-segment transfers are carried out at arm's length prices.

For management purposes, the Group uses the same measurement policies as those used in its consolidated financial statements. In addition, assets or liabilities which are not directly attributable to the business activities of any operating segment are not allocated to a segment.

4.6 Interest and similar income

Interest and similar income are reported on an accrual basis using the effective interest rate method.

4.7 Dividend income

Dividend income, other than those from investments in an associate, are recognised at the time the right to receive payment is established.

4.8 Operating expenses

Operating expenses are recognised in consolidated statement of profit or loss upon utilisation of the service or at the date of their origin.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

4 Material accounting policies (continued)

4.9 Finance costs

Finance costs are recognised on a time proportion basis taking into account the outstanding balance of borrowing payable and applicable interest rate.

Finance costs that are directly attributable to the acquisition and construction of an asset that necessarily takes a substantial period of time to get ready for its intended use or sale are capitalised as part of the cost of that asset. Capitalisation of finance costs ceases when substantially all the activities necessary to prepare the asset for its intended use or sale are complete. Other finance costs are recognised as an expense in the period in which they are incurred.

4.10 Taxation

4.10.1 National Labour Support Tax (NLST)

NLST is calculated in accordance with Law No. 19 of 2000 and the Minister of Finance Resolution No. 24 of 2006 at 2.5% of taxable profit of the Group attributable to the shareholders of the Parent Company. As per law, income from an associate and subsidiaries and cash dividends from listed companies which are subjected to NLST have to be deducted from the profit for the year.

4.10.2 Kuwait Foundation for the Advancement of Sciences (KFAS)

The contribution to KFAS is calculated at 1% of taxable profit of the Group attributable to the shareholders of the Parent Company in accordance with the modified calculation based on the Foundation's Board of Directors' resolution, which states that income from an associate and subsidiaries, Board of Directors' remuneration, transfer to statutory reserve should be excluded from profit for the year when determining the contribution.

4.10.3 Zakat

Contribution to Zakat is calculated at 1% of the profit of the Group attributable to the shareholders of the Parent Company in accordance with the Ministry of Finance resolution No. 58/2007 effective from 10 December 2007.

Under the NLST and Zakat regulations no carry forward of losses to the future years nor any carry back to prior years is permitted.

4.11 Property, plant and equipment

Property, plant and equipment assets are stated at cost less accumulated depreciation. The Group depreciates these assets using the straight-line method at rates estimated to fully depreciate the cost of the property, plant and equipment over their expected useful lives.

The useful life and depreciation method are reviewed periodically to ensure that the method and period of depreciation are consistent with the expected pattern of economic benefits arising from items of property, plant and equipment. In the case of leasehold property, expected useful lives are determined by reference to comparable owned assets or over the term of the lease, if shorter.

Material residual value estimates and estimates of useful life are updated as required, but at least annually.

When assets are sold or retired, their cost and accumulated depreciation are eliminated from the accounts and any gain or loss resulting from their disposal is recognised in the consolidated statement of profit or loss.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

4 Material accounting policies (continued)

4.12 Leased assets

The Group as a lessee

For any new contracts, the Group considers whether a contract is, or contains a lease. A lease is defined as 'a contract, or part of a contract, that conveys the right to use an asset (the underlying asset) for a period of time in exchange for consideration'.

To apply this definition the Group assesses whether the contract meets three key evaluations which are whether:

- the contract contains an identified asset, which is either explicitly identified in the contract or implicitly specified by being identified at the time the asset is made available to the Group
- the Group has the right to obtain substantially all of the economic benefits from use of the identified asset throughout the period of use, considering its rights within the defined scope of the contract
- the Group has the right to direct the use of the identified asset throughout the period of use. The Group assess whether it has the right to direct 'how and for what purpose' the asset is used throughout the period of use.

The Group has elected to account for short-term leases and leases of low-value assets using the practical expedients. Instead of recognising a right of use asset and lease liability, the payments in relation to these are recognised as an expense in profit or loss on a straight-line basis over the lease term.

Measurement and recognition of leases as a lessee

At lease commencement date, the Group recognises a right of use asset and a lease liability on the statement of financial position measured as follows:

Right of use asset

The right of use asset is measured at cost, which is made up of the initial measurement of the lease liability, any initial direct costs incurred by the Group, an estimate of any costs to dismantle and remove the asset at the end of the lease, and any lease payments made in advance of the lease commencement date (net of any incentives received).

Subsequent to initial measurement, the Group depreciates the right of use assets on a straight-line basis from the lease commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right of use asset or the end of the lease term. The Group also assesses the right of use asset for impairment when such indicators exist.

Lease liability

At the commencement date, the Group measures the lease liability at the present value of the lease payments unpaid at that date, discounted using the interest rate implicit in the lease if that rate is readily available or the Group's incremental borrowing rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability are made up of fixed payments (including in substance fixed), variable payments based on an index or rate, amounts expected to be payable under a residual value guarantee and payments arising from options reasonably certain to be exercised.

Subsequent to initial measurement, the liability is reduced for payments made and increased for interest. It is remeasured to reflect any reassessment or modification, or if there are changes in in-substance fixed payments. When the lease liability is remeasured, the corresponding adjustment is reflected in the right of use asset, or profit and loss if the right of use asset is already reduced to zero.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

4 Material accounting policies (continued)

4.13 Impairment testing of goodwill and non-financial assets

For impairment assessment purposes, assets are grouped at the lowest levels for which there are largely independent cash inflows (cash-generating units). As a result, some assets are tested individually for impairment and some are tested at cash-generating unit level. Goodwill is allocated to those cash-generating units that are expected to benefit from synergies of the related business combination and represent the lowest level within the Group at which management monitors goodwill.

Cash-generating units to which goodwill has been allocated (determined by the Group's management as equivalent to its operating segments) are tested for impairment at least annually. All other individual assets or cash-generating units are tested for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable.

An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's or cash-generating unit's carrying amount exceeds its recoverable amount, which is the higher of fair value less costs to sell and value-in-use. To determine the value-in-use, management estimates expected future cash flows from each cash-generating unit and determines a suitable interest rate in order to calculate the present value of those cash flows. The data used for impairment testing procedures are directly linked to the Group's latest approved budget, adjusted as necessary to exclude the effects of future reorganisations and asset enhancements. Discount factors are determined individually for each cash-generating unit and reflect management's assessment of respective risk profiles, such as market and asset-specific risks factors.

Impairment losses for cash-generating units reduce first the carrying amount of any goodwill allocated to that cash-generating unit. Any remaining impairment loss is charged pro rata to the other assets in the cash-generating unit. With the exception of goodwill, all assets are subsequently reassessed for indications that an impairment loss previously recognised may no longer exist. An impairment charge is reversed if the cash-generating unit's recoverable amount exceeds its carrying amount.

4.14 Financial instruments

4.14.1 Recognition, initial measurement and derecognition

Financial assets and financial liabilities are recognised when the Group becomes a party to the contractual provisions of the financial instrument and are measured initially at fair value adjusted by directly attributable transactions costs, except for those carried at fair value through profit or loss which are measured initially at fair value.

Subsequent measurement of financial assets and financial liabilities are described below.

A financial asset (or, where applicable a part of financial asset or part of group of similar financial assets) is derecognised when:

- rights to receive cash flows from the assets have expired;
- the Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pay and receive' arrangement and either
 - a. the Group has transferred substantially all the risks and rewards of the asset or
 - b. the Group has neither transferred nor retained substantially all risks and rewards of the asset but has transferred control of the asset.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

4 Material accounting policies (continued)

4.14 Financial instruments (continued)

4.14.1 Recognition, initial measurement and derecognition (continued)

When the Group has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, it evaluates if and to what extent it has retained the risks and rewards of ownership. When it has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset nor transferred control of the asset, a new asset is recognised to the extent of the Group's continuing involvement in the asset.

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognised in consolidated statement of profit or loss.

4.14.2 Classification of financial assets

For the purpose of subsequent measurement, financial assets are classified into the following categories upon initial recognition:

- financial assets at amortised cost
- financial assets at fair value through other comprehensive income (FVTOCI)
- financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL).

The classification is determined by both:

- the entity's business model for managing the financial asset
- the contractual cash flow characteristics of the financial asset.

The Group may make the following irrevocable tests/designation at initial recognition of a financial asset:

- the Group may irrevocably elect to present subsequent changes in fair value of an equity investment in other comprehensive income if certain criteria are met; and
- the Group may irrevocably designate a debt investment that meets the amortised cost or FVTOCI criteria as measured at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch.

4.14.3 Subsequent measurement of financial assets

• Financial assets at amortised cost

Financial assets are measured at amortised cost if the assets meet the following conditions (and are not designated as FVTPL):

- they are held within a business model whose objective is to hold the financial assets and collect its contractual cash flows
- the contractual terms of the financial assets give rise to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

After initial recognition, these are measured at amortised cost using the effective interest rate method, less provision for impairment. Discounting is omitted where the effect of discounting is immaterial.

The Group's financial assets at amortised cost comprise of the following:

Notes to the consolidated financial statements (continued)

4 Material accounting policies (continued)

4.14 Financial instruments (continued)

4.14.3 Subsequent measurement of financial assets (continued)

- *Financial assets at amortised cost (continued)*

- *Cash and cash equivalents*

Cash and cash equivalents comprise cash on hand, balances with banks and other financial institutions which are subject to an insignificant risk of changes in value.

- *Receivables and other assets*

Receivables and other assets are stated at original amount less allowance for any uncollectible amounts. An estimate for doubtful debts is made when collection of the full amount is no longer probable. Bad debts are written-off as incurred.

- *Due from related parties*

Due from related parties are financial assets originated by the Group by providing money directly to the borrower that have fixed or determinable payments and are not quoted in an active market.

- *Financial assets at FVTOCI*

The Group's financial assets at FVTOCI comprise equity investments. The equity investments represent investments in equity shares of various companies and include both quoted and unquoted.

The Group accounts for financial assets at FVTOCI if the assets meet the following conditions:

- they are held under a business model whose objective it is "hold to collect" the associated cash flows and sell; and
- the contractual terms of the financial assets give rise to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Any gains or losses recognised in other comprehensive income (OCI) will be recycled to the consolidated statement of profit or loss upon derecognition of the asset (except for equity investments at FVTOCI as detailed below).

Equity investments at FVTOCI

On initial recognition, the Group may make an irrevocable election (on an instrument-by-instrument basis) to designate investments in equity instruments as at FVTOCI. Designation at FVTOCI is not permitted if the equity investment is held for trading or if it is contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination.

A financial asset is held for trading if:

- it has been acquired principally for the purpose of selling it in the near term; or
- on initial recognition it is part of a portfolio of identified financial instruments that the Group manages together and has evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- it is a derivative (except for a derivative that is a financial guarantee contract or a designated and effective hedging instrument).

Investments in equity instruments at FVTOCI are initially measured at fair value plus transaction costs.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

4 Material accounting policies (continued)

4.14 Financial instruments (continued)

4.14.3 Subsequent measurement of financial assets (continued)

- *Financial assets at FVTOCI (continued)*

Equity investments at FVTOCI (continued)

Subsequently, they are measured at fair value with gains and losses arising from changes in fair value recognised in other comprehensive income and accumulated in the fair value reserve. The cumulative gain or loss is transferred to retained earnings within the consolidated statement of changes in equity.

Dividends on these investments in equity instruments are recognised in the consolidated statement of profit or loss.

- *Financial assets at FVTPL*

Financial assets that do not meet the criteria for measurement at amortised cost or FVOCI are categorised at fair value through profit and loss. Further, irrespective of business model financial assets whose contractual cash flows are not solely payments of principal and interest are accounted for at FVTPL. All derivative financial instruments fall into this category, except for those designated and effective as hedging instruments, for which the hedge accounting requirements apply. The category also contains investments in equity shares.

Assets in this category are measured at fair value with gains or losses recognised in consolidated statement of profit or loss. The fair values of financial assets in this category are determined by reference to active market transactions or using a valuation technique where no active market exists.

The Group's financial assets at FVTPL comprise of investments in equity shares.

4.14.4 Impairment of financial assets

All financial assets except for those at FVTPL and Equity investments at FVTOCI are subject to review for impairment at least at each reporting date to identify whether there is any objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. Different criteria to determine impairment are applied for each category of financial assets, which are described below.

The Group recognises a loss allowance for expected credit losses ("ECL") on financial assets at amortised cost or at FVTOCI.

For financial assets, the expected credit loss is estimated as the difference between all contractual cash flows that are due to the Group in accordance with the contract and all the cash flows that the Group expects to receive. The amount of expected credit losses is updated at each reporting date to reflect changes in credit risk since initial recognition of the respective financial asset.

The measurement of expected credit losses is a function of the probability of default, loss given default (i.e. the magnitude of the loss if there is a default) and the exposure at the probability of default. The assessment of the probability of default and loss given default is based on historical data adjusted by forward-looking information as described above. As for the exposure at default, for financial assets, this is represented by the assets' gross carrying amount at the reporting date.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

4 Material accounting policies (continued)

4.14 Financial instruments (continued)

4.14.4 Impairment of financial assets (continued)

The Group always recognises lifetime ECL for due from related parties, staff receivables, and other assets. The expected credit losses on these financial assets are estimated using a provision matrix based on the Group's historical credit loss experience, adjusted for factors that are specific to the debtors, general economic conditions and an assessment of both the current as well as the forecast direction of conditions at the reporting date, including time value of money where appropriate.

For all other financial instruments, the Group recognises lifetime ECL when there has been a significant increase in credit risk since initial recognition. However, if the credit risk on the financial instrument has not increased significantly since initial recognition, the Group measures the loss allowance for that financial instrument at an amount equal to 12-month ECL.

Lifetime ECL represents the expected credit losses that will result from all possible default events over the expected life of a financial instrument. In contrast, 12-month ECL represents the portion of lifetime ECL that is expected to result from default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date.

The Group recognises an impairment gain or loss in the consolidated statement of profit or loss for all financial assets with a corresponding adjustment to their carrying amount through a loss allowance account.

If the Group has measured the loss allowance for a financial instrument at an amount equal to lifetime ECL in the previous reporting period, but determines at the current reporting date that the conditions for lifetime ECL are no longer met, the Group measures the loss allowance at an amount equal to 12-month ECL at the current reporting date, except for assets for which simplified approach was used.

4.14.5 Classification and subsequent measurement of financial liabilities

The Group's financial liabilities include payables and other liabilities, due to related parties and term loans from related parties.

The subsequent measurement of financial liabilities depends on their classification as follows:

- **Financial Liabilities at amortized cost**

These are stated using effective interest rate method. Payable and other liabilities, due to related parties and term loans from related parties are classified as financial liabilities other than at FVTPL.

- *Payables and other liabilities*

Payables and other liabilities are recognised for amounts to be paid in the future for goods or services received, whether billed or not.

- *Due to/term loans from related parties*

Due to/term loans from related parties are financial liabilities arising in the normal course of the business or money advances from those related parties and are not quoted in an active market.

- *Wakala payable*

Wakala payable represent amount payable on deferred settlement basis for assets purchases under wakala arrangements. Wala payable are stated at the total amount payable, less deferred finance costs. Deferred finance cost is expensed on a time apportionment basis taking account of the borrowing rate attributable and the balance outstanding.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

4 Material accounting policies (continued)

4.15 Amortised cost of financial instruments

This is computed using the effective interest rate method less any allowance for impairment. The calculation takes into account any premium or discount on acquisition and includes transaction costs and fees that are an integral part of the effective interest rate.

4.16 Trade and settlement date accounting

All 'regular way' purchases and sales of financial assets are recognised on the trade date i.e. the date that the entity commits to purchase or sell the asset. Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame generally established by regulation or convention in the market place.

4.17 Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated statement of financial position if, and only if, there is a currently enforceable legal right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realise the assets and settle the liabilities simultaneously.

4.18 Fair value of financial instruments

The fair value of financial instruments that are traded in active markets at each reporting date is determined by reference to quoted market prices or dealer price quotations (bid price for long positions and ask price for short positions), without any deduction for transaction costs.

For financial instruments not traded in an active market, the fair value is determined using appropriate valuation techniques. Such techniques may include using recent arm's length market transactions; reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same; a discounted cash flow analysis or other valuation models.

4.19 Equity, reserves and dividend payments

Share capital represents the nominal value of shares that have been issued and paid-up.

Other components of equity include the following:

- Foreign currency translation reserve – comprises foreign currency translation differences arising from the translation of financial statements of the Group's foreign entities into Kuwaiti Dinars
- Fair value reserve – comprises gains and losses relating to investments at FVTOCI and share of associates' fair value reserve.

Retained earnings includes all current and prior period profits and accumulated losses.

Dividend payable to equity shareholders are included in other liabilities when the dividends have been approved in a general meeting.

4.20 Provision for employees' end of service benefits

The Group provides end of service benefits to its employees. The entitlement to these benefits is based upon the employees' final salary and length of service, subject to the completion of a minimum service period in accordance with relevant labour law and the employees' contracts. The expected costs of these benefits are accrued over the period of employment. This liability, which is unfunded, represents the amount payable to each employee as a result of termination on the reporting date.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

4 Material accounting policies (continued)

4.20 Provision for employees' end of service benefits (continued)

With respect to its Kuwaiti national employees, in addition to the end of service benefits, the Group makes contributions to the Public Institution for Social Security calculated as a percentage of the employees' salaries. The Group's obligations are limited to these contributions, which are expensed when due.

4.21 Provisions, contingent assets and contingent liabilities

Provisions are recognised when the Group has a present legal or constructive obligation as a result of a past event, it is probable that an outflow of economic resources will be required from the Group and amounts can be estimated reliably. Timing or amount of the outflow may still be uncertain.

Provisions are measured at the estimated expenditure required to settle the present obligation, based on the most reliable evidence available at the reporting date, including the risks and uncertainties associated with the present obligation. Where there is a number of similar obligations, the likelihood that an outflow will be required in settlement is determined by considering the class of obligations as a whole. Provisions are discounted to their present values, where the time value of money is material.

Contingent assets are not recognised in the consolidated financial statements, but are disclosed when an inflow of economic benefits is probable.

Contingent liabilities are not recognised in the consolidated statement of financial position, but are disclosed unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote.

4.22 Foreign currency translation

4.22.1 Functional and presentation currency

The consolidated financial statements are presented in Kuwait Dinar (KD), which is also the functional currency of the Parent Company. Each entity in the Group determines its own functional currency and items included in the financial statements of each entity are measured using that functional currency.

4.22.2 Foreign currency transactions and balances

Foreign currency transactions are translated into the functional currency of the respective group entity, using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions (spot exchange rate). Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the re-measurement of monetary items denominated in foreign currency at year-end exchange rates are recognised in consolidated statement of profit or loss. Non-monetary items are not retranslated at year-end and are measured at historical cost (translated using the exchange rates at the transaction date), except for non-monetary items measured at fair value which are translated using the exchange rates at the date when fair value was determined.

4.22.3 Foreign operations

In the Group's financial statements, all assets, liabilities and transactions of Group entities with a functional currency other than the KD are translated into KD upon consolidation. The functional currency of the entities in the Group has remained unchanged during the reporting period.

On consolidation, assets and liabilities have been translated into KD at the closing rate at the reporting date. Goodwill and fair value adjustments arising on the acquisition of a foreign entity have been treated as assets and liabilities of the foreign entity and translated into KD at the closing rate. Income and expenses have been translated into KD at the average rate over the reporting period. Exchange differences are charged/credited to other comprehensive income and recognised in the foreign currency translation reserve in equity. On disposal of a foreign operation, the related cumulative translation differences recognised in equity are reclassified to the consolidated statement of profit or loss and are recognised as part of the gain or loss on disposal.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

4 Material accounting policies (continued)

4.23 Related party transactions

Related parties represent subsidiaries, associates, major shareholders, directors and key management personnel of the Group, and entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by such parties. All related party transactions are carried out with the approval the Group's management.

4.24 Climate-related matters

The Group considers climate-related matters in estimates and assumptions, where appropriate. Risks induced by climate changes include transition risks (e.g. regulatory changes and reputational risks) and physical risks due to weather related events (e.g. storms, wildfires, rising sea levels). The Group has not identified significant risks induced by climate changes that could negatively and materially affect the Group's consolidated financial statements. Management continuously assesses the impact of climate-related matters.

5 Significant management judgements and estimation uncertainty

The preparation of the Group's consolidated financial statements requires the Group's management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amount of revenues, expenses, assets and liabilities and the disclosure of contingent liabilities, at the end of the reporting period. However, uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of the asset or liability affected in future periods.

5.1 Significant management judgments

In the process of applying the Group's accounting policies, management has made the following significant judgments, which have the most significant effect on the amounts recognised in the consolidated financial statements:

5.1.1 Business model assessment

The Group classifies financial assets after performing the business model test (please see accounting policy for financial instruments sections in note 4.14). This test includes judgement reflecting all relevant evidence including how the performance of the assets is evaluated and their performance measured and the risks that affect the performance of the assets. Monitoring is part of the Group's continuous assessment of whether the business model for which the remaining financial assets are held continues to be appropriate and if it is not appropriate whether there has been a change in business model and so a prospective change to the classification of those assets.

5.1.2 Control assessment

When determining control, management considers whether the Group has the practical ability to direct the relevant activities of an investee on its own to generate returns for itself. The assessment of relevant activities and ability to use its power to affect variable return requires considerable judgement.

5.2 Estimates uncertainty

Information about estimates and assumptions that have the most significant effect on recognition and measurement of assets, liabilities, income and expenses is provided below. Actual results may be substantially different.

5.2.1 Impairment of associates

After application of the equity method, the Group determines whether it is necessary to recognise any impairment loss on the Group's investment in its associated companies, at each reporting date based on existence of any objective evidence that the investment in the associate is impaired. If this is the case the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate and its carrying value and recognises the amount in the consolidated statement of profit or loss.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

5 Significant management judgements and estimation uncertainty (continued)

5.2 Estimates uncertainty (continued)

5.2.2 Impairment of financial assets

Measurement of estimated credit losses involves estimates of loss given default and probability of default. Loss given default is an estimate of the loss arising in case of default by customer. Probability of default is an estimate of the likelihood of default in the future. The Group based these estimates using reasonable and supportable forward-looking information, which is based on assumptions for the future movement of different economic drivers and how these drivers will affect each other.

An estimate of the collectible amount of accounts receivable is made when collection of the full amount is no longer probable. For individually significant amounts, this estimation is performed on an individual basis. Amounts which are not individually significant, but which are past due, are assessed collectively and a provision applied according to the length of time past due, based on historical recovery rates.

5.2.3 Fair value of financial instruments

Management applies valuation techniques to determine the fair value of financial instruments (where active market quotes are not available) and non-financial assets. This requires management to develop estimates and assumptions based on market inputs, using observable data that market participants would use in pricing the instrument. Where such data is not observable, management uses its best estimate. Estimated fair values of financial instruments may vary from the actual prices that would be achieved in an arm's length transaction at the reporting date.

5.2.4 Significant influence

Significant influence exists when the size of an entity's own voting rights relative to the size and dispersion of other vote holders, give the entity the practical ability unilaterally to direct the relevant activities of the Company.

6 Subsidiaries

6.1 Details of subsidiaries are set out below:

Name of the subsidiary	Country of incorporation	Percentage of ownership		Principal activity
		31 Dec. 2023 %	31 Dec. 2022 %	
Univest Consultancy Group – WLL (6.1.1)	Kuwait	49%	49%	Financial services
Al-Deera International Communication Company – WLL (6.1.2)	Kuwait	99%	99%	General trading & contracting
Al-Deera SG Company – WLL	Kuwait	99%	99%	General trading
Al-Deera REG Company – WLL	Kuwait	99%	99%	General trading
Al-Deera FG Company – WLL	Kuwait	99%	99%	General trading

Notes to the consolidated financial statements (continued)

6 Subsidiaries (continued)

6.1.1 The Group holds 49% ownership interest and voting rights in Uninvest Consultancy Group – WLL. When determining control, management considered whether the Group has the practical ability to direct the relevant activities of Uninvest Consultancy Group – WLL on its own to generate returns for itself. Management concluded that it has the power based on its ability to appoint and remove the majority of management of the investee at any time, without restrictions. The Group, therefore, has accounted for Uninvest Consultancy Group – WLL as a subsidiary.

6.1.2 Al-Deera International Communication Company - WLL is a limited liability company registered and operating in Kuwait. This company is owned by Town Holding Company Limited, a company registered in Dubai and does not have any operations and/or entities operating other than Al-Deera International Communication Company – WLL.

6.1.3 The Group has pledged 5% (2022:5%) of the share capital of Al-Deera International Communication Company against term loans from related parties (note 16).

6.2 Interest in unconsolidated structured entities

The Group has no interests in unconsolidated structured entities.

7 Finance costs

Finance costs relate to the Group's borrowings activities represented in the term loans from related parties (note 16) and wakala payable (note 17). All these financial liabilities are stated at amortised cost.

8 Basic and diluted earnings per share attributable to the shareholders of the Parent Company

Basic and diluted earnings per share is calculated by dividing the profit for the year attributable to the shareholders of the Parent Company by weighted average number of shares outstanding during the year as follows:

	Year ended 31 Dec. 2023	Year ended 31 Dec. 2022
Profit for the year attributable to the shareholders of the Parent Company (KD)	1,976,541	657,317
Weighted average number of shares outstanding during the year (Shares)	91,770,560	91,770,560
Basic and diluted earnings per share attributable to the shareholders of the Parent Company (Fils)	21.5	7.2

The Parent Company had no outstanding dilutive potential shares.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

9 Investment in associates

9.1 Details of the Group's investment in associates are as follows:

Name of the associate	Country of incorporation	Percentage of ownership		Principal activity
		31 Dec. 2023 %	31 Dec. 2022 %	
Al Bab Holding Company – WLL (refer "c" below)	Kuwait	-	20.00%	Investment
Arzan Financial Group for Financing and Investment – KPSC	Kuwait	16.71%	18.20%	Financing and investment

Arzan Financial Group for Financing and Investment – KPSC is a listed company.

The movement of investment in associates during the year is as follows:

	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
Balance at beginning of the year	20,492,516	21,521,864
Additional investments made during the year (refer "a" below)	1,522,315	-
Disposal of shares (refer "b" below)	(3,377,406)	-
Write off of an investment in associate (refer "c" below)	(1,000)	-
Share of results	1,264,065	1,483,012
Cash dividend received	(604,883)	(365,267)
Share of other comprehensive income/(loss) of the associate	2,095,008	(1,925,908)
Effect of change in ownership in a subsidiary of an associate	-	(145,465)
Effect of restatement in an associate	-	109,260
Effect of change in ownership in an associate on purchase of treasury shares	(81,582)	(184,980)
Balance at end of the year	21,309,033	20,492,516

- During the year, the Group increased its ownership interest in Arzan Financial Group for Financing and Investment – KPSC by 1.71% and was able to continue exercising significant influence over the operation of this investee company.
- Also, during the year, the Group sold 3.20% of its ownership interest in Arzan Financial Group for Financing and Investment – KPSC with a total carrying amount of KD3,377,406 for a total consideration of KD3,478,092 resulting into a gain of KD100,686 recognized in the consolidated statement of profit or loss.
- During the year, the Group has written-off its investment in Al Bab Holding Company – WLL with a carrying value of KD1,000, due to cancellation of the associate from the Commercial Register. The Group has also written off the provisions recognized against the amount due from this associate (note 11).
- Investment in associates with a carrying amount of KD21,309,033 is pledged against term loans from related parties (note 16) and wakala payable (note 17) (31 December 2022: KD20,491,516 pledged against term loans from related parties).

Notes to the consolidated financial statements (continued)

9 Investment in associates (continued)

9.2 Summarised financial information of the Group's material associate is set out below:

a) Arzan Financial Group for Financing and Investment – KPSC:

	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
Non-current assets	172,099,979	152,560,824
Current assets	37,560,339	41,026,614
Total assets	209,660,318	193,587,438
Non-current liabilities	25,715,406	25,843,626
Current liabilities	12,021,919	11,141,633
Total liabilities	37,737,325	36,985,259
Total equity	171,922,993	156,602,179
Non-controlling interests	(40,138,098)	(41,386,606)
Equity attributable to the owners of the associate	131,784,895	115,215,573
	Year ended 31 Dec. 2023 KD	Year ended 31 Dec. 2022 KD
Revenue	15,889,692	16,811,876
Expenses and other charges	(7,207,905)	(6,811,940)
Profit for the year	8,681,787	9,999,936
Profit attributable to:		
Shareholders of the Parent Company	7,034,594	8,149,403
Non-controlling interests	1,647,193	1,850,533
Other comprehensive income/(loss) for the year	10,689,422	(15,676,123)
Total comprehensive income/(loss) for the year	19,371,209	(5,676,187)
Group's share of results	1,264,065	1,483,012
Group's share of other comprehensive income/(loss)	2,095,008	(1,925,908)

Notes to the consolidated financial statements (continued)

9 Investment in associates (continued)

9.2 Summarised financial information of the Group's material associate is set out below (continued):

a) Arzan Financial Group for Financing and Investment – KPSC (continued):

Reconciliation of the above summarised financial information of the associate with the carrying amount in the consolidated statement of financial position is given below:

	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
Group's ownership interest	16.71%	18.20%
Net assets attributable to the owners of the associate	131,784,895	115,215,573
Group's share of net assets	22,014,799	20,966,692
Other adjustments	(705,766)	(475,176)
Carrying amount	21,309,033	20,491,516
Market price of the associate's shares	29,151,490	17,087,934

The Group accounted for its share of results in the above associate using 31 December 2023 audited financial statements (2022: using audited financial statements).

10 Investments at fair value through other comprehensive income

	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
Investment portfolio managed by a related party (note 20)	-	2,863,308
Investment portfolio managed by a third party	990,932	-
Local quoted securities	7,275,934	-
Local unquoted securities	664,170	-
Foreign quoted securities	1,390	-
Foreign unquoted securities	592,861	572,210
	9,525,287	3,435,518

These investments are held in equity instruments for medium to long-term strategic objectives. Accordingly, the management has chosen to identify these investments in equity instruments as investments at fair value through other comprehensive income where it is believed that the recognition of short-term fluctuations in the fair value of these investments in the statement of profit or loss will not be consistent with the Group's strategy to hold such investments for long-term purposes and realizing their performance potential in the long-term.

During the year, the Group sold investment at fair value through other comprehensive income with a total cost of KD445,967 for a total consideration of KD855,126 resulting into a gain of KD409,159 recognized directly in retained earnings within equity (note 15).

Investments at fair value through other comprehensive income with a carrying value of KD7,941,494 and KD990,932 are pledged against term loans from related parties (note 16) and wakala payable (note 17) respectively (31 December 2022: KD2,863,308 pledged against term loans from related parties).

Notes to the consolidated financial statements (continued)

11 Receivables and other assets

	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
Financial assets		
Due from associate (refer 9.1 "c")	-	3,905,950
Due from other related parties (refer "a" below)	1,628,350	1,224,219
Staff receivables	4,122	5,452
Other assets	723,155	733,925
	2,355,627	5,869,546
Less: provision for doubtful debts (refer below)	(1,141,364)	(5,397,314)
	1,214,263	472,232
Non-financial assets		
Advance payment to acquire investment	66,250	66,250
	1,280,513	538,482

- a. During the year, the Parent Company entered into a sale and repurchase (Repo) agreement of a foreign unquoted share with a related party. The related party received USD 3,000,000 (equivalent to KD 928,350) in exchange for the share. The amount advanced by the Parent Company carries an annual interest rate of 9.5% and matures within 180 days from the date of agreement. The agreement has been renewed for further 180 days.

In measuring the expected credit losses, the financial assets have been assessed on a collective basis as they possess shared credit risk characteristics. They have been grouped based on the days past due and nature of debtors.

Detail of the expected credit losses on the financial assets above as at 31 December 2023 and 31 December 2022 are as follows:

	Not past due KD	>30 days KD	>90 days KD	>120 days KD	>180 days KD	>1 year KD	Total KD
31 December 2023:							
Gross carrying amount	-	-	-	-	4,122	2,351,505	2,355,627
Provision for doubtful debts	-	-	-	-	-	(1,141,364)	(1,141,364)
Total financial assets	-	-	-	-	4,122	1,210,141	1,214,263
31 December 2022:							
Gross carrying amount	-	-	-	-	5,452	5,864,094	5,869,546
Provision for doubtful debts	-	-	-	-	-	(5,397,314)	(5,397,314)
Total financial assets	-	-	-	-	5,452	466,780	472,232

The movement of the provision for doubtful debts during the year is as follows:

	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
Balance at beginning of the year	5,397,314	5,397,314
Write-off during the year	(4,255,950)	-
Balance at end of the year	1,141,364	5,397,314

Notes to the consolidated financial statements (continued)

12 Investments at fair value through profit or loss

	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
Local quoted securities	3,862,488	-
Local quoted securities held through portfolio managed by a related party (note 20)	-	259,782
	3,862,488	259,782

During the year, the Group acquired equity securities of two local quoted companies for a total purchase consideration of KD5,249,929 and sold investment at fair value through profit or loss with a total carrying value of KD2,868,489 for a total consideration of KD2,985,936 resulting into a gain of KD117,447 recognized in consolidated statement of profit or loss.

During the year, the Group acquired 19.8% of the outstanding share of a local listed company. Management confirms that the Group does not exercise significant influence on the company. And accordingly, management decided to classify this investment as investment at fair value through profit and loss.

Net gain on change in fair value during the year amounted to KD1,221,266 (KD213,795 loss during the year ended 31 December 2022).

13 Share capital

	<u>Authorised, issued and fully paid</u>	
	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
91,770,560 (2022: 91,770,560) authorised, issued and fully paid shares of KD0.100 each - in cash	9,177,056	9,177,056

14 Statutory and voluntary reserves

In accordance with the Companies Law and the Parent Company's memorandum of incorporation and articles of association, 10% of the profit for the year attributable to the shareholders of the Parent Company before KFAS, NLST, Zakat and directors' remuneration is transferred to statutory reserve. The Parent Company may resolve to discontinue such annual transfer when the reserve totals 50% of the paid-up share capital.

Distribution of the statutory reserve is limited to the amount required to enable the payment of a dividend of 5% of paid-up share capital to be made in years when retained earnings are not sufficient for distribution of a dividend of that amount.

In accordance with the Parent Company's articles of association, 10% of the profit for the year attributable to the shareholders of the Parent Company before KFAS, NLST, Zakat and directors' remuneration is transferred to the voluntary reserve. There are no restrictions on distribution of voluntary reserve.

No transfer is required when the Group incurs losses or where accumulated losses exists.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

15 Other components of equity

	Fair value reserve KD	Foreign currency translation reserve KD	Total KD
Balance at 31 December 2022	3,815,764	29,414	3,845,178
Share of other comprehensive income/(loss) of an associate	2,903,544	(808,536)	2,095,008
Investments in equity securities at fair value through other comprehensive income			
- Net change in fair value arising during the year	4,322,845	-	4,322,845
Total other comprehensive income/(loss) for the year	7,226,389	(808,536)	6,417,853
Realised gain on sale of investments at fair value through other comprehensive income owned by the Group (note 10)	(409,159)	-	(409,159)
Share of realised profits on equity investments at fair value through other comprehensive income owned by an associate	(3,352)	-	(3,352)
Balance at 31 December 2023	10,629,642	(779,122)	9,850,520
Balance at 31 December 2021	6,002,082	40,793	6,042,875
Share of other comprehensive loss of an associate	(1,914,529)	(11,379)	(1,925,908)
Investments in equity securities at fair value through other comprehensive income			
- Net change in fair value arising during the year	(265,614)	-	(265,614)
Total other comprehensive loss for the year	(2,180,143)	(11,379)	(2,191,522)
Share of realised profits on equity investments at fair value through other comprehensive income owned by an associate	(6,175)	-	(6,175)
Balance at 31 December 2022	3,815,764	29,414	3,845,178

16 Term loans from related parties

The loans outstanding as of 31 December 2023 represent credit balances owed to related parties that were converted into loans on 1 August 2020 to be payable on 31 July 2021. During the year 2021, the Group rescheduled all these loans to mature on 31 July 2028 under the new facility contracts concluded between the Parent Company and those related parties, and they are as follows:

	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
Kuwait Holding Company - KSCC (refer "a" below)	1,671,849	1,822,771
Al-Rana General Trading and Contracting Company - WLL (refer "b" below)	2,727,886	2,727,886
International Resorts Company - KSCC (refer "c" below)	359,469	359,469
Al Nozha International Real Estate Company - WLL (refer "d" below)	1,150,000	1,150,000
AIM Consulting - WLL (refer "d" below)	289,317	289,317
International Financial Advisors Holding Company - KPSC – (refer "e" below)	1,278,427	1,474,652
	7,476,948	7,824,095
Instalments due within next twelve months	-	-
Instalments due after next twelve months	7,476,948	7,824,095
	7,476,948	7,824,095

Notes to the consolidated financial statements (continued)

16 Term loans from related parties (continued)

- a The loan payable to Kuwait Holding Company - KSCC carries an annual interest rate of 7% and is secured against investment in associates (note 9) and investments at fair value through other comprehensive income (note 10). During the year, the Group settled an amount of KD150,922 from the outstanding balance of this loan.
- b The loan payable to Al-Rana General Trading and Contracting Company - WLL carries an annual interest rate of 5.375% and is secured against investment in associates (note 9) and investments at fair value through other comprehensive income (note 10).
- c The loan payable to International Resorts Company - KSCC does not carry interest and is guaranteed against a pledge of 5% of the share capital of the Al Deera International Communication Company - WLL (subsidiary) (note 6).
- d The loans payable to Al Nozha International Real Estate Company - WLL and AIM Consulting – WLL do not carry interest and are secured against investment in associates (note 9) and investments at fair value through other comprehensive income (note 10).
- e The loan payable to International Financial Advisors Holding Company – KPSC does not carry interest and is not guaranteed. During the year, the Group settled an amount of KD196,225 from the outstanding balance of this loan.
- f Total finance costs recognized for the term loans from related parties during the year amounted to KD273,120 (2022: KD274,218).

17 Wakala payable

	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
Wakala facility of KD1,400,000	1,400,000	-
Wakala facility of KD3,600,000	2,700,000	-
	4,100,000	-
Instalments due within next twelve months	307,500	-
Instalments due after next twelve months	3,792,500	-
	4,100,000	-

During the year, the Group obtained two wakala facilities from a local Islamic financial institution amounting to KD1,400,000 and KD3,600,000 to finance the purchase of equity securities. The wakala facilities carry profit rate of 2.5% above CBK discount rate and are secured against investment in associates (note 9) and investments at fair value through other comprehensive income (note 10).

Notes to the consolidated financial statements (continued)

18 Payables and other liabilities

	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
Financial liabilities		
Due to related parties	2,206,905	2,045,102
Accrued expenses	83,774	47,610
Dividend payable	62,360	62,360
National Labour Support Tax payable (note 22)	776,188	1,515,324
Zakat payable (note 22)	56,946	46,438
KFAS payable (refer below)	5,816	-
Other payables	60,531	53,093
	3,252,520	3,769,927

KFAS payable represents the provision charged during the year amounting to KD5,816 (31 December 2022: Nil).

The Parent Company's management believes that the legislature has not issued a law on the contribution to Kuwait Foundation for the Advancement of Sciences (KFAS) and thus it is not a tax. KFAS is a private institution in accordance with the law. There is no provision in the Companies' Law or in the Parent Company's memorandum of incorporation and articles of association obligating the Parent Company to apply this deduction. In spite of the above, the Ministry of Commerce and Industry (MOCI) has recently issued instructions requiring inclusion of this deduction until it is approved to hold the general assembly.

Therefore, the Parent Company's management decided to charge a provision as a precautionary procedure only even though it believes no amount is due from the Parent Company, particularly because the MOCI had issued similar instructions which were previously reversed.

19 Annual general assembly of shareholders and dividends

Subject to the requisite consent of the relevant authorities and approval of the shareholders' general assembly, the directors of the Parent Company propose not to distribute any dividends for the year ended 31 December 2023.

The annual general assembly of the Parent Company's shareholders held on 29 May 2023 approved the consolidated financial statements for the financial year ended 31 December 2022. Furthermore, it approved not to distribute any dividends for the financial year ended 31 December 2022. (31 December 2021: No dividends).

20 Related party balances and transactions

Related parties represent major shareholders, subsidiaries, associates, directors and key management personnel of the Group, and entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by such parties. Pricing policies and terms of these transactions are approved by the Group's management. Transactions between the Parent Company and its subsidiaries which are related parties of the Parent Company have been eliminated on consolidation and are not disclosed in this note.

Details of significant related party balances and transactions are as follows:

Notes to the consolidated financial statements (continued)

20 Related party balances and transactions (continued)

	Year ended 31 Dec. 2023 KD	Year ended 31 Dec. 2022 KD
Transactions included in consolidated statement of profit or loss:		
Dividend income	30,547	14,495
Other income	32,984	-
Finance costs (note 16)	273,120	274,218
Advisory fees	81,565	111,855
Compensation of key management personnel:		
Salaries and other short-term benefits	96,355	99,788
End of service benefits	3,745	6,561
	100,100	106,349
	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
Balances included in consolidated statement of financial position:		
Due from related parties – net of provision of KD145,800 (31 December 2022: KD4,051,750) (note 11)	554,200	351,109
Balance due on sale and repurchase (Repo) agreement with a related party (note 11 "a")	928,350	-
Due to related parties (included in payables and other liabilities) (note 18)	2,206,905	2,045,102
Term loans from related parties (note 16)	7,476,948	7,824,095

During the year, the Parent Company wrote-off an amount of KD3,905,950 due from an associate (refer notes 9.1 "c" and 11) against the provision balance previously recognized.

In addition to above, as stated in notes 10 and 12, a related party manages investment portfolios amounting to KD Nil (31 December 2022: KD3,123,090) on behalf of the Group.

21 Segmental information

The Group operates in one sector which is "investments". Most of the Group's assets and operations are located inside Kuwait.

	Investments	
	Year ended 31 Dec. 2023 KD	Year ended 31 Dec. 2022 KD
Segment revenue	2,784,764	1,327,772
Profit for the year	1,973,877	655,376
	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
Total assets	36,404,455	24,812,454
Total liabilities	15,027,395	11,770,736
Net assets	21,377,060	13,041,718

Notes to the consolidated financial statements (continued)

22 Legal cases

The management of the Parent Company filed legal cases against the Tax Department of the Ministry of Finance with regard to method of calculation of National Labour Support Tax and Zakat provision for previous years especially with respect to unrealised income items. Appeal judgements were issued. Those legal cases are still under litigation at the Court of Cassation. In case the Court of Cassation ruled a judgement in favour of the Parent Company, those amounts (note 18) will be reversed from payables and other liabilities to the revenue within the consolidated statement of profit or loss of the Group.

During the year, and further to the final judgement issued by the Court of Cassation, the Ministry of Finance sent a letter to the Group ordering the payment of NLST's outstanding amount for the year ended 31 December 2005 of KD851,299. During the year, the Group has settled an amount of KD766,169 and subsequent to the reporting date, the Group has settled the remaining balance of KD85,130.

23 Risk management objectives and policies

The Group's principal financial liabilities comprise payables and other liabilities, term loans from related parties and Wakala payable. The main purpose of these financial liabilities is to raise finance for the Group's operations. The Group has various financial assets such as receivables and other assets, cash and bank balances and investment securities.

The Group's activities expose it to variety of financial risks: market risk (including currency risk, interest rate risk and price risk), credit risk and liquidity risk.

The Parent Company's board of directors is ultimately responsible for the overall risk management and for approving risk strategies and principles. The Group's risk management focuses on actively securing the Group's short to medium term cash flows by minimizing the potential adverse effects on the Group's financial performance. Long term financial investments are managed to generate lasting returns.

The Group does not enter into or trade financial instruments, including derivative financial instruments, for speculative purposes.

The most significant financial risks to which the Group is exposed are described below.

23.1 Market risk

a) Foreign currency risk

Foreign currency risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates.

The Group mainly operates in Kuwait, the Middle Eastern countries and USA and is exposed to foreign currency risk arising from various foreign currency exposures, primarily with respect to US Dollar. The Group's financial position can be significantly affected by the movement in these currencies. To mitigate the Group's exposure to foreign currency risk, non-Kuwaiti Dinar cash flows are monitored.

The Group had the following net exposures denominated in foreign currencies, translated into Kuwaiti Dinar at the reporting date:

	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
US Dollars	594,219	544,784

Notes to the consolidated financial statements (continued)

23 Risk management objectives and policies (continued)

23.1 Market risk (continued)

a) Foreign currency risk (continued)

The foreign currency sensitivity is determined on the following assumptions:

	Exchange rate sensitivity %	
	31 Dec. 2023	31 Dec. 2022
US Dollars	0.20%	0.20%

The above percentages have been determined based on the average market volatility in exchange rates in the previous twelve months. There has been no change during the year in the methods and assumptions used in the preparation of the sensitivity analysis.

If the Kuwaiti Dinar had strengthened/(weakened) against the US Dollar assuming the above sensitivity, then this would have the following impact on the results for the year and equity:

	Results for the year		Equity	
	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
US Dollars	±3	±3	±1,188	±1,090

Exposures to foreign exchange rates vary during the year depending on the volume and nature of the transactions. Nonetheless, the analysis above is considered to be representative of the Group's exposure to the foreign currency risk.

b) Interest rate risk

Interest rate risk arises from the possibility that changes in interest rates will affect future profitability or the fair values of financial instruments. The Group is exposed to interest rate risk with respect to wakala payable. The risk is managed by the Group by monitoring regularly to ensure positions are maintained within established limits.

The Group does not have any off-balance sheet financial instruments which are used to manage the interest rate risk.

The following table illustrates the sensitivity of the results for the year to a reasonable possible change in interest rates with effect from the beginning of the year. Based on observation of current market conditions it has been assumed that a reasonable possible change in the interest rates would be +1% and -1% (2022: +1% and -1% basis points) for LIBOR and +1% and -1% (2022: +1% and -1%) for Kuwaiti Dinar interest rates.

The calculation is based on the Group's financial instruments held at each reporting date. All other variables are held constant. There is no direct impact on Group's equity.

	Increase in interest rate		Decrease in interest rate	
	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
Results for the year	(41,000)	-	41,000	-

Notes to the consolidated financial statements (continued)

23 Risk management objectives and policies (continued)

23.1 Market risk (continued)

b) Interest rate risk

There has been no change during the year in the methods and assumptions used in the preparation of the sensitivity analysis.

c) Price risk

The Group is exposed to equity price risk with respect to its equity investments. Equity investments are classified either as investments at fair value through profit or loss or as investment at fair value through other comprehensive income.

To manage its price risk arising from investments in equity securities, the Group diversifies its portfolio. Diversification of the portfolio is done in accordance with the limits set by the Group.

The sensitivity analyses below have been determined based on the exposure to equity price risks at the reporting date. There has been no change during the year in the methods and assumptions used in preparing the sensitivity analysis.

If equity prices had been 1% higher/lower, the effect on the profit and equity for the years ended 31 December 2023 and 2022 would have been as follows:

	Result for the year		Equity	
	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
Investments at fair value through profit or loss	±38,625	±2,598	±38,625	±2,598
Investments at fair value through other comprehensive income	-	-	±82,687	±34,355

23.2 Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. The Group's credit policy and exposure to credit risk is monitored on an ongoing basis. The Group seeks to avoid undue concentrations of risks with individuals or groups of customers in specific locations or business through diversification of its activities. It also obtains security when appropriate.

The Group's exposure to credit risk is limited to the carrying amounts of financial assets recognised at the reporting date, as summarized below:

	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
Investments at fair value through other comprehensive income	9,525,287	3,435,518
Investments at fair value through profit or loss	3,862,488	259,782
Receivables and other assets (note 11)	1,214,263	472,232
Cash and cash equivalent	426,622	85,644
	15,028,660	4,253,176

Notes to the consolidated financial statements (continued)

23 Risk management objectives and policies (continued)

23.2 Credit risk (continued)

The Group continuously monitors defaults of customers and other counterparties, identified either individually or as a group, and incorporates this information into its credit risk controls. Where available at reasonable cost, external credit ratings and/or reports on customers and other counterparties are obtained and used. The Group's policy is to deal only with creditworthy counterparties.

The credit risk for bank balances is considered negligible, since the counterparties are financial institutions with high credit quality.

23.3 Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group will be unable to meet its liabilities when they fall due. To limit this risk, management has arranged diversified funding sources, manages assets with liquidity in mind, and monitors liquidity on a daily basis.

The table below summarises the maturity profile of the Group's financial liabilities. The maturities of financial liabilities have been determined on the basis of the remaining period from the financial position date to the contractual maturity date.

	Upto3 months KD	3-12 months KD	Over 1 year KD	Total KD
31 December 2023				
Liabilities				
Term loans from related parties	-	-	7,476,948	7,476,948
Wakala payable	-	307,500	3,792,500	4,100,000
Payables and other liabilities	-	3,252,520	-	3,252,520
	-	3,560,020	11,269,448	14,829,468
31 December 2022				
Liabilities				
Term loans from related parties	-	-	7,824,095	7,824,095
Payables and other liabilities	-	3,769,927	-	3,769,927
	-	3,769,927	7,824,095	11,594,022

The undiscounted cash flows for financial liabilities are not materially different from those presented above.

24 Fair value measurement

24.1 Fair value measurement of financial instruments

The carrying amounts of the Group's financial assets and liabilities as stated in the consolidated statement of financial position are as follows:

Notes to the consolidated financial statements (continued)

24 Fair value measurement (continued)

24.1 Fair value measurement of financial instruments (continued)

	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
Financial assets:		
<i>Financial assets at amortised cost:</i>		
Receivables and other assets (note 11)	1,214,263	472,232
Cash and cash equivalents	427,122	86,144
<i>Investments at fair value:</i>		
Investments at fair value through profit or loss	3,862,488	259,782
Investments at fair value through other comprehensive income	9,525,287	3,435,518
	15,029,160	4,253,676
Financial liabilities:		
<i>Financial liabilities at amortised cost:</i>		
Term loans from related parties	7,476,948	7,824,095
Wakala payable	4,100,000	-
Payables and other liabilities	3,252,520	3,769,927
	14,829,468	11,594,022

Management considers that the carrying amounts of financial assets and liabilities, which are stated at amortised cost, approximate their fair values.

24.2 Fair value measurement

Fair value represents the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The Group measures financial instruments at fair value and measurement details are disclosed below. In the opinion of the Group's management, the carrying amounts of all other financial assets and liabilities which are carried at amortised costs are considered a reasonable approximation of their fair values.

24.3 Fair value hierarchy

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the consolidated financial statements are grouped into three levels of a fair value hierarchy. The three levels are defined based on the observability of significant inputs to the measurement, as follows:

- Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities;
- Level 2: inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices); and
- Level 3: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (i.e. unobservable inputs).

The level within which the financial asset or liability is classified is determined based on the lowest level of significant input to the fair value measurement.

The financial assets measured at fair value on a recurring basis in the consolidated statement of financial position are grouped into the fair value hierarchy as follows:

Notes to the consolidated financial statements (continued)

24 Fair value measurement (continued)

24.3 Fair value hierarchy (continued)

	Notes	Level 1 KD	Level 3 KD	Total KD
31 December 2023				
Investments at fair value through profit or loss				
Local quoted securities	a	3,862,488	-	3,862,488
Investments at fair value through other comprehensive income				
Investment portfolio managed by a third party	c	990,932	-	990,932
Local quoted securities	a	7,275,934	-	7,275,934
Local unquoted securities	b	-	664,170	664,170
Foreign quoted securities	a	1,390	-	1,390
Foreign unquoted securities	b	-	592,861	592,861
		12,130,744	1,257,031	13,387,775
31 December 2022				
Investments at fair value through profit or loss				
Local quoted securities held through portfolio managed by a related party	c	259,782	-	259,782
Investments at fair value through other comprehensive income				
Investment portfolio managed by a related party	c	2,304,593	558,715	2,863,308
Foreign unquoted securities	b	-	572,210	572,210
		2,564,375	1,130,925	3,695,300

There have been no transfers between levels 1 and 2 during the reporting period.

Measurement at fair value

The methods and valuation techniques used for the purpose of measuring fair value are unchanged compared to the previous reporting period.

a) Quoted securities

All the listed equity securities are publicly traded in stock exchanges. Fair values have been determined by reference to their quoted bid prices at the reporting date.

b) Unquoted securities

Unlisted securities are measured at fair value estimated using various models like discounted cash flow model, market multipliers and adjusted net book value which include some assumptions that are not supportable by observable market prices or rates.

c) Investment portfolios

The underlying investments of investment portfolios primarily comprise of local and foreign securities whose fair value has been determined by reference to their quoted bid prices at the reporting date and unquoted securities measured at fair value estimated using various models like discounted cash flow model, which includes some assumptions that are not supported by observable market prices or rates.

d) Financial liabilities

The Group does not have any financial liabilities at fair value.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

24 Fair value measurement (continued)

24.3 Fair value hierarchy (continued)

Level 3 fair value measurements

The Group's financial assets classified in Level 3 uses valuation techniques based on significant inputs that are not based on observable market data. The financial instruments within this level can be reconciled from beginning to ending balances as follows:

	Investments at FVTOCI	
	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
Balance at beginning of the year	1,130,925	986,850
Change in fair value during the year	126,106	144,075
Balance at end of the year	1,257,031	1,130,925

The Group's finance team performs valuations of financial items for financial reporting purposes, including Level 3 fair values, in consultation with third party valuation specialists for complex valuations, where required. Valuation techniques are selected based on the characteristics of each instrument, with the overall objective of maximising the use of market-based information.

The valuation techniques used for instruments categorised in Levels 3 are described below:

The fair value of financial instruments that are not traded in an active market (e.g. local unquoted securities) is determined by using valuation techniques. Fair value for the underlying unquoted securities investments are approximately the summation of the estimated value of underlying investments as if realised on the statement of financial position date.

The investment managers in determining the fair value of these investments use a variety of methods and make assumptions that are based on market conditions existing at each financial position date.

Investment managers use techniques such as discounted cash flow analysis, recent transactions prices and market multiples to determine fair value.

Changing inputs to the level 3 valuations to reasonably possible alternative assumptions would not change significantly amounts recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, total assets, total liabilities or total equity.

The impact on consolidated statement of profit or loss and consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income would be immaterial if the relevant risk variable used to fair value the level 3 investments were changed by 5%.

25 Capital management objectives

The Group's capital management objectives are to ensure the Group's ability to continue as a going concern and to provide adequate return to its shareholders through the optimization of the capital structure.

The capital of the Group comprises of total equity. The Group manages the capital structure and makes adjustments in the light of changes in economic conditions and risk characteristics of the underlying assets. In order to maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return capital to shareholders, issue new shares or sell assets to reduce debt.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

25 Capital management objectives (continued)

Consistent with others in the industry, the Group monitors capital on the basis of the net debt to equity ratio.

The net debt consists of the following:

	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
Term loans from related parties	7,476,948	7,824,095
Wakala payable	4,100,000	-
Due to related parties (note 18)	2,206,905	2,045,102
Less: Cash and cash equivalents	(427,122)	(86,144)
Net debt	13,356,731	9,783,053
Equity	21,377,060	13,041,718

This ratio is calculated as net debt divided by equity as follows:

	31 Dec. 2023 KD	31 Dec. 2022 KD
Net debt	13,356,731	9,783,053
Equity	21,377,060	13,041,718
Net debt to equity ratio	62%	75%

26 Comparative figures

Certain comparative figures for prior year have been reclassified to conform to presentation of the consolidated financial statements for the current year. The reclassification has no effect on the previously reported results, total assets, total liabilities or equity.

About Grant Thornton

Grant Thornton is a global network of 58,000 people in member firms in over 130 countries with a common goal — to help you realise your ambitions. Which is why our network combines global scale and capability with local insights and understanding. So, whether you're growing in one market or many, looking to operate more effectively, managing risk and regulation, or realising stakeholder value, our member firms have the assurance, tax and advisory capabilities you need with the quality you expect.

Grant Thornton - Al-Qatami, Al-Aiban and Partners, established in 1973, is one of the oldest public accounting firms in the State of Kuwait and has been a full member of Grant Thornton International since 1985. This affiliation helps us draw on the expertise and resources of the international organization to provide world class professional services to our clients in Kuwait.

We invest in listening, building relationships and understanding your concerns to deliver an experience that's more personal, agile and proactive.

We work at the pace that matters. Yours.

That's why we celebrate fresh thinking and diverse perspectives to find better solutions.

We don't predict the future. We help you shape it.

"Grant Thornton" refers to the brand under which the Grant Thornton member firms provide assurance, tax and advisory services to their clients and/or refers to one or more member firms, as the context requires. "GTIL" refers to Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL and the member firms are not a worldwide partnership. GTIL and each member firm is a separate legal entity. Services are delivered by the member firms. GTIL does not provide services to clients. GTIL and its member firms are not agents of, and do not obligate, one another and are not liable for one another's acts or omissions.

© 2022 Grant Thornton – Al-Qatami, Al-Aiban & Partners
All Rights Reserved

grantthornton.com.kw