



07

القوائم المالية

المحتويات

تقرير المراجع المستقل والقوائم المالية الموحدة

31 ديسمبر 2023

100	تقرير المراجع المستقل
105	قائمة المركز المالي الموحدة
106	قائمة الدخل الموحدة
107	قائمة الدخل الشامل الموحدة
108	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
110	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
112	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير المراجعة المستقل

إلى السادة/ مساهمي الشركة العربية للاستثمارات البترولية المحترمين

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للشركة العربية للاستثمارات البترولية ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في 31 ديسمبر 2023، وأداءها المالي الموحد وتدفعاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

ما قمنا بمراجعتنا

تتألف القوائم المالية الموحدة للمجموعة مما يلي:

- قائمة المركز المالي الموحدة كما في 31 ديسمبر 2023.
- قائمة الدخل الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة، التي تتضمن المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية، المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة.

نعتمد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلال

إننا مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية)، المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، والمتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق.

منهجنا في المراجعة

نظرة عامة

- **الأمر الرئيسية للمراجعة** مخصص الانخفاض في قيمة الخسارة الائتمانية المتوقعة مقابل القروض والدفعات المقدمة
- تقييم أسهم حقوق الملكية غير المدرجة

في إطار عملية تصميم مراجعتنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية الموحدة. بالتحديد، أخذنا بعين الاعتبار الاجتهادات التي اتخذتها الإدارة، على سبيل المثال ما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي شملت وضع افتراضات ومراعاة للأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها. كما هو الحال في جميع عمليات مراجعتنا، فقد تناولنا أيضاً مخاطر تجاوز الإدارة لنظام الرقابة الداخلي، ويشمل ذلك من بين أمور أخرى النظر فيما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل مخاطر التحريفات الجوهرية الناتجة عن غش.

لقد قمنا بتصميم نطاق عملية مراجعتنا بهدف تنفيذ أعمال كافية تمكنا من إبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة ككل، مع الأخذ بعين الاعتبار هيكل المجموعة، والعمليات والضوابط المحاسبية، وقطاع الأعمال الذي تزاوّل المجموعة نشاطها فيه.

الأمر الرئيسية للمراجعة

إن الأمور الرئيسية للمراجعة هي الأمور التي، وفقاً لتقديرنا المهني، كانت لها أهمية كبيرة أثناء مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة للفترة الحالية. وتم التطرق إلى هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وعند إبداء رأينا حولها، لا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

الأمر الرئيسي للمراجعة

مخصص الانخفاض في قيمة الخسارة الائتمانية المتوقعة مقابل القروض والدفعات المقدمة

كما في 31 ديسمبر 2023، كان لدى المجموعة قروض ودفعات مقدمة بمبلغ 4.593.7 مليون دولار أمريكي (2022: 4.178.1 مليون دولار أمريكي) بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة من الخسارة الائتمانية المتوقعة بمبلغ 97.4 مليون دولار أمريكي (2022: 103.6 مليون دولار أمريكي).

اعتبرنا أن هذا الأمر يعد من أمور المراجعة الرئيسية، نظراً لأن تحديد الخسارة الائتمانية المتوقعة يتضمن تقديرًا جوهريًا وحكمًا من قبل الإدارة وأن ذلك يحمل أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة. تشمل المجالات الرئيسية للحكم ما يلي:

1. تصنيف القروض والدفعات المقدمة في المراحل 1 و 2 و 3 بناءً على تعريف:
 - (1) التعرض لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها.
 - (2) التعرضات منخفضة القيمة بشكل فردي / المتخلفة عن السداد.

2. الافتراضات المتبعة في نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة لتحديد احتمالية التخلف عن السداد والخسارة بافتراض التخلف عن السداد والتعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، تقييم الوضع المالي للأطراف المقابلة والتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة وتطوير ودمج الافتراض المستقبلي وعوامل الاقتصاد الكلي والسيناريوهات ذات الصلة وأوزان الاحتمالات المتوقعة.

يؤدي تطبيق هذه الأحكام والتقديرات إلى زيادة عدم التأكد في التقدير، والمخاطر ذات الصلة بمراجعة حسابات الخسارة الائتمانية المتوقعة كما في 31 ديسمبر 2023.

انظر الإيضاح رقم 3 (ن) حول القوائم المالية الموحدة والذي يحتوي على الإفصاح عن الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة المتعلقة بخسائر الانخفاض في القيمة على الموجودات المالية ومنهجية تقييم الانخفاض في القيمة المستخدمة من قبل المجموعة، وإيضاح السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية 3 (1) (7) للانخفاض في قيمة الأدوات المالية، والإيضاح رقم 5 الذي يحتوي على الإفصاح عن الانخفاض في القيمة مقابل القروض والدفعات المقدمة، والإيضاح رقم 28 (أ) للحصول على تفاصيل تحليلات جودة الائتمان والافتراضات الرئيسية والعوامل التي يتم مراعاتها عند تحديد الخسارة الائتمانية المتوقعة.

كيف عالجت مراجعتنا الأمر الرئيسي للمراجعة

- لقد حصلنا على فهم لتقييم الإدارة لمخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة مقابل القروض والدفعات المقدمة بما في ذلك نموذج التصنيف الداخلي للمجموعة والسياسة المحاسبية ومنهجية النموذج وأي تغييرات رئيسية تقّمت خلال السنة.

- قمنا بمقارنة سياسة المجموعة المحاسبية فيما يتعلق بمخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة ومنهجية الخسارة الائتمانية المتوقعة مع متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 9.

- قمنا بتقييم التصميم والتنفيذ، واختبرنا الفعالية التشغيلية للضوابط الرئيسية على ما يلي:

« نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك الحوكمة على النموذج وأي تحديثات للنموذج تقّمت خلال السنة.

« تصنيف القروض والدفعات المقدمة في المراحل 1 و 2 و 3، والتحديد في الوقت المناسب للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وتحديد التعرضات المتخلفة عن السداد / منخفضة القيمة بشكل فردي.

« سلامة البيانات المدخلة في نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة.

- بالنسبة لعينة من العملاء، قمنا بتقييم:

« التصنيفات الداخلية التي تقررها الإدارة بناءً على نموذج التصنيف الداخلي للمجموعة والتي أخذت في الاعتبار هذه التصنيفات المخصصة في ضوء منهجية الخسارة الائتمانية المتوقعة للمجموعة والمعلومات المتاحة في مجال العمل. وقيمنا أيضاً أن هذه التصنيفات تتماشى مع التصنيفات المستخدمة كمدخلات في نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة.

« احتساب الإدارة للخسارة الائتمانية المتوقعة.

- قمنا بتقييم مدى ملاءمة معايير المجموعة لتحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وتحديد التعرضات "المتخلفة عن السداد" أو "منخفضة القيمة بشكل فردي"، وتصنيفها إلى مراحل. علاوةً على ذلك، بالنسبة لعينة مختارة من التعرضات، قيمنا مدى ملاءمة التصنيف المرئي لمحفظه القروض والدفعات المقدمة الخاصة بالمجموعة.

- بالنسبة للقروض والدفعات المقدمة المختارة، قيمنا تقييم الإدارة للتدفقات النقدية القابلة للاسترداد، بما في ذلك أثر الضمان ومصدر السداد الأخرى، إن وجدت.

- قيمنا مدى معقولية الافتراضات الأساسية المستخدمة من قبل المجموعة في نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة بما في ذلك الافتراضات المستقبلية مع مراعاة عدم التأكد والتقلبات في السيناريوهات الاقتصادية.

- كما في 31 ديسمبر 2023، قمنا باختبار مدى اكتمال وصحة البيانات الداعمة لحسابات الخسارة الائتمانية المتوقعة.

- عند الضرورة، قمنا بإشراك خبراءنا لمساعدتنا في مراجعة حسابات النموذج، وتقييم المدخلات المترابطة (بما في ذلك التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد واحتمالية التخلف عن السداد والخسارة بافتراض التخلف عن السداد) وتقييم مدى معقولية الافتراضات المستخدمة في نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة لا سيما حول متغيرات الاقتصاد الكلي وسيناريوهات الاقتصاد الكلي المتوقعة وأوزان الاحتمالات.

- قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات في القوائم المالية الموحدة.

الأمر الرئيسي للمراجعة	كيف عالجت مراجعتنا الأمر الرئيسي للمراجعة
تقييم أسهم حقوق الملكية غير المدرجة	<ul style="list-style-type: none"> كما في 31 ديسمبر 2023، بلغ مجموع القيمة الدفترية لاستثمارات أسهم حقوق الملكية غير المدرجة المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبلغ 980.9 مليون دولار أمريكي (2022: 998.3 مليون دولار أمريكي). تُحدد القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية من خلال تطبيق أساليب التقييم التي غالباً ما تنطوي على ممارسة الحكم من قبل الإدارة واستخدام الافتراضات والتقديرية. هناك حالة عدم تأكد في التقدير فيما يتعلق بتلك الأدوات التي لا يتم تداولها في سوق نشطة (أي غير المدرجة) وحيث تستخدم أساليب النمذجة الداخلية مدخلات تقييم لا يمكن رصدها (أي استثمارات المستوى 3). بالتالي، فإن تقييم استثمارات المجموعة في أسهم حقوق الملكية غير المدرجة ضمن فئة المستوى 3 يُعد من الأمور الرئيسية للمراجعة نظراً لدرجة التعقيد التي ينطوي عليها تقييم هذه الاستثمارات وأهمية الأحكام والتقديرية التي اتخذتها الإدارة. انظر الإيضاح رقم 3 (ن) حول القوائم المالية الموحدة والذي يحتوي على الإفصاح عن الأحكام والتقديرية والافتراضات المحاسبية الهامة المطبقة في تقييم الاستثمارات في أدوات مالية لأسهم حقوق الملكية غير المدرجة المسجلة بالقيمة العادلة، والإيضاح رقم 30 الذي يوضح منهجية تقييم الاستثمار المستخدمة من قبل المجموعة.

معلومات أخرى

إن مجلس الإدارة مسؤول عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات المدرجة في التقرير السنوي لسنة 2023 للمجموعة، ولا تتضمن القوائم المالية الموحدة وتقريرنا حولها والتي من المتوقع تقديمها إلينا بعد تاريخ هذا التقرير.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يغطي المعلومات الأخرى ولن نبدى أي نوع من أنواع التأكيد عليها.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند قراءتها نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتوافق بصورة جوهرية مع القوائم المالية الموحدة أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال عملية المراجعة، أو خلافاً لذلك تتضمن تحريفات جوهرية.

فيما لو استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به، على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير المراجع المستقل هذا، ان هناك تحريفات جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فيجب علينا الإبلاغ عن هذه الحقيقة. ليس لدينا أي ملاحظات فيما يتعلق بهذا الأمر.

فيما لو استنتجنا، عند قراءة تقرير المجموعة السنوي لسنة 2023، أنه يحتوي على تحريفات جوهرية، فيجب علينا إبلاغ المكلفين بالحوكمة بهذا الأمر.

مسؤوليات مجلس الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ومتطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لتمكين من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، يكون مجلس الإدارة مسؤول عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم ينو مجلس الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي أعضاء مجلس الإدارة ولجنة المراجعة، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستُكشف دائماً عن تحريف جوهرية عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الاجتهاد المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية للمجموعة.

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مجلس الإدارة.

- استنتاج مدى ملاءمة استخدام مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرية يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهرية، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية الموحدة، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار المجموعة في أعمالها.

- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

- الحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو أنشطة الأعمال داخل المجموعة، لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. كما أننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بعملية المراجعة للمجموعة، ونظّل المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول المراجعة.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.

كما نقدم للمكلفين بالحوكمة بياناً نوضح فيه أننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية المناسبة المتعلقة بالاستقلال، ونقوم بإبلاغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلالنا، وإن لزم الأمر، التصرفات المتخذة للقضاء على التهديدات أو التدابير الوقائية المطبقة.

ومن بين الأمور التي نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة عنها، نقوم بتحديد تلك الأمور التي كانت لها أهمية كبيرة خلال عملية مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية ولذلك هي الأمور الرئيسية للمراجعة. تم توضيح هذه الأمور في تقريرنا باستثناء ما تمنع الأنظمة أو اللوائح الإفصاح العام عنه أو إذا قررنا - في حالات نادرة جداً - أن أمراً ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يؤدي إلى نتائج سلبية تفوق منافع المصلحة العامة من هذا الإفصاح.

برايس وترهاوس كوبرز



بدر ابراهيم بن محارب
ترخيص رقم 471

4 رمضان 1445هـ
(14 مارس 2024)

بيانات المالية الموحدة

قائمة المركز المالي الموحدة

كما في 31 ديسمبر 2023

(آلاف الدولارات الأمريكية)

1 يناير 2022 (معدلة - الإيضاح 35)	31 ديسمبر 2022 (معدلة - الإيضاح 35)	31 ديسمبر 2023	إيضاح	
الموجودات				
51,052	21,552	211,575	34	نقد وما يماثله
292,478	786,271	507,851	4	ودائع لدى بنوك، بالصافي
-	-	12,643	8	موجودات محتفظ بها للبيع
64,131	110,555	66,803	16	القيمة العادلة الموجبة للمشتقات
4,643,571	4,229,726	4,648,623	5	قروض ودفوعات مقدمة، بالصافي
2,769,048	3,591,605	4,341,991	6	استثمارات، بالصافي
95,518	68,127	54,429	7	شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بالصافي
26,067	3,284	3,655	10	موجودات أخرى
50,317	42,772	33,847	9	ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام
7,992,182	8,853,892	9,881,417		مجموع الموجودات
المطلوبات				
348,994	958,811	1,270,431	11	ودائع
-	135,310	500,520	6(أ)	أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء
35,853	294,587	231,165	16	القيمة العادلة السالبة للمشتقات
151,181	84,548	99,222	15	مطلوبات أخرى
-	251,099	957,578	12	تمويل لأجل
4,901,849	4,208,960	3,653,558	13	صكوك وسندات صادرة
5,437,877	5,933,315	6,712,474		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية				
1,500,000	1,500,000	1,500,000	1	رأس المال
258,000	273,000	296,000		احتياطي نظامي
208,236	316,149	316,149		احتياطي عام
478,397	680,213	719,778		استثمارات بالقيمة العادلة واحتياطيات أخرى
107,913	151,126	336,999		أرباح مبقاة
2,552,546	2,920,488	3,168,926		مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة
1,759	89	17		حصص غير مسيطرة
2,554,305	2,920,577	3,168,943		مجموع حقوق الملكية
7,992,182	8,853,892	9,881,417		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تم اعتماد القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 28 فبراير 2024 ووقع بالنيابة عنه:

سيف أوزون

الدكتور/ البر أوزون
المدير المالي بالإبانة

خالد الرويغ

خالد الرويغ
الرئيس التنفيذي

عابد السعدون

الدكتور/ عابد السعدون
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 37 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة

قائمة الدخل
الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(آلاف الدولارات الأمريكية)

2022	2023	ايضاح
262,088	523,794	إيرادات فائدة
(127,815)	(338,390)	مصروف فائدة
134,273	185,404	صافي إيرادات الفائدة
110,861	85,001	إيرادات توزيعات أرباح
4,321	23,322	صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
4,504	(5,476)	صافي (الخسارة) / الربح من استبعاد سندات الدين المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
6,061	5,755	إيرادات الأتعاب
2,554	5,124	إيرادات أخرى، بالصافي
5,141	6,505	حصة ربح الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بالصافي
267,715	305,635	مجموع صافي الدخل قبل مصاريف التشغيل والانخفاض في القيمة
(60,641)	(62,990)	مصاريف تشغيل
(42,001)	(10,575)	خسارة الانخفاض في قيمة أدوات مالية، بالصافي
(16,199)	(6,729)	خسارة الانخفاض في قيمة موجودات أخرى
148,874	225,341	صافي الدخل للسنة
صافي الدخل للسنة العائد إلى:		
150,544	225,413	مساهمو الشركة
(1,670)	(72)	حصص غير مسيطرة
148,874	225,341	
معلومات السهم العائدة إلى مساهمي الشركة		
99	150	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

الدكتور/ البر أوزون
المدير المالي بالإبانية

خالد الرويف
الرئيس التنفيذي

الدكتور/ عابد السعدون
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 37 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة

قائمة الدخل
الشامل الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(آلاف الدولارات الأمريكية)

2022	2023	
148,874	225,341	صافي الدخل للسنة
		الدخل الشامل الآخر
بنود لن يعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل		
206,905	11,831	صافي التغير في القيمة العادلة لأسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(1,162)	خسارة إعادة قياس منافع نهاية الخدمة
بنود ستصنف أو قد يعاد تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل		
14,997	44,099	صافي التغير في القيمة العادلة لسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(4,504)	5,476	أعيد تصنيفها إلى قائمة الدخل من بيع سندات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
217,398	60,244	مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة
366,272	285,585	مجموع الدخل الشامل للسنة
مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة العائدة إلى:		
367,942	285,657	مساهمي الشركة
(1,670)	(72)	حصص غير مسيطرة
366,272	285,585	

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

(آلاف الدولارات الأمريكية)

2023							
مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة							
مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المجموع	أرباح مبقاة	استثمارات القيمة العادلة واحتياطيات أخرى	احتياطي عام	احتياطي نظامي	رأس المال
2,920,577	89	2,920,488	151,126	680,213	316,149	273,000	1,500,000
الرصيد في 1 يناير 2023							
الدخل / (الخسارة) الشاملة:							
225,341	(72)	225,413	225,413	-	-	-	-
صافي الدخل / (الخسارة) للسنة							
(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر:							
-	-	-	20,679	(20,679)	-	-	-
- تحويل إلى أرباح مبقاة من بيع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر							
49,575	-	49,575	-	49,575	-	-	-
- صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر							
(1,162)	-	(1,162)	-	(1,162)	-	-	-
- خسارة إعادة قياس منافع نهاية الخدمة							
11,831	-	11,831	-	11,831	-	-	-
- صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر							
60,244	-	60,244	20,679	39,565	-	-	-
مجموع الدخل الشامل الآخر							
285,585	(72)	285,657	246,092	39,565	-	-	-
مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة							
(37,219)	-	(37,219)	(37,219)	-	-	-	-
توزيعات أرباح معلنه (الإيضاح 32)							
-	-	-	(23,000)	-	-	23,000	-
محول إلى احتياطي نظامي (الإيضاح 26)							
3,168,943	17	3,168,926	336,999	719,778	316,149	296,000	1,500,000
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023							
2022							
2,554,305	1,759	2,552,546	107,913	478,397	208,236	258,000	1,500,000
الرصيد في 1 يناير 2022							
الدخل / (الخسارة) الشاملة:							
148,874	(1,670)	150,544	150,544	-	-	-	-
صافي الدخل للسنة							
(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر:							
-	-	-	15,582	(15,582)	-	-	-
- تحويل إلى أرباح مبقاة من بيع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر							
10,493	-	10,493	-	10,493	-	-	-
- صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر							
206,905	-	206,905	-	206,905	-	-	-
- صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر							
217,398	-	217,398	15,582	201,816	-	-	-
مجموع الدخل الشامل الآخر							
366,272	(1,670)	367,942	166,126	201,816	-	-	-
مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة							
-	-	-	(15,000)	-	-	15,000	-
تحويل إلى احتياطي قانوني							
-	-	-	(107,913)	-	107,913	-	-
تحويل إلى احتياطي عام							
2,920,577	89	2,920,488	151,126	680,213	316,149	273,000	1,500,000
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022							

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 37 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

31 ديسمبر 2022 (معدلة - الإيضاح 35)	31 ديسمبر 2023	
		الأنشطة التمويلية
250,000	700,000	متحصلات تمويل لأجل
193,014	237,982	متحصلات من صكوك وسندات
(605,000)	(870,250)	سداد مقابل صكوك وسندات
-	(24,192)	توزيعات أرباح مدفوعة
-	(1,407)	مدفوعات مقابل التزام إيجار
(161,986)	42,133	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(29,500)	190,023	صافي الزيادة في / (النقص) في النقد وما يماثله للسنة
51,052	21,552	نقد وما يماثله في 1 يناير
		نقد وما يماثله في 31 ديسمبر (الإيضاح 34)
	21,552	211,575
		معاملات غير نقدية
-	12,643	تحويل من ممتلكات ومعدات إلى موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع
23,567	-	إضافة إلى موجودات حق الاستخدام ومطلوبات إيجارية
206,905	11,831	صافي التغيير في القيمة العادلة لأسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
14,997	44,099	صافي التغيير في القيمة العادلة لسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(4,504)	5,476	تحويل إلى قائمة الدخل من بيع سندات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 ديسمبر 2022 (معدلة - الإيضاح 35)	31 ديسمبر 2023	
		الأنشطة التشغيلية
148,874	225,341	صافي الدخل للسنة
		تعديلات لـ:
8,255	2,183	استهلاك
1,733	1,000	منافع نهاية الخدمة
(134,273)	(185,404)	صافي إيرادات الفائدة
-	(96)	ربح من بيع معدات
(5,141)	(6,505)	حصة من ربح شركات زميلة
852	(856)	صافي (أرباح) / خسارة من تقييم مشتقات، بالصادفي
(4,504)	5,476	صافي الخسارة / (الربح) من استبعاد سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(4,309)	-	ربح من بيع شركة زميلة
(110,861)	(85,001)	إيرادات توزيعات أرباح
383	-	خسارة من استبعاد سفن
58,200	17,304	انخفاض في قيمة أدوات مالية وأخرى، بالصادفي
659	2,926	صافي إطفاء رسوم معاملة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
232,319	512,771	فائدة مقبوضة
387,739	(405,712)	قروض ودفوعات مقدمة، بالصادفي
(487,762)	273,741	ودائع لدى بنوك
5,764	(260,498)	استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
8,799	(371)	موجودات أخرى
(79,385)	18,751	مطلوبات أخرى
(98,794)	(313,608)	نفقات تمويل مدفوعة
118,921	85,097	توزيعات أرباح مقبوضة
740,628	668,834	متحصلات من ودائع
(856)	(5,077)	منافع نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
787,241	550,296	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(2,674,186)	(3,025,872)	شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
2,002,466	2,629,271	بيع واسترداد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(2,535)	(5,901)	شراء معدات
-	96	متحصلات من بيع معدات
19,500	-	متحصلات من استبعاد سفن
(654,755)	(402,406)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 37 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة

1. معلومات عامة

الشركة العربية للاستثمارات البترولية ("إبيكورب" أو "الشركة") هي شركة مساهمة عربية تأسست في 23 نوفمبر 1975 بموجب اتفاقية دولية تم التوقيع والمصادقة عليها من قبل الدول العشر، الأعضاء في منظمة الأقطار العربية المصدرة للبترول (أوابك). تُحدد الاتفاقية أهداف الشركة على النحو التالي:

- المساهمة في تمويل المشاريع والصناعات البترولية، وفي أوجه النشاط الناتحة أو المساندة أو المرتبطة أو المكملة لهذه المشاريع والصناعات.
- إعطاء الأولوية للمشاريع العربية المشتركة التي تعود بالمنفعة على الدول الأعضاء لتعزيز قدراته على الاستفادة من مواردها البترولية واستثمار أموالها لتعزيز تنميتها وإمكاناتها الاقتصادية والمالية.

الأنشطة

تتمتع إبيكورب بالاستقلالية في إدارتها وأداء أنشطتها، وتمارس أنشطتها على أساس تجاري بهدف المساهمة في تنمية الدول الأعضاء وتوليد صافي الدخل. تمارس إبيكورب نشاطها من مركزها الرئيسي المسجل في الرياض، المملكة العربية السعودية ومن خلال فرع بنكي في المنامة، مملكة البحرين.

تأخذ الأنشطة التمويلية للشركة حالياً شكل قروض واستثمارات حقوق ملكية وتمويل المشاريع والمتاجرة واستثمارات الصناديق بالإضافة إلى استثمارات الخزينة. تُمول هذه الأنشطة من خلال حقوق المساهمين والتمويل لأجل من البنوك والسندات والصكوك والودائع من الحكومات والشركات والودائع قصيرة الأجل من البنوك.

علاوة على ذلك، يحق للشركة القيام بمجموعة واسعة من العمليات لتحقيق أهدافها، مع تفضيل إقامة المشاريع في الدول الأعضاء والدول العربية الأخرى. تشمل هذه الأنشطة على إعداد المشاريع وإنشاء الفروع وشركات التمويل والمساهمة في الشركات ذات الصلة وإنشاء المنشآت المتخصصة بالحصول على الموافقة وشراء وبيع الأسهم في الشركات ذات العلاقة (لا سيما في قطاع الطاقة) والمشاركة في إصدار الأوراق المالية وتوفير قروض متوسطة وطويلة الأجل لاستثمارات الصناعات البترولية، مع الضمانات عند الضرورة، بما في ذلك تقديم الضمانات للقروض من المنظمات المالية أو منظمات الأعمال الأخرى.

الموطن والضرائب

المؤسسة هي كيان دولي ، وتعمل من مكتبها الرئيسي المسجل في الرياض ، المملكة العربية السعودية منذ أبريل 2023. في السابق ، كانت المؤسسة تعمل من مكتبها الرئيسي المسجل في الدمام ، المملكة العربية السعودية. وتنص اتفاقية التأسيس على إعفاء إبيكورب من الضرائب فيما يتعلق بعملياتها في الدول الأعضاء.

رأس المال

يتكون رأس المال من أسهم تبلغ قيمة كل منها 1000 دولار أمريكي وهي مملوكة لحكومات الدول العشر في أوابك كما في 31 ديسمبر 2023 و 31 ديسمبر 2022، وهي كما يلي:

(آلاف الدولارات الأمريكية)					
	رأس المال المصرح به	رأس المال المكتتب	رأس المدفوع بالكامل	رأس المال غير الصادر	النسبة
الإمارات العربية المتحدة	3,400,000	1,700,000	255,000	1,445,000	17%
مملكة البحرين	600,000	300,000	45,000	255,000	3%
الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية	1,000,000	500,000	75,000	425,000	5%
المملكة العربية السعودية	3,400,000	1,700,000	255,000	1,445,000	17%
الجمهورية العربية السورية	600,000	300,000	45,000	255,000	3%
جمهورية العراق	2,000,000	1,000,000	150,000	850,000	10%
دولة قطر	2,000,000	1,000,000	150,000	850,000	10%
دولة الكويت	3,400,000	1,700,000	255,000	1,445,000	17%
ليبيا	3,000,000	1,500,000	225,000	1,275,000	15%
جمهورية مصر العربية	600,000	300,000	45,000	255,000	3%
	20,000,000	10,000,000	1,500,000	8,500,000	100%

تصنيف رأس مال دول الأعضاء

وفقاً لاتفاقية التأسيس ("الاتفاقية")، يجوز لأي دولة عضو الانسحاب من هذه الاتفاقية بعد انقضاء أربع سنوات من تاريخ سريانها بإشعار خطي لمنظمة الأقطار العربية المصدرة للبترول (أوابك) يُرسل إلى دول الأعضاء الأخرى والشركة. إذا لم تقم أي دولة عضو أخرى بشراء رأس مال دول الأعضاء المغادرين، تنص الاتفاقية على أن الشركة يجب أن تبرم اتفاقية خاصة مع دولة العضو الخارجة لتعويضها عن خسارة حصتها عند الخروج من الشركة.

تُحتسب مساهمات الأعضاء في رأس المال كحقوق ملكية في القوائم المالية الموحدة للشركة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 32 - "الأدوات المالية: العرض". يرجى الرجوع إلى الحكم الهام الموضح في الإيضاح رقم 3 (ن) فيما يتعلق بتصنيف مساهمة العضو في رأس المال كحقوق ملكية.

شركات تابعة

تشتمل القوائم المالية الموحدة على المعلومات المالية لإبيكورب وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة"). إن الشركات التابعة في المجموعة هي كما يلي:

شركة أبيكورب للصكوك المحدودة

أنشأت الشركة في سنة 2015 شركة ذات غرض خاص، شركة أبيكورب للصكوك المحدودة، والتي تأسست في جزر كايمان. هي شركة تابعة مملوكة بالكامل، ونشاطها الأساسي هو إصدار الصكوك والمنتجات ذات الصلة.

أبيكورب للتجارة اس بي في المحدودة

أنشأت الشركة في سنة 2019 شركة ذات غرض خاص، أبيكورب للتجارة اس بي في المحدودة، والتي تأسست في جزر كايمان. هي شركة تابعة مملوكة بالكامل تم تأسيسها بشكل رئيسي لغرض الاحتفاظ بمقايضات أسعار الفائدة وصرف عملات أجنبية وصفقات اتفاقيات إعادة الشراء.

شركة أبيكورب للاستثمارات المدارة

قامت الشركة بتأسيس شركة ذات غرض خاص، شركة أبيكورب للاستثمارات المدارة، والتي تم تأسيسها في جزر كايمان. هي شركة تابعة مملوكة بالكامل. تسعى شركة أبيكورب للاستثمارات المدارة إلى تحقيق أرباح رأسمالية طويلة الأجل وعائد منتظم عن طريق إنشاء محفظة عالمية ومتنوعة من الاستثمارات ذات الصلة بالطاقة.

صندوق أبيكورب لناقلات البترول المحدودة

أنشأت الشركة صندوق أبيكورب لناقلات البترول المحدودة ("الصندوق" أو "الشركة التابعة")، وهو صندوق مغلق تأسس في جزيرة كايمان في سنة 2012. تم إنشاء الصندوق بهدف الاستثمار في سلسلة أي إم أو بتصنيف الفئة الثانية/الثالثة إم آر ("السفن البحرية التجارية"). وتعود ملكية الصندوق بنسبة 94% إلى الشركة. لدى الصندوق شركة تابعة مملوكة بالكامل ("شركة شارتر")، وهي شركة ذات غرض خاص تعمل كقناة لتأجير السفن. كما أنشأت أيضاً منشآت ذات غرض خاص مملوكة بالكامل لامتلاك السفن لصالح الصندوق. تمت تصفية الصندوق وإغلاق تسجيل الشركة في جزر كايمان بتاريخ 29 سبتمبر 2023.

2. أسس الإعداد

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أعدت القوائم المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا القياس بالقيمة العادلة للمشتقات والأدوات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والأدوات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والموجودات المحتفظ بها للبيع - المقاسة بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل. علاوةً على ذلك، تُعدل الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم التحوط لها في علاقة تحوط بالقيمة العادلة لتسجيل التغيرات في القيمة العادلة العائدة إلى المخاطر التي يتم التحوط لها.

عرضت المجموعة قائمة المركز المالي الموحدة الخاصة بها بحسب ترتيب سيولتها. يُعرض التحليل بشأن الاسترداد أو التسوية خلال 12 شهراً من تاريخ التقرير (متداول) وبعد أكثر من 12 شهراً من تاريخ التقرير (غير متداول) المتعلقة بالموجودات والمطلوبات في الإيضاح رقم 28 (ب) من هذه القوائم المالية الموحدة.

إن العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة هي الدولار الأمريكي، نظراً لأن المجموعة هي منظمة أجنبية مع رأس مالها وأغلبية معاملاتها وموجودتها مقومة بالدولار الأمريكي.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

(آلاف الدولارات الأمريكية)

3. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

فما يلي السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة. طُبقت هذه السياسات المحاسبية بشكل منتظم على جميع الفترات المعروضة في القوائم المالية الموحدة وطُبقت بشكل منتظم من قبل المجموعة ما لم يُذكر خلاف ذلك (انظر الإيضاحين رقم 3ج و 3و).

أ. أسس التوحيد

الشركات التابعة هي المنشآت التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تكون معرّضة لعوائد متغيرة أو لديها حقوق فيها نتيجةً لمشاركتها في الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال السيطرة التي تمارسها على المنشأة.

المنشآت ذات الغرض الخاص هي منشآت أنشئت لتحقيق هدف محدد وواضح مثل الاستحواذ على سفن الشحن، بالإضافة إلى تنفيذ معاملة اقتراض أو استثمار محددة. تُوحد المنشأة ذات الغرض الخاص، بناءً على تقييم جوهر علاقتها مع المجموعة عندما: (1) تتمتع الشركة بالسيطرة على المنشأة ذات الغرض الخاص وتعرض أو لديها حقوق في عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ذات الغرض الخاص، و(2) تتمتع الشركة بالقدرة على استخدام سيطرتها على المنشأة ذات الغرض الخاص عند البدء، و(3) يمكن للشركة أن تؤثر لاحقاً على مبلغ عوائدها، وتتوصل الشركة إلى أنها تسيطر على المنشأة ذات الغرض الخاص.
يجرى تقييم ما إذا كانت الشركة لديها سيطرة على منشأة ذات غرض خاص عند البدء ولا يجرى عادةً أي إعادة تقييم أخرى للسيطرة في حال عدم وجود أي تغييرات في هيكل أو شروط المنشأة ذات الغرض الخاص، أو المعاملات الإضافية بين الشركة والمنشأة ذات الغرض الخاص، إلا عند وجود تغيير في جوهر العلاقة بين الشركة والمنشأة ذات الغرض الخاص.

تعيد المجموعة تقييم وضعها حول ما إذا كانت لها سيطرة على الشركة المستثمر فيها عندما تشير الوقائع والظروف إلى جود تغييرات على عنصر أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المدرجة أعلاه.

تُدرج القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ بدء السيطرة حتى تاريخ توقفها. عند الضرورة، تُجرى تعديلات على القوائم المالية الموحدة للشركات التابعة وذلك حتى تتماشى سياساتها المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

تُحذف جميع الموجودات والمطلوبات الجوهرية وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية داخل المجموعة المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة عند التوحيد.

يُحاسب عن التغييرات في حصص المجموعة في الشركات التابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة على أنها معاملات حقوق ملكية. تُعدل القيمة الدفترية لحصص المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصصها ذات الصلة في الشركات التابعة. تُثبت أي فروق بين المبلغ الذي تُعدل الحصص غير المسيطرة به والقيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم مباشرةً في حقوق الملكية ويعود إلى حقوق المُلّاك في المجموعة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تُلغى إثبات الموجودات والمطلوبات في الشركة التابعة وأي حصص غير مسيطرة ذات صلة ومكونات حقوق الملكية الأخرى. يُثبت أي ربح أو خسارة ناتجة في قائمة الدخل الموحدة. تُعد القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة بمثابة القيمة العادلة عند الإثبات المبدئي للمحاسبة اللاحقة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم 9، أو حينما يقتضي الأمر، التكلفة عند الإثبات المبدئي للشركة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية.

ب. الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية

تشتمل حصة المجموعة في الشركات الزميلة على الحصص في الشركات الزميلة. الشركة الزميلة هي المنشأة التي يكون للمجموعة نفوذاً جوهرياً عليها وليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على السياسات المالية والتشغيلية.

يتم المحاسبة عن الحصص في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. وتُدرج مبدئيًا بالتكلفة، التي تتضمن تكاليف المعاملة. بعد الإثبات المبدئي، تتضمن القوائم المالية الموحدة حصة المجموعة في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة، حتى التاريخ الذي يتوقف فيه النفوذ الجوهري.

إن التوزيعات المستلمة من الشركة المستثمر فيها تقلل من القيمة الدفترية للاستثمار. كما قد تكون التعديلات على القيمة الدفترية ضرورية للتغيرات في حصة المجموعة المتناسبة في الشركة المستثمر فيها الناتجة عن التغيرات في الدخل الشامل الآخر للشركة المستثمر فيها. عندما تتجاوز حصة المجموعة في الخسائر حصتها في الشركة الزميلة، تُخفض القيمة الدفترية للمجموعة إلى لا شيء ويتوقف إثبات الخسائر الإضافية، باستثناء الحد الذي تكبدت فيه المجموعة التزامات نظامية أو ضمنية أو مدفوعات مسددة بالنيابة عن الشركة الزميلة.

يتم استبعاد الأرباح الناتجة من المعاملات بين المجموعة مع الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية إلى حد حصة المجموعة في الشركات المستثمر فيها.

تُحْتبر القيمة الدفترية للاستثمار المحتسب بطريقة حقوق الملكية فيما يتعلق بالانخفاض في قيمتها وفقاً للسياسة المبينة بالإيضاح رقم 3ك.

ج. المعايير الصادرة وسارية المفعول

أصبحت المعايير والتعديلات والمراجعات الجديدة التالية على المعايير والتفسيرات الحالية، والصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي، سارية لفترات التقرير التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023. أجرت المجموعة تقييماً ولم يكن للمراجعات التالية أي أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للشركة:

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف	تاريخ السريان
تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 وبيان الممارسة رقم 2 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8.	تهدف التعديلات إلى تحسين الإفصاحات المتعلقة بالسياسات المحاسبية ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغيرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023.
تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 12- الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة من معاملة واحدة	تتطلب هذه التعديلات من الشركات أن تثبت الضريبة المؤجلة على المعاملات التي، عند الإثبات المبدئي، تؤدي إلى مبالغ متساوية من الفروقات المؤقتة القابلة للخصم والخاضعة للضريبة.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 17 "عقود التأمين"*	يحل هذا المعيار محل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 4، والذي يسمح حالياً بمجموعة واسعة من الممارسات في المحاسبة عن عقود التأمين. سيغير المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 17 بشكل جوهري المحاسبة من قبل جميع المنشآت التي تصدر عقود التأمين وعقود الاستثمار ذات ميزات تشاركية تقديرية.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023.
تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 2- الإصلاح الضريبي العالمي - القواعد النموذجية للركيزة الثانية	تمنح هذه التعديلات الشركات إعفاءً مؤقتاً من المحاسبة عن الضرائب المؤجلة الناشئة عن الإصلاح الضريبي العالمي الصادر عن منظمة التعاون والتنمية الاقتصادية. كما تتضمن التعديلات متطلبات الإفصاح المستهدفة للشركات المتأثرة.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023.

قامت إدارة المجموعة بتقييم تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة أو المعدلة المُطبقة على المجموعة ولم يكن لها أي أثر جوهري على هذه القوائم المالية الموحدة.

د. المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد

فيما يلي التعديلات الجديدة على المعايير التي تعتبر سارية للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024 ويسمح بالتطبيق المبكر. إلا إن المجموعة اختارت عدم تطبيقها بشكل مبكر عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة. ليس من المتوقع أن يكون للمعايير التالية أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة عند تطبيقها.

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف	تاريخ السريان
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 16 - عقود الإيجار على أساس البيع وإعادة التأجير	تتضمن هذه التعديلات متطلبات البيع وإعادة التأجير في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 16 لشرح كيفية محاسبة المنشأة عن البيع وإعادة التأجير بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة التأجير التي تكون فيها بعض أو كل مدفوعات الإيجار عبارة عن مدفوعات إيجار متغيرة ولا تعتمد على مؤشر أو معدل.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024.
تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 - المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات	توضح هذه التعديلات كيفية تأثير الشروط التي يجب أن تلتزم بها المنشأة خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير على تصنيف المطلوبات. تهدف التعديلات أيضاً إلى تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات الخاضعة لهذه الشروط.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024.
تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 7 والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم 7 - تمويل الموردين	تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وتأثيراتها على مطلوبات الشركة والتدفقات النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. إن متطلبات الإفصاح هي استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولي لمخاوف المستثمرين من أن بعض ترتيبات تمويل موردي الشركات غير مرئية بشكلٍ كافٍ، مما يعيق تحليل المستثمرين.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024.
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1- - عدم قابلية صرف العملات	تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عملية بعملة أجنبية غير قابلة للصرف إلى عملة أخرى في تاريخ القياس لغرض محدد. تكون العملة قابلة للصرف عندما تكون هناك قدرة على الحصول على العملة الأخرى (مع تأخير إداري عادي)، وتتم المعاملة من خلال آلية السوق أو الصرف التي تخلق حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

(آلاف الدولارات الأمريكية)

هـ. نقد وما يماثلهُ

يشتمل النقد وما يماثلهُ على النقد في الصندوق والأرصدة البنكية والودائع لدى المؤسسات المالية بأجال استحقاق أصلية تقل عن ثلاثة أشهر من تاريخ الاستحواذ، والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية لتغيرات في قيمتها القابلة للتحقق.

ح. موجودات غير متداولة مصنفة كمحتفظ بها للبيع (أو مجموعات استبعاد)

تُصنف الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد، التي قد تتضمن الموجودات غير المتداولة والموجودات المتداولة، في قائمة المركز المالي الموحدة على أنها "موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع" إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة بيع،

بما في ذلك فقدان السيطرة على شركة تابعة تمتلك الموجودات في غضون اثني عشر شهراً بعد نهاية فترة التقرير. يُعاد تصنيف الموجودات عند استيفاء جميع الشروط التالية: (أ) أن تكون الموجودات متاحة للبيع الفوري في حالتها الحالية. (ب) أن تكون إدارة المجموعة قد وافقت وبدأت برنامجاً فعلياً لتحديد موقع أي مشترٍ. (ج) أن يتم تسويق الموجودات تسويقاً نشطاً للبيع بسعر معقول؛ (د) أن يتوقع البيع خلال سنة واحدة. و(هـ) أنه يكون من غير المُرجح حدوث تغييرات كبيرة في خطة البيع أو أن تُسحب الخطة.

لا يُعاد تصنيف أو عرض الموجودات غير المتداولة أو مجموعات الاستبعاد المُصنفة كمحتفظ بها للبيع في قائمة المركز المالي الموحدة للفترة الحالية في قائمة المركز المالي الموحدة المقارنة لتعكس التصنيف في نهاية الفترة الحالية. تقوم المجموعة بقياس مجموعة الاستبعاد المُصنفة على أنها محتفظ بها للبيع بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل.

ز. اتفاقيات إعادة شراء وإعادة بيع

لا يلغى إثبات الموجودات المباعة بالتزام متزامن لإعادة الشراء في تاريخ مستقبلي محدد (اتفاقيات إعادة الشراء)، حيث تحتفظ المجموعة بجميع أو بشكل جوهري جميع المخاطر والمنافع الخاصة بالموجودات المحولة. تُعامل المبالغ المقبوضة بموجب هذه الاتفاقيات على أنها مطلوبات ويعامل الفرق بين سعر البيع وسعر إعادة الشراء كمصروف فائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

لا تُثبت الموجودات المشتراة مع التزام مقابل لإعادة بيعها في تاريخ مستقبلي محدد (اتفاقيات إعادة الشراء المعكوسة) في قائمة المركز المالي الموحدة. تعامل المبالغ المدفوعة بموجب هذه الاتفاقيات كموجودات ويعامل الفرق بين سعر الشراء وسعر إعادة البيع كإيرادات فائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

ح. ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام

(1) الإثبات والقياس

تُدرج بنود الممتلكات والمعدات والسفن بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت. عندما تشتمل بنود الممتلكات والمعدات والسفن على مكونات جوهرية لها أعمار إنتاجية مختلفة، وتتم المحاسبة عن هذه المكونات كبنود منفصلة للممتلكات والمعدات والسفن.

يتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعاد بند الممتلكات والمعدات والسفن (المحسوبة على أنها الفرق بين صافي المتحصلات الناتجة من الاستبعاد والقيمة الدفترية للبند) ضمن إيرادات أخرى في قائمة الدخل الموحدة.

(2) نفقات لاحقة

تتم رسمة النفقات المتكبدة لاحقاً لاستبدال مكون أساسي من بند الممتلكات والمعدات والسفن المُحاسب عنها بشكل منفصل إذا كانت تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع استحقاقها من بند الممتلكات والمعدات والسفن. تُحمل جميع النفقات الأخرى، على سبيل المثال الصيانة والإصلاحات، كمصروف في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند تكبدها.

(3) استهلاك

يتم تحميل الاستهلاك في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدره لبند الممتلكات والمعدات. لا يتم استهلاك الأراضي.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدره لممتلكات ومعدات وسفن المجموعة:

مباني

من 5 إلى 40 سنة

أجهزة حاسب ألي وأثاث ومعدات

من سنة واحدة إلى 10 سنوات

في تاريخ كل تقرير، تُفحص القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات وتُعدل عند الضرورة. تُدرج آثار أي تعديل للقيمة المتبقية والعمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة للسنة التي تنشأ فيها التغييرات.

أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

تُصنف الموجودات قيد الإنشاء كأعمال رأسمالية قيد التنفيذ. تشتمل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ على النفقات المتكبدة عند الاستحواذ وتجهيز الموجودات والتي تحول إلى الفئة المناسبة من الموجودات وتُستهلك بعد وضعها للاستخدام التجاري أو المقصود.

عقود إيجار

تقوم المجموعة بإثبات موجودات حق الاستخدام والتزام عقود الإيجار في تاريخ بدء عقد الإيجار. تقاس موجودات حق الاستخدام مبدئياً بالتكلفة، والتي تشتمل على المبلغ المبدئي للالتزام الإيجار المعدل لأية مدفوعات إيجار مقدمة في أو قبل تاريخ البدء، بالإضافة إلى أي تكاليف مباشرة أولية متكبدة وتقدير لتكاليف فك وإزالة الأصل المعني لاستعادة الأصل المعني أو الموقع الذي توجد فيه، ناقصاً أي حوافز إيجار مقبوضة.

يتم لاحقاً استهلاك موجودات حق الاستخدام باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ البدء حتى نهاية فترة الإيجار، ما لم ينقل عقد الإيجار ملكية الأصل الأساسي إلى المجموعة بحلول نهاية فترة الإيجار أو تعكس التكلفة من موجودات حق الاستخدام أن المجموعة ستمارس خيار الشراء. في هذه الحالة، سيتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للأصل الأساسي، والذي يتم تحديده على نفس الأساس مثل الممتلكات والمعدات. بالإضافة إلى ذلك، يتم تخفيض موجودات حق الاستخدام بشكل دوري عن طريق خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، ويتم تعديلها مقابل بعض عمليات إعادة قياس التزام الإيجار.

ط. أدوات مالية

(1) الإثبات والقياس المبدئي

تُثبت المجموعة مبدئياً القروض والدفوعات المقدمة والودائع والتمويل لأجل وسندات الدين والصكوك في التاريخ الذي نشأت فيه. تُثبت جميع الأدوات المالية الأخرى (بما في ذلك المشتريات والمبيعات الاعتيادية للموجودات المالية) في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي تُصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يُقاس الأصل المالي أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً، بالنسبة ليند غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتنائها أو إصدارها. تُحمل تكاليف المعاملة على الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروف في قائمة الدخل الموحدة. بشكل عام، القيمة العادلة للأداة المالية عند الإثبات المبدئي هي سعر المعاملة.

(2) التصنيف

موجودات مالية

يُصنف الأصل المالي، عند الإثبات المبدئي، على أنه مقاس: بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى كلا الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
- أن تؤدي الأحكام التعاقدية للأصل المالي إلى نشوء تدفقات نقدية في تواريخ محددة بحيث تقتصر على مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط.

يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا استوفت الشروط التالية ولم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل تتحقق غايته عن طريق تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.
- أن تؤدي الأحكام التعاقدية للأصل المالي إلى نشوء تدفقات نقدية في تواريخ محددة بحيث تقتصر على مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط.

عند الإثبات المبدئي لاستثمار حقوق الملكية غير المحتفظ به للمتاجرة، يجوز للمجموعة بشكل غير قابل للإلغاء أن تختار عرض التغيرات اللاحقة بالقيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. وهذا الخيار يتم على أساس كل استثمار على حدة.

تصنّف جميع الموجودات المالية الأخرى على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

بالإضافة إلى ذلك، عند الإثبات المبدئي، يجوز للمجموعة أن تعين بشكل غير قابل للإلغاء أصلاً مالياً، يفني بمتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إن كان القيام بذلك يقلل أو يخفض إلى حد كبير من الأخطاء المحاسبية التي قد تنشأ بخلاف ذلك.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

(آلاف الدولارات الأمريكية)

تقييم نموذج العمل

تُقيم المجموعة الهدف من نموذج العمل الذي يُحتفظ فيه بالأصل المالي على مستوى محفظة العمل لأن هذه الطريقة تعكس بالشكل الأفضل كيفية إدارة الأعمال وطريقة تقديم المعلومات الخاصة بذلك إلى أصحاب المصلحة. وتتضمن هذه المعلومات ما يأتي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة، والتطبيق العملي لتلك السياسات، على وجه الخصوص، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات من الفوائد التعاقدية، والحفاظ على أسعار فائدة محددة، ومطابقة مدة الموجهودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمول تلك الموجهودات أو تحقق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجهودات.
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإعداد تقرير بذلك إلى إدارة المجموعة.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج العمل (والموجهودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج العمل) واستراتيجية إدارة تلك المخاطر.
- كيفية تعويض مدراء الأعمال - أي، ما إذا كان التعويض مبنياً على القيمة العادلة للموجهودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصّلة.
- معدل تكرار المبيعات وحجمها وتوقيتها في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن أنشطة المبيعات المستقبلية. ولكن، لا يتم النظر في المعلومات المتعلقة بنشاط المبيعات بشكل فردي، ولكن كجزء من تقييم شامل لكيفية تحقيق الهدف المعلن للمجموعة لإدارة الموجهودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجهودات المالية بعد الإثبات المبدئي، إلا في الفترة التي تقوم فيها المجموعة بتغيير نموذج عملها لإدارة الموجهودات المالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "أصل الدين" بأنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الإثبات المبدئي. وتُعرف الفائدة بأنها الثمن المقابل للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الائتمانية المرتبطة بأصل الدين القائم وذلك خلال مدة معينة من الزمن ولمخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) وكذلك هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط، تأخذ المجموعة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأدوات. يتضمن ذلك تقييم ما إذا كانت الموجهودات المالية تحتوي على شروط تعاقدية قد تغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية نتيجة لعدم تحقيقها لهذه الشروط. وعند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار:

- الأحداث المحتملة التي من شأنها أن تغير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الدعم المالي.
- شروط المبالغ المدفوعة مقدماً والتמיד.
- الشروط التي تحد من مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من الموجهودات المحددة (على سبيل المثال القروض بدون حق الرجوع).
- الخصائص التي تعمل على تعديل مقابل القيمة الزمنية للنقود، مثل إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة.

(3) إلغاء الإثبات

مطلوبات مالية

تلغي المجموعة إثبات الالتزام المالي عندما تُعدل شروطه وتكون التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة بشكل جوهري. في هذه الحالة، يُثبت التزام مالي جديد استنادًا إلى الشروط المعدلة، وذلك بالقيمة العادلة. يُثبت الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي الملغى إثباته والمقابل المدفوع في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. يشمل المقابل المدفوع الموجهودات غير المالية المحولة، إن وجدت، وافترض المطلوبات، بما في ذلك الالتزام المالي المعدل الجديد.

إذا لم يُحتسب تعديل الالتزام المالي بإلغائه إثباته، يُعاد حساب التكلفة المطفأة للالتزام عن طريق خصم التدفقات النقدية المعدلة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي ويُثبت الربح أو الخسارة الناتجة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. بالنسبة للمطلوبات المالية ذات السعر المتغير، يُعدل معدل الفائدة الفعلي الأصلي المستخدم لحساب ربح أو خسارة التعديل ليعكس شروط السوق الحالية في وقت التعديل. يتم إثبات أي تكاليف ورسوم متكبدة كتعديل على القيمة الدفترية للالتزام ويتم إطفائها على مدى الفترة المتبقية للالتزام المالي المُعدل عن طريق إعادة حساب معدل الفائدة الفعلي للأداة.

(4) المقاصة

يتم إجراء المقاصة بين الموجهودات والمطلوبات المالية وعرض صافي القيمة في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون لدى المجموعة حاليًا حق نافذ نظامًا بمقاصة المبالغ المحتسبة وعند وجود نية للتسوية على أساس الصافي أو إثبات الموجهودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

تُعرض الإيرادات والمصاريف على أساس الصافي فقط عندما تسمح المعايير الدولية للتقرير المالي بذلك أو بالنسبة للأرباح والخسائر التي تنشأ من مجموعة معاملات مماثلة، كما هو الحال في نشاط المتاجرة للمجموعة.

(5) قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبالغ الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين الأطراف المشاركة في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسية أو في حالة عدم وجودها، في أفضل سوق يكون متاحًا للمجموعة في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الوفاء به.

عندما تتوفر أداة، تُقيس المجموعة القيمة العادلة لها باستخدام السعر المعروف في سوق نشطة لتلك الأداة. تُعتبر السوق نشطة إذا تمت معاملات للأصل أو للالتزام بمعدل تكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات تسعير على أساس مستمر.

أفضل دليل للقيمة العادلة لأداة مالية عند الإثبات المبدئي هو عادةً سعر المعاملة - أي القيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المقبوض.

إذا كان سوق الأداة المالية غير نشط أو لا يوجد سوق، تُحدد المجموعة القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مشهورة والتي قد تشمل المعاملات التجارية الحديثة بين أطراف ذات دراية ولديهم الرغبة (إن وجدت) أو التدفقات النقدية المخصومة أو مضاعفات السوق لأدوات مماثلة.

إن الهدف من طرق التقييم هو التوصل إلى قياس القيمة العادلة التي تعكس السعر الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق الرئيسية في تاريخ القياس.

عند تحديد التقييم العادل، تعتمد المجموعة في كثير من الحالات على القوائم المالية للشركات المستثمر فيها وعلى تقديرات إدارة الشركات المستثمر فيها فيما يتعلق بآثر التطورات المستقبلية.

على الرغم من أن المجموعة تستخدم أفضل أحكامها، إلا أن هناك قيود ملازمة في أي أسلوب تقدير. إن تقديرات القيمة العادلة المعروضة في هذه القائمة ليست بالضرورة مؤشراً على مبلغ يمكن أن تحققه المجموعة في معاملة حالية. ستؤثر أحداث التأكيد المستقبلية أيضاً على تقديرات القيمة العادلة. قد يكون أثر هذه الأحداث على تقديرات القيمة العادلة، بما في ذلك التصفية النهائية للاستثمارات، جوهرياً في القوائم المالية الموحدة.

لا تقل القيمة العادلة للالتزام المالي الذي يحتوي على ميزة الطلب (على سبيل المثال، وديعة تحت الطلب) عن المبلغ المستحق الدفع تحت الطلب، مخصوماً من التاريخ الأول الذي قد يطلب فيه سداد المبلغ.

تثبت المجموعة التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي يحدث فيها التغير.

(6) أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية

تُحدد القيمة الدفترية للموجهودات المالية المقومة بعملة أجنبية بتلك العملة الأجنبية وتحويلها وفقاً لمعدل الصرف الفوري في نهاية كل فترة تقرير. وخاصةً:

- بالنسبة للموجهودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، تُثبت فروقات الصرف في قائمة الدخل الموحدة في بند "إيرادات أخرى".
- بالنسبة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، تُثبت فروقات الصرف على التكلفة المطفأة لأداة الدين في قائمة الدخل الموحدة في بند "إيرادات أخرى".
- بالنسبة للموجهودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تُثبت فروقات الصرف في قائمة الدخل الموحدة في بند "صافي التغير في القيمة العادلة للموجهودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".
- بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، تُثبت فروقات الصرف في الدخل الشامل الآخر في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات في قائمة الدخل الشامل الموحدة في بند "صافي التغير في القيمة العادلة لسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر".

(7) الانخفاض في القيمة للتعرضات الخاضعة لمخاطر الائتمان

يتطلب قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم 9 لجميع فئات الموجهودات المالية وضع أحكام، خصوصاً تقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات عند تحديد خسائر الانخفاض في القيمة وتقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. وإن هذه التقديرات تعتمد في قياسها على عدد من العوامل، والتي من الممكن أن تؤدي التغيرات فيها إلى مستويات مختلفة من المخصصات.

إن حسابات المجموعة للخسارة الائتمانية المتوقعة هي مخرجات لنماذج معقدة مع عدد من الافتراضات الأساسية المتعلقة باختيار المدخلات المتغيرة وترابطاتها. تشمل عناصر نماذج الخسارة الائتمانية المتوقعة التي تأخذ بالاعتبار الأحكام والتقديرات المحاسبية، ما يلي:

اختيار أسلوب التقدير أو منهجية النمذجة، والتي تغطي الأحكام والافتراضات الرئيسية أدناه:

(أ) نموذج التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة، والذي يحدد احتمالية التخلف عن السداد وفقاً للدرجات الفردية.

(ب) معايير المجموعة لتقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، ومن ثم يجب قياس مخصصات الموجهودات المالية على أساس الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي والتقييم النوعي.

(ج) تجزئة الموجهودات المالية عند تقييم الخسارة الائتمانية المتوقعة لهذه الموجهودات على أساس جماعي.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

د) وضع نماذج الخسارة الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك الصيغ المختلفة.

هـ) اختيار سيناريوهات الاقتصاد الكلي المستقبلية وأوزان الاحتمالات لاشتقاق المدخلات الاقتصادية في نماذج الخسارة الائتمانية المتوقعة.

تُثبت المجموعة مخصصات الخسارة للخسارة الائتمانية المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي تُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- نقد وما يماثله
- ودائع لدى بنوك
- أوراق مالية مشتراة بموجب اتفاقيات إعادة البيع.
- سندات الدين.
- قروض ودفوعات مقدمة.
- ارتباطات القروض الصادرة.
- عقود الضمانات المالية الصادرة.

لا يتم إثبات خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات حقوق الملكية.

تُقيس المجموعة الخسارة الائتمانية المتوقعة من خلال مخصص الخسارة بمبلغ يساوي:

- الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً، أي الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر والتي تنتج عن أحداث التخلف عن السداد لأداة المالية والتي من الممكن حدوثها خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير (يُشار إليها بالمرحلة 1).
- الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الكامل، أي الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الناتجة عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى عمر الأداة المالية (يُشار إليها بالمرحلة 2 والمرحلة 3).

يلزم رصد مخصص خسارةٍ للخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الكامل للأداة المالية إذا زادت مخاطر الائتمان على هذه الأداة المالية بشكل جوهري منذ الإثبات المبدئي. بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، تُقاس الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ يساوي الخسارة الائتمانية المتوقَّعة على مدى 12 شهراً.

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التخلف عن السداد على أداة مالية قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات المبدئي، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك المعلومات والتحليل الكمي والنوعي، استناداً إلى الخبرة التاريخية للمجموعة وتقييم الائتمان من قبل الخبراء بما في ذلك المعلومات المستقبلية. تتمثل السياسة المحاسبية للمجموعة في استخدام الوسيلة العملية الذي يعتبر فيه أن الموجودات المالية التي تحمل مخاطر ائتمان "منخفضة" في تاريخ التقرير لم يحدث لها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت جوهرياً منذ الإثبات المبدئي، تُراعى المعايير التالية:

- تخفيض تصنيف المخاطر وفقاً لسياسة الخسارة الائتمانية المتوقعة المعتمدة.
- إعادة هيكلة التسهيلات خلال الاثني عشر شهراً الماضية.
- المؤشرات النوعية.
- التسهيلات المتأخرة لمدة 30 يوماً كما في تاريخ التقرير تخضع للحدض في الظروف المستحقة.

تعريف التخلف عن السداد

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي في حالة تخلف عن السداد عندما:

- يكون من غير المرجح قيام المقترض بسداد التزاماته الائتمانية تحاه المجموعة بالكامل دون استخدام المجموعة لحقها في اتخاذ إجراءات مثل تحقيق الضمان المقدم (إن وجد).
- يكون المقترض متأخر السداد لأكثر من 90 يوماً على أي التزام ائتماني جوهري للمجموعة.
- أصبح من المحتمل أن يقوم المقترض بإعادة هيكلة الأصل ننتيجة الإفلاس بسبب عدم قدرة المقترض على سداد التزاماته الائتمانية.

عند تقييم ما إذا كان المقترض في حالة تخلف عن السداد، تضع المجموعة في اعتبارها المؤشرات التالية:

- النوعية- على سبيل المثال، انتهاكات العهد، أو وفاة المقترض، أو إعساره، أو أنه من المحتمل أن يدخل المقترض في حالة إفلاس.
- الكمية - على سبيل المثال، وضع التأخر عن السداد وتأخر 90 يوماً عن سداد المدفوعات التعاقدية وعدم سداد التزام آخر لنفس المصدر للشركة.
- بناءً على البيانات التي تم تطويرها داخلياً والتي تم الحصول عليها من مصادر خارجية.
- قد تتفاوت المدخلات في تقييم ما إذا كانت إحدى الأدوات المالية في حالة تخلف عن السداد وأهميتها مع مرور الوقت لتعكس التغييرات في الظروف.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي التقدير المرجح لخسائر الائتمان المحتملة. تُقاس الخسائر الائتمانية على أنها القيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة قبضها). تُخصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بطريقة معدل الربح الفعلي للأصل المالي.

تمثل المدخلات الرئيسية في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة هيكل المُدد للتغيرات التالية:

- احتمالية التخلف عن السداد.
- الخسارة بافتراض التخلف عن السداد.
- التعرض عند التخلف عن السداد.

وتستمد هذه المقاييس عمومًا من النماذج الإحصائية المطورة داخليًا والبيانات التاريخية الأخرى. ويتم تعديلها لتعكس معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه.

تقديرات احتمالية التخلف عن السداد هي تقديرات في تاريخ معين، والتي يتم حسابها على أساس نماذج التقييم الإحصائية، ويتم تقييمها باستخدام أدوات تصنيف مصممة وفقاً لمختلف فئات الأطراف المقابلة والتعرضات. تستند هذه النماذج الإحصائية إلى البيانات المجمعة داخليًا والتي تشمل على عوامل كمية ونوعية. يمكن أيضا استخدام بيانات السوق، حيثما كانت متاحة، لاستخلاص احتمالية التخلف عن السداد للأطراف المقابلة من الشركات الكبرى. إذا تم ترحيل الطرف المقابل أو التعرض بين فئات التصنيف، فإن ذلك سيؤدي إلى تغيير في تقدير التخلف عن السداد المرتبط بها.

الخسارة بافتراض التخلف عن السداد هي حجم الخسارة المحتملة إذا كان هناك تخلف عن السداد. تقوم المجموعة بتقدير متغيرات الخسارة بافتراض التخلف عن السداد على أساس تاريخ معدلات استرداد المطالبات مقابل الأطراف المقابلة المتخلفة عن السداد. تراعي نماذج الخسارة بافتراض التخلف عن السداد الهيكل والضمان وأقدمية المطالبة وقطاع عمل الطرف المقابل وتكاليف استرداد أي ضمان يعتبر أساسياً للأصل المالي. في حالة عدم وجود تاريخ خسارة كافي، يتم استخدام وكالات مناسبة، بالإضافة إلى مقاييس تنظيمية وإرشادات لتحديد الخسارة بافتراض التخلف عن السداد.

يمثل التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد التعرض المتوقع في حالة التخلف عن السداد. تستمد المجموعة التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد من التعرض الحالي للطرف المقابل والتغييرات المحتملة للمبلغ الحالي المسموح به بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. إن تعرض الأصل المالي للمخاطر عند التخلف عن السداد هو إجمالي قيمته الدفترية. بالنسبة لارتباطات الإقراض والضمانات المالية، يشتمل التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد على المبلغ المسحوب، بالإضافة إلى المبالغ المستقبلية المحتملة التي يمكن سحبها بموجب العقد، والتي يتم تقديرها وفقاً للملاحظات التاريخية.

موجودات مالية معاد هيكلتها

إذا تم إعادة التفاوض على شروط الأصل المالي أو تعديلها أو تم استبدال أصل مالي حالي بأصل جديد بسبب الصعوبات المالية للمقترض، عندها يتم تقييم ما إذا كان يجب إلغاء إثبات الأصل المالي وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على النحو التالي:

- إذا لم ينتج عن إعادة الهيكلة المتوقعة إلغاء إثبات الأصل الحالي، فإن التدفقات النقدية المتوقعة الناتجة عن الأصل المالي المعدل يتم إدراجها في حساب العجز النقدي من الأصل الحالي.
- إذا كانت إعادة الهيكلة المتوقعة ستؤدي إلى إلغاء إثبات الأصل الحالي، عندها يتم التعامل مع القيمة العادلة المتوقعة للأصل الحديد على أنها التدفق النقدي النهائي من الأصل المالي الحالي في وقت إلغاء إثباته. يتم تضمين هذا المبلغ في حساب عجز النقد من الأصل المالي الحالي التي تم خصمها من التاريخ المتوقع لإلغاء الإثبات إلى تاريخ التقرير باستخدام معدل الفائدة الفعلي للأصل المالي الحالي.

موجودات مالية منخفضة القيمة الائتمانية

يعد الأصل المالي "منخفض القيمة الائتمانية" عندما يقع حدث واحد أو أكثر يكون له أثر محجف على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي. يشار إلى الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية بموجودات المرحلة 3. تعرّف المجموعة الأداة المالية على أنها في حالة التخلف عن السداد، والتي تتماشى تمامًا مع تعريف الانخفاض في القيمة الائتمانية، عندما تستوفي واحدًا أو أكثر من المعايير التالية:

معايير كمية

تأخر المقترض عن سداد مدفوعاته التعاقدية لأكثر من 90 يومًا.

معايير نوعية

يستوفي المقترض معايير عدم احتمالية إتمام الدفع، مما يشير إلى أن المقترض يواجه صعوبات مالية كبيرة. تشمل أدلة وجود انخفاض في القيمة الائتمانية على وجود بيانات يمكن رصدها حول الأحداث التالية:

- صعوبة مالية كبيرة تواجه المقترض أو الجهة المصدرة.
- حرق بنود العقد مثل التخلف عن السداد أو التأخر في السداد.
- قيام مقرض المقترض - لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبة المالية للمقترض بمنح المقترض امتياز بأن المقرض لن يأخذ في الاعتبار خلاف ذلك.
- اختفاء السوق النشطة لضمان بسبب صعوبات مالية.
- شراء أصل مالي بخصم كبير يعكس الخسائر الائتمانية المتكبدة.

قد لا يكون من الممكن تحديد حدث واحد منفصل - بدلاً من ذلك، قد يكون التأثير المشترك للعديد من الأحداث قد تسبب في الانخفاض في قيمة الموجودات المالية. تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت أدوات الدين، وهي موجودات مالية مقياسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، قد انخفضت قيمتها الائتمانية في تاريخ كل تقرير. لتقييم ما إذا كانت أدوات الدين السيادية وأدوات الدين الخاصة بالشركات قد انخفضت قيمتها الائتمانية، تأخذ المجموعة في الاعتبار عوامل مثل عائدات السندات والتصنيفات الائتمانية وقدرة المقترض على جمع التمويل.

يعتبر القرض منخفض القيمة الائتمانية عند منح المقترض امتياز بسبب تدهور وضعه المالي، ما لم يكن هناك دليل على أنه نتيجة لمنح الامتياز انخفضت مخاطر عدم قبض التدفقات النقدية التعاقدية بشكل كبير ولا توجد مؤشرات أخرى للانخفاض في القيمة. بالنسبة للموجودات المالية التي يعترزم فيها منح امتيازات ولكن لا يتم منحها، تعتبر الموجودات منخفضة القيمة الائتمانية عندما يكون هناك دليل يمكن رصده على الانخفاض في القيمة بما في ذلك استيفاء تعريف التخلف عن السداد. يتضمن تعريف التخلف عن السداد عدم احتمالية دفع المؤشرات والتوقف إذا كانت المبالغ متأخرة عن السداد لمدة 90 يوماً أو أكثر.

تم تطبيق المعايير أعلاه على جميع الأدوات المالية التي تحتفظ بها المجموعة وهي متوافقة مع تعريف التخلف عن السداد المستخدم لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية. تم تطبيق تعريف التخلف عن السداد بشكل متسق مع نموذج احتمالية التخلف عن السداد والتعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد والخسارة بافتراض التخلف عن السداد في حسابات الخسارة المتوقعة للمجموعة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

(8) الأدوات المالية المشتقة وأنشطة التحوط

يتم إثبات المشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد مشتق ومن ثم يعاد قياسها بقيمتها العادلة في نهاية كل فترة تقرير. يعتمد احتساب التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة على ما إذا تم تحديد المشتقات كأداة تحوط، وإذا كان الأمر كذلك، فإنه يتم التحوط عن طبيعة العنصر. تقوم المجموعة بتحديد بعض المشتقات كتحوطات القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات أو الارتباط الثابت (تحوطات القيمة العادلة).

تُصنف المشتقات كموجودات عندما تكون قيمتها العادلة إيجابية أو كمطلوبات عندما تكون قيمتها العادلة سلبية.

عند بدء علاقة التحوط، تقوم المجموعة بتوثيق العلاقة الاقتصادية بين أدوات التحوط والبنود التي تم التحوط لها، بما في ذلك إذا كان يتوقع إجراء مقاصة للتغيرات في القيمة العادلة لأدوات التحوط مع التغيرات في القيمة العادلة للبنود التي تم التحوط لها. تقوم المجموعة بتوثيق أهدافها واستراتيجيتها لإدارة المخاطر لتنفيذ معاملات التحوط الخاصة بها.

احتساب تحوط القيمة العادلة

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات التي يتم تحديدها وتأهيلها كتحوطات القيمة العادلة في الربح أو الخسارة، جنبًا إلى جنب مع أي تغيرات في القيمة العادلة للأصل المتحوط له أو الالتزام والتي تكون عائدة إلى المخاطر المتحوط لها. يتم إثبات الربح أو الخسارة المتعلقة بالجزء الفعلي من مقايضات أسعار الفائدة التي تحوط أدوات ذات معدل ثابت في الربح أو الخسارة ضمن تكاليف تمويل، جنباً إلى جنب مع التغيرات في القيمة العادلة للأدوات ذات المعدل الثابت التي تم التحوط لها والعائدة إلى مخاطر سعر الفائدة. يتم إثبات الربح أو الخسارة المتعلقة بالجزء غير الفعال في الربح أو الخسارة ضمن الأرباح/ (الخسائر) الأخرى.

إذا لم يعد التحوط يفي بمعايير محاسبة التحوط، يتم إطفاء التعديل على القيمة الدفترية لليند المتحوط له الذي تستخدم له طريقة معدل الفائدة الفعلي إلى الربح أو الخسارة على مدى الفترة حتى الاستحقاق باستخدام معدل فائدة فعلي مُعاد حسابه.

مشتقات متضمنة

قد تكون المشتقات متضمنة ضمن ترتيب تعاقدي آخر (عقد رئيسي). تقوم المجموعة بالمحاسبة عن المشتقات المتضمنة بشكل منفصل عن العقد الرئيسي عندما:

- أ.** لا يكون للعقد الرئيسي أصل في نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 9.
- ب.** تستوفي شروط المشتقات المتضمنة تعريف المشتقات إذا كانت متضمنة في عقد منفصل.
- ج.** لا ترتبط الخصائص والمخاطر الاقتصادية للمشتقات المتضمنة ارتباطًا وثيقًا بالخصائص والمخاطر الاقتصادية للعقد الأصلي.

يتم قياس المشتقات المتضمنة بالقيمة العادلة، مع إثبات جميع التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الدخل الموحدة ما لم تُشكل جزءاً من التدفقات النقدية المؤهلة أو علاقة التحوط لصادفي الاستثمار. يتم عرض المشتقات المتضمنة المنفصلة في قائمة المركز المالي مع العقد الأصلي.

ي. إثبات إيرادات

(1) إيرادات ومصاريف الفائدة

يتم إثبات إيرادات ومصاريف الفائدة في قائمة الدخل الموحدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

عند حساب معدل الفائدة الفعلي للأدوات المالية بخلاف الموجودات منخفضة القيمة الائتمانية المشتراة أو الناشئة، تقوم المجموعة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع الأخذ في الاعتبار جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية، وليس الخسارة الائتمانية المتوقعة.

يتضمن احتساب سعر الفائدة الفعلي تكاليف المعاملة والأتعاب والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تعتبر جزءً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي. تشمل تكاليف المعاملة تكاليف إضافية يمكن أن تعود مباشرة إلى شراء أو إصدار الموجودات أو المطلوبات المالية.

يتم احتساب معدل الفائدة الفعلي للأصل المالي أو الالتزام المالي عند الإثبات المبدئي للأصل المالي أو الالتزام المالي. عند حساب إيرادات ومصاريف الفائدة، يتم تطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل (عندما لا يكون الأصل منخفض القيمة ائتمانياً) أو على التكلفة المطفأة للالتزام. يتم تعديل معدل الفائدة الفعلي نتيجة لإعادة التقدير الدوري للتدفقات النقدية للأدوات ذات أسعار الفائدة المتغيرة لتعكس الحركات في أسعار الفائدة في السوق.

التكلفة المطفأة والقيمة الدفترية الإجمالية

إن "التكلفة المطفأة" للأصل المالي أو الالتزام المالي هي المبلغ الذي يتم عنده قياس الأصل المالي أو الالتزام المالي عند الإثبات المبدئي ناقصًا مبالغ السداد الرئيسية، زائدًا أو ناقصاً الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لأي فرق بين ذلك المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق. بالنسبة للموجودات المالية، يتم تعديله مقابل أي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة.

إن "إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي" هي التكلفة المطفأة للأصل المالي قبل تعديل أي مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة.

(2) إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في استلام الإيرادات. ويتم ذلك عادةً عندما يتم الموافقة عليه من قبل المساهمين.

(3) إيرادات من تأجير السفن

يتم إثبات الإيرادات من تأجير السفن على مدى مدة العقد مع استئجار السفن.

ك. الانخفاض في قيمة الموجودات غير الماليّة

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بفحص القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على الانخفاض في القيمة. وفي حال وجود مثل هذا المؤشر، يتم تقدير قيمة الموجودات القابلة للاسترداد. القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع وقيمة الاستخدام، أيهما أعلى. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية للموجودات قيمتها القابلة للاسترداد. يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل الموحدة.

إذا ما تم لاحقاً عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة، تتم عندئذ زيادة القيمة الدفترية للموجودات إلى التقدير المعدّل لقيمته القابلة للاسترداد، إلى الحد الذي لا تتجاوز فيه القيمة الدفترية للموجودات القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها بعد خصم الاستهلاك أو الإطفاء، لو لم يتم إثبات أي خسارة للانخفاض في القيمة. يتم إثبات عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة فوراً في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

ل. احتياطات نظامية وعامة

بموجب المادة 35 من اتفاقية التأسيس والنظام الأساسي لاييكورب، يتم رصد مخصص 10% من الربح للسنة إلى احتياطي نظامي حتى يساوي هذا الاحتياطي رأس المال المدفوع. إن الاحتياطي النظامي غير متاح للتوزيع ولا يخضع للإصدار من قبل المجموعة.

كما تسمح المادة 35 بإنشاء احتياطات أخرى مثل احتياطي عام بناء على توصية مجلس الإدارة وموافقة المساهمين. يجوز تطبيق الاحتياطي العام بما يتفق مع أهداف الشركة، ووفقاً لما تقررره الجمعية العمومية، بناء على توصية مجلس الإدارة. يتم رصد مخصص للاحتياطي العام بناء على توصية مجلس الإدارة. يجوز للجمعية العمومية، بناء على توصية مجلس الإدارة، أن تقرر استخدام الاحتياطات العامة بما يتوافق مع أهداف الشركة.

م. منافع نهاية الخدمة

لدى الشركة خطة منافع محددة. إن خطة المنافع المحددة هي خطة منافع ما بعد الخدمة وليست خطة مساهمة محددة. إن الالتزام المثبت في قائمة المركز المالي فيما يتعلق بخطط مكافآت المنافع المحددة هو القيمة الحالية لاللتزام المنافع المحددة في نهاية فترة التقرير مع تعديلات في تكاليف الخدمة السابقة غير المثبتة. يُحتسب التزام المنافع المحددة بشكل دوري من قبل خبراء اكتواريين مستقلين باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. يتم تحديد القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة من خلال خصم التدفقات النقدية الصادرة المستقبلية باستخدام معدلات فائدة لسندات شركات عالية الجودة مقومة بالعملة التي سيتم دفع المنافع بها، والتي تتمتع بفترات استحقاق تقارب فترات الالتزام ذي الصلة.

يتم إثبات تكاليف الخدمة السابقة فورًا في قائمة الدخل الموحدة، إلا إذا اعتمدت التغييرات في خطة التقاعد على بقاء الموظف في الخدمة لمدة زمنية محددة (فترة الاستحقاق). وفي هذه الحالة، تُطفأ تكاليف الخدمة السابقة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترة الاستحقاق.

تقوم الشركة بتقديم منافع نهاية الخدمة لموظفيها. ويستند استحقاق هذه المنافع إلى مدة فترة الخدمة للموظف وإتمام حد أدنى لفترة الخدمة. وتستحق التكاليف المتوقعة لهذه المنافع على مدى فترة العمل.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

ن. استخدام الأحكام والتقديرات

يطلب إعداد القوائم المالية الموحدة، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، أن تقوم الإدارة بإصدار الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. يتم فحص التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بشكل مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بها.

(1) الأحكام

تصنيف الموجودات المالية

تقييم نموذج العمل الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للموجودات المالية هي مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم. راجع الإيضاح رقم 3 ط (2).

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

وضع معايير لتحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الأصل المالي قد زادت بشكل كبير منذ الإثبات المبدئي، وتحديد منهجية دمج المعلومات المستقبلية في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة واختيار النماذج المستخدمة لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة والموافقة عليها. (راجع الإيضاح 3 ط (7) والإيضاح 28 (أ)).

مخصص الانخفاض في القيمة على قروض ودفعات مقدمة بالتكلفة المطفأة

عند تحديد المستوى المناسب للخصائر الائتمانية المتوقعة، نظرت المجموعة في توقعات الاقتصاد الكلي وجودة الائتمان للعملاء ونوع الضمانات المحفوظ بها والتعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد وتأثير خيارات تأجيل السداد كما في تاريخ التقرير.

خلال 2023، بقيت منهجية نموذج الخصائر الائتمانية المتوقعة والزيادة الكبيرة في حدود مخاطر الائتمان وتعريف التخلف عن السداد متسقة مع تلك المستخدمة كما في 31 ديسمبر 2022.

تم تعديل مدخلات النموذج، بما في ذلك المعلومات المستقبلية والسيناريوهات والأوزان المرتبطة بها، لتعكس التوقعات الحالية.

تتم معايرة نماذج المجموعة للنظر في الأداء السابق والمتغيرات المستقبلية للاقتصاد الكلي كمدخلات. ويشمل ذلك النظر في الدعم الحكومي الكبير والدرجة العالية من عدم التأكد حول الاتجاهات التاريخية طويلة الأجل المستخدمة في تحديد المعلومات المستقبلية المعقولة والداعمة وكذلك تقييم التدهور الائتماني الأساسي وتحويل الأرصدة إلى مراحل متقدمة.

تأخذ المجموعة في الاعتبار كلا من المعلومات النوعية والكمية عند تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.

تصنيف رأس مال الأعضاء في الشركة

يتم تصنيف رأس مال الأعضاء في القوائم المالية الموحدة للشركة والمحاسبة عنه كحقوق ملكية بناءً على متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 32.

كما هو مبين في الإيضاح رقم 1 ووفقاً لاتفاقية تأسيس الشركة، يجوز لأي دولة عضو الانسحاب من هذه الاتفاقية بعد انقضاء أربع سنوات من تاريخ سريانها عن طريق إشعار خطي إلى منظمة الأقطار العربية المصدرة للبتترول "أوابك" والذي يتم إحالته إلى الدول الأعضاء الأخرى وإلى الشركة. إذا لم تقم أي دولة عضو أخرى بشراء رأس مال الأعضاء المغادرين، تنص الاتفاقية على أن تيرم الشركة اتفاقية خاصة مع الدولة العضو المغادرة من أجل تعويض الدولة العضو عن خسارة ملكيتها عند الخروج من الشركة. لا تحدد الاتفاقية بشكل صريح العملية التي سيتم اتباعها عند الخروج، والمبلغ الذي سيتم تعويضه للدولة العضو عند الخروج، ولا الجدول الزمني للسداد عند الخروج.

نظراً لغموض العملية المنصوص عليها في اتفاقية التأسيس، حصلت الإدارة على رأي قانوني رسمي لتوضيح العملية. خلص الرأي القانوني إلى أن العملية والشروط التعاقدية المنصوص عليها في اتفاقية التأسيس لا تنشئ التزاماً تعاقدياً لا يمكن تجنبه على الشركة لتعويض الدولة العضو المغادرة عن خسارة ملكيتها.

بناءً على الرأي القانوني حول تفسير بعض بنود اتفاقية التأسيس المتعلقة بانسحاب الدول الأعضاء من الاتفاقية، نظرت الإدارة في متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 32 وخلصت إلى أن انسحاب دولة عضو لا ينشئ التزاماً تعاقدياً لا يمكن تجنبه على الشركة لتعويض الدولة العضو المغادرة عن خسارة ملكيتها، وبالتالي يجب تصنيف رأس مال الأعضاء والمحاسبة عنه كحقوق ملكية في القوائم المالية الموحدة للشركة.

(2) الافتراضات والتقديرات غير المؤكدة

إن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ التقرير، والتي لها مخاطر كبيرة تؤدي إلى إحداث تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة يتم مناقشتها أدناه:

الانخفاض في قيمة الأدوات المالية

تحديد المدخلات في نموذج قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير التدفقات النقدية القابلة للاسترداد ودمج المعلومات المستقبلية. (راجع الإيضاح رقم 28 (أ)).

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية التي لها مدخلات جوهرية لا يمكن رصدها (المستوى 3). (راجع الإيضاح رقم 3 ط (4) والإيضاح رقم (30).

التطورات المتعلقة بالمناخ والاستدامة

إن صناعات النفط والغاز تتطلّب استخدام الكثير من الموارد. تلتزم المجموعة بمبادئ السندات الخضراء الصادرة عن الرابطة الدولية لأسواق رأس المال عند استخدام متحصلات السندات الخضراء الصادرة عن المجموعة. وفقاً لمبادئ السندات الخضراء، تلتزم المجموعة بالإبلاغ عن معلومات حول تخصيص المتحصلات. تعتمد المجموعة إطار إعداد التقارير المنسق، الذي وضعته مجموعة غير رسمية من أحد عشر بنكاً من بنوك التنمية العالمية بما في ذلك البنك الدولي للإنشاء والتعمير ومؤسسة التمويل الدولية والبنك الأوروبي للاستثمار. يوفر إطار إعداد التقارير المنسق المبادئ والتوصيات الأساسية لإعداد التقارير للسندات الخضراء، ويوصي أيضاً بالمؤشرات الأساسية لقطاعي الطاقة المتجددة وكفاءة الطاقة. لهذا السبب، لا تؤدي التطورات والتدابير الحالية المتعلقة بتغير المناخ والاستدامة إلى تغير جوهري في التوقعات فيما يتعلق بإمكانية استرداد غالبية الموجودات. يمكن أن يؤثر أي تغيير في التشريع أو الارتباط على التقييم والقياس اللاحق. توفر سياسات المناخ وتحول الطاقة أيضاً فرصاً تجارية، مثل الطلب على مواد خفيفة الوزن. لذلك، يتم حالياً تقييم أنه لا توجد تعديلات مطلوبة لاختبار الانخفاض في القيمة ولم يتم تسجيل أي انخفاض في القيمة. انظر الإيضاحين رقم 13 و28 من هذه القوائم المالية الموحدة.

س. معاملات العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بعملات أخرى غير الدولار الأمريكي (العملات الأجنبية) بأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. يتم تحويل جميع الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بالمعدلات السائدة في تاريخ التقرير. يتم إثبات الفروق الناتجة عن التغيرات في أسعار الصرف في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

يتم تحويل الاستثمارات (موجودات غير نقدية) المقومة بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة إلى الدولار الأمريكي في تاريخ التقرير. يتم إدراج الفروق الناتجة عن التغيرات في المعدلات في احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية لاستثمارات القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر وفي قائمة الربح أو الخسارة لاستثمارات القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم إدراج جميع الموجودات والمطلوبات غير النقدية الأخرى بأسعار الصرف التاريخية.

4. ودائع لدى بنوك، بالصافي

31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	
230,000	106,207	لدى مؤسسات مالية إسلامية
325,503	343,248	لدى مؤسسات مالية تقليدية
224,118	176,007	هامش حسابات تحت الطلب
6,728	2,049	فائدة مدينة
(78)	(34)	مخصص الانخفاض في قيمة الخسارة الائتمانية المتوقعة (الإيضاح 28)
786,271	627,477	
-	(119,626)	إيداعات لدى بنوك ذات آجال استحقاق أقل من 90 يوماً (الإيضاح 34)
786,271	507,851	

5. قروض ودفوعات مقدمة، بالصافي

31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	
945,954	700,714	قروض إسلامية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
3,279,441	3,930,479	قروض تقليدية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
29,017	42,202	فائدة مدينة
(76,274)	(79,704)	مشاركة ورسوم مقدمة غير مطفأة
4,178,138	4,593,691	
(103,557)	(97,364)	مخصص الانخفاض في قيمة الخسارة الائتمانية المتوقعة
4,074,581	4,496,327	قروض ودفوعات مقدمة بالتكلفة المطفأة، بالصافي
155,145	152,296	قروض تقليدية محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
4,229,726	4,648,623	

توضح الجداول أدناه تفاصيل القروض والدفوعات المقدمة للتعرض الائتماني ومخصص الانخفاض في قيمة الخسارة الائتمانية المتوقعة:

31 ديسمبر 2023	عاملة	غير عاملة	الإجمالي	مخصص الانخفاض في القيمة المطفأة، بالصافي	قروض ودفوعات مقدمة بالتكلفة المطفأة، بالصافي
697,344	-	697,344	(3,598)	693,746	قروض إسلامية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
3,860,477	35,870	3,896,347	(93,766)	3,802,581	قروض تقليدية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
4,557,821	35,870	4,593,691	(97,364)	4,496,327	المجموع

31 ديسمبر 2022

944,363	-	944,363	(14,791)	929,572	قروض إسلامية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
3,183,381	50,394	3,233,775	(88,766)	3,145,009	قروض تقليدية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
4,127,744	50,394	4,178,138	(103,557)	4,074,581	المجموع

تظهر الجداول أدناه التفاصيل المرئية لإجمالي التعرض ومخصص الانخفاض في قيمة الخسارة الائتمانية المتوقعة:

31 ديسمبر 2023

إجمالي التعرض				
إجمالي التعرض	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهر	
697,344	-	267,658	429,686	قروض إسلامية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
3,896,347	36,526	774,747	3,085,074	قروض تقليدية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
4,593,691	36,526	1,042,405	3,514,760	المجموع

مخصص الانخفاض في القيمة

مجموع مخصص الانخفاض في القيمة	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهر	
(3,598)	-	(3,149)	(449)	قروض إسلامية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
(93,766)	(36,526)	(53,688)	(3,552)	قروض تقليدية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
(97,364)	(36,526)	(56,837)	(4,001)	مجموع

31 ديسمبر 2022

إجمالي التعرض				
إجمالي التعرض	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهر	
944,363	-	279,067	665,296	قروض إسلامية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
3,233,775	51,455	494,419	2,687,901	قروض تقليدية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
4,178,138	51,455	773,486	3,353,197	المجموع

مخصص الانخفاض في القيمة

مجموع مخصص الانخفاض في القيمة	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهر	
(14,791)	-	(14,552)	(239)	قروض إسلامية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
(88,766)	(39,647)	(45,626)	(3,493)	قروض تقليدية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
(103,557)	(39,647)	(60,178)	(3,732)	مجموع

فيما يلي حركة إجمالي تعرض للقروض:

إجمالي التعرض	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهر	31 ديسمبر 2023
4,178,138	51,455	773,486	3,353,197	الرصيد الافتتاحي في 1 يناير 2023
-	-	-	-	تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهرًا
-	-	293,469	(293,469)	تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية
757,712	-	-	757,712	قروض ودفعات مقدمة حديثة الإنشاء
(342,159)	(14,929)	(24,550)	(302,680)	قروض ودفعات مقدمة تمت تسويتها
4,593,691	36,526	1,042,405	3,514,760	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023
31 ديسمبر 2022				
4,664,643	13,463	805,833	3,845,347	الرصيد الافتتاحي في 1 يناير 2022
-	-	-	-	تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهرًا
-	37,992	104,882	(142,874)	تحويل من الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية
694,305	-	-	694,305	قروض ودفعات مقدمة حديثة الإنشاء
(1,180,810)	-	(137,229)	(1,043,581)	قروض ودفعات مقدمة تمت تسويتها
4,178,138	51,455	773,486	3,353,197	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022

فيما يلي الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة الخسارة الائتمانية المتوقعة:

إجمالي التعرض	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهر	31 ديسمبر 2023
103,557	39,647	60,178	3,732	المخصص الافتتاحي في 1 يناير 2023
-	-	-	-	تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهرًا
-	-	1,390	(1,390)	تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية
(6,193)	(3,121)	(4,731)	1,659	صافي محمل / (عكس قيد) للسنة
97,364	36,526	56,837	4,001	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023
31 ديسمبر 2022				
70,028	13,463	53,201	3,364	المخصص الافتتاحي في 1 يناير 2022
-	-	-	-	تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهرًا
-	-	108	(108)	تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية
-	12,481	(12,481)	-	تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، منخفضة القيمة الائتمانية
33,529	13,703	19,350	476	صافي المحمل للسنة
103,557	39,647	60,178	3,732	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022

6. استثمارات، بالصافي

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022	سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
976,017	878,386	- سندات خزينة
1,294,140	1,844,743	- سندات ذات سعر ثابت
176,807	188,666	- سندات ذات سعر متغير
11,725	21,607	- فائدة مدينة*
(2,184)	-	مخصص الانخفاض في قيمة الخسارة الائتمانية المتوقعة
2,456,505	2,933,402	مجموع سندات الدين (الإيضاح 1-6)
أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
998,349	980,907	حقوق الملكية غير المدرجة
104,229	134,662	حقوق الملكية المدرجة
1,102,578	1,115,569	مجموع أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (الإيضاح 2-6)
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
-	46,060	سندات دين
30,408	51,273	صناديق قُدارة
2,114	195,687	حقوق الملكية المدرجة
32,522	293,020	مجموع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (الإيضاح 3-6)
3,591,605	4,341,991	

* تبلغ الفائدة المدينة على السندات ذات السعر ثابت والسندات ذات السعر المتغير مبلغ 21.2 مليون دولار أمريكي (2022: 10.8 مليون دولار أمريكي) و 0.4 مليون دولار أمريكي (2022: 0.9 مليون دولار أمريكي) على التوالي.

6.1 يوضح الجدول التالي كذلك التغييرات في إجمالي القيمة الدفترية لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر للمساعدة على توضيح مدى أهميتها للتغيرات في مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة لنفس المحفظة.

31 ديسمبر 2023	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهر	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	المجموع
المخصص الافتتاحي في 1 يناير 2023	2,458,689	-	-	2,458,689
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهرًا	-	-	-	-
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية	(185,449)	185,449	-	-
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، منخفضة القيمة الائتمانية	(15,040)	-	15,040	-
شراء استثمارات جديدة	1,037,822	-	-	1,037,822
استيعادات وأجال استحقاق خلال السنة	(556,894)	(6,215)	-	(563,109)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023	2,739,128	179,234	15,040	2,933,402
31 ديسمبر 2022				
المخصص الافتتاحي في 1 يناير 2022	1,867,791	-	-	1,867,791
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهرًا	-	-	-	-
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية	-	-	-	-
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، منخفضة القيمة الائتمانية	-	-	-	-
شراء استثمارات جديدة	2,620,963	-	-	2,620,963
استيعادات وأجال استحقاق خلال السنة	(2,030,065)	-	-	(2,030,065)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022	2,458,689	-	-	2,458,689

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

(آلاف الدولارات الأمريكية)

فيما يلي تحليل التغيرات في مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

31 ديسمبر 2023	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهر	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	المجموع
المخصص الافتتاحي في 1 يناير 2023	2,184	-	-	2,184
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً	-	-	-	-
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية	(317)	317	-	-
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، منخفضة القيمة الائتمانية	(9,024)	-	9,024	-
صافي المحمل للسنة	7,969	4,667	-	12,636
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023	812	4,984	9,024	14,820

31 ديسمبر 2022	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهر	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، منخفضة القيمة الائتمانية	المجموع
المخصص الافتتاحي في 1 يناير 2022	390	-	-	390
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً	-	-	-	-
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، غير منخفضة القيمة الائتمانية	-	-	-	-
تحويل إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، منخفضة القيمة الائتمانية	-	-	-	-
صافي المحمل للسنة	1,794	-	-	1,794
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022	2,184	-	-	2,184

6.2 حركة أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2022	2023	
الرصيد في 1 يناير	1,102,578	863,361
إضافات خلال السنة	31,100	53,223
تحويل من شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية (الإيضاح 7)	-	14,744
مباغة خلال السنة	(46,103)	(35,655)
صافي تغير القيمة العادلة	27,994	206,905
الرصيد في 31 ديسمبر	1,115,569	1,102,578

قامت المجموعة بتصنيف الاستثمار بأسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تم القيام بتصنيف القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لأنه من المتوقع الاحتفاظ بالاستثمارات لأغراض طويلة الأجل. قامت المجموعة بتحويل الربح المتراكم ضمن حقوق الملكية المتعلقة باستبعاد أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ 20.7 مليون دولار أمريكي (31 ديسمبر 2022: 15.6 مليون دولار أمريكي). تم استبعاد أسهم حقوق الملكية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بسبب أغراض استراتيجية وفي تاريخ الاستبعاد كانت القيمة العادلة لها تبلغ 46.10 مليون دولار أمريكي (2022: 35.6 مليون دولار أمريكي). خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، قبضت المجموعة إيرادات توزيعات أرباح من أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ 85.0 مليون دولار أمريكي (31 ديسمبر 2022: 110.8 مليون دولار أمريكي).

6.3 الحركة في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2022	2023	
الرصيد في 1 يناير	32,522	38,286
إضافات خلال السنة	269,901	41,285
إلغاء الإثبات خلال السنة	(28,326)	(56,464)
صافي تغير القيمة العادلة	18,923	9,415
الرصيد في 31 ديسمبر	293,020	32,522

خلال 2023، أبرمت المجموعة اتفاقية إدارة استثمار مع مدراء صناديق خارجيين لسندات الدين للمتاجرة بمبلغ 46.0 مليون دولار أمريكي وأسهم حقوق الملكية بمبلغ 139.9 مليون دولار أمريكي.

6(أ) أوراق مالية مباحة بموجب اتفاقيات إعادة شراء:

أبرمت المجموعة معاملات اقتراض مضمونة (اتفاقيات إعادة شراء) في سياق أنشطتها التمويلية الاعتيادية. يتم توفير الضمان على شكل سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. في 31 ديسمبر 2023، بلغت القيمة العادلة لاستثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر المتعهد بها كضمان بموجب اتفاقيات إعادة الشراء مبلغ 551 مليون دولار أمريكي (31 ديسمبر 2022: 135 مليون دولار أمريكي). يتم إجراء هذه المعاملات وفقاً للشروط المعتادة والمتعارف عليها لاقتراض الأوراق المالية المعيارية وأنشطة الإقراض. إن الزيادة في مبلغ سندات الدين المستخدم كضمان بموجب اتفاقيات إعادة الشراء هي بشكل أساسي حسب الاحتياجات التمويلية للمجموعة.

7. شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بالصافي

إيضاح	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022
الرصيد في بداية السنة	68,127	95,518
مباغة خلال السنة	-	(7,170)
تحويل إلى أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	(14,744)
الحصة في الربح للسنة	6,505	5,141
توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة	(13,059)	(2,908)
التغير في قيمة صرف عملات أجنبية	(415)	(460)
خسارة الانخفاض في القيمة	7.1	(6,729)
الرصيد في نهاية السنة	54,429	68,127

7.1 خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 و 31 ديسمبر 2022، تم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 36 الانخفاض في قيمة الموجودات على استثمار المجموعة في شركة الصقر للأسمت ش.م.ب الواقعة في مملكة البحرين بمبلغ 6.7 مليون دولار أمريكي و7.2 مليون دولار أمريكي على التوالي. بناءً على تقييم الإدارة، تم تقييم القيمة القابلة للاسترداد على أنها أقل من القيمة الدفترية للاستثمار.

فيما يلي الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بالصافي كما في 31 ديسمبر 2023 و 31 ديسمبر 2022.

الاسم	الدولة	نسبة الملكية			طبيعة الأعمال
		31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	
شركة الصقر للأسمت ش.م.ب	مملكة البحرين	-	6,729	30	تصنيع وتجارة الإسمنت
شركة الخريف المتحدة القابضة	دولة الكويت	34,144	31,505	24	شركة خدمات النفط والغاز وإدارة المرافق
جي سي - 16 مشروع مشترك	دولة الكويت	1,282	8,854	24	شركة خدمات النفط والغاز وإدارة المرافق
إنترا تاف هولدنغ	لوكسمبورغ	19,003	21,039	40	شركة قابضة وإدارية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

(آلاف الدولارات الأمريكية)

تتضمن قروض التمويل لأجل من البنك السعودي الأول بعض التعهدات للشركة كما يلي:

- الحد الأقصى المطلوب لنسبة الدين إلى حقوق الملكية: لا يزيد عن 3.5x.
- الحد الأدنى المطلوب لمجموع أموال المساهمين: يساوي أو يزيد عن 1.5 مليار دولار أمريكي.

كانت الشركة ملتزمة بالكامل بالتعهدات المذكورة أعلاه خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

فيما يلي الحركة في التمويل لأجل خلال السنة:

2022	2023	
-	251,099	الرصيد في بداية السنة
250,000	700,000	متحصلات خلال السنة
1,099	42,051	مصروف الفائدة خلال السنة
-	(35,572)	سداد خلال السنة
251,099	957,578	الرصيد في نهاية السنة

13. مكوك وسندات مصدرة

31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	
		* برنامج السندات العالمية متوسطة الأجل بمبلغ 3 مليار دولار أمريكي (مسحوبة جزئياً)
		الفئة 1: - سندات بمبلغ 750 مليون دولار أمريكي 2018 - 2023
		سعر الفائدة: 4.125% سنوياً
		* برنامج السندات العالمية متوسطة الأجل بمبلغ 3 مليار دولار أمريكي (مسحوبة جزئياً)
		الفئة 2: - سندات بسعر ثابت بمبلغ 1.000 مليون دولار أمريكي 2021 - 2025
		سعر الفائدة: 1.46% سنوياً
		* برنامج السندات العالمية متوسطة الأجل بمبلغ 3 مليار دولار أمريكي (مسحوبة جزئياً)
		الفئة 3: - سندات بسعر ثابت بمبلغ 1 مليار دولار أمريكي 2021 - 2026
		سعر الفائدة: 1.26% سنوياً
		** سند بسعر متغير بمبلغ 300 مليون دولار أمريكي 2019 - 2024 (مسحوب بالكامل)
		معدل التمويل المضمون لليلة واحدة زائداً هامش بنسبة 1.05%
		** سند بسعر متغير بمبلغ 325 مليون دولار أمريكي 2019 - 2024 (مسحوب بالكامل)
		معدل التمويل المضمون لليلة واحدة زائداً هامش بنسبة 0.9%
		سند بسعر ثابت بمبلغ 100 مليون جنيه إسترليني 2021 - 2023 (مسحوب بالكامل)
		سعر القسيمة: 0.71% سنوياً
		* سند أخضر بسعر ثابت بمبلغ 750 مليون دولار أمريكي 2021 - 2026 (مسحوب بالكامل)
		سعر الفائدة: 1.483% سنوياً
		سندات ايبكوروب بمبلغ 100 مليون دولار أمريكي 2022 - 2025 (مسحوبة بالكامل)
		سعر القسيمة: 4.875% سنوياً
		* سندات ايبكوروب بسعر ثابت بمبلغ 100 مليون دولار أمريكي 2022 - 2025 (مسحوبة بالكامل)
		سعر القسيمة: 5.0% سنوياً
		سند بسعر ثابت بمبلغ 600 مليون يوان صيني 2023 - 2026 (مسحوب بالكامل)
		سعر القسيمة: 2.9% سنوياً

الصكوك والسندات الصادرة (تابع)

31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	
		سندات ايبكوروب بسعر ثابت بمبلغ 150 مليون دولار أمريكي 2023 - 2026 (مسحوبة بالكامل)
		سعر القسيمة: 4.96% سنوياً
		فوائد مستحقة الدفع
		أتعاب مقدمة غير مطفاة
4,208,960	3,653,558	

* تم إصدار هذه الصكوك والسندات وإدراجها في السوق المالية الأيرلندية للتداول بي إل سي المعروفة باسم يورونكست دبلن.

** تم إصدار هذه الصكوك والسندات وإدراجها في بورصة تايبه ("تايبيكس").

تتضمن السندات المصدرة سندات خضراء بمبلغ 750 مليون دولار أمريكي (31 ديسمبر 2022: 750 مليون دولار أمريكي) بسعر ثابت قدره 1.483% سنوياً، ويبلغ الرصيد القائم المتعلق بتلك السندات مبلغ 669.47 مليون دولار أمريكي كما في 30 سبتمبر 2023 (31 ديسمبر 2022: 670.45 مليون دولار أمريكي). علاوةً على ذلك، خلال 2023، أصدرت المجموعة سند جديد بسعر ثابت يبلغ 600 مليون يوان صيني، يستحق في 2026 (مسحوب بالكامل) بسعر قسيمة سنوي بنسبة 2.9% ومبلغ 150 مليون دولار أمريكي، يستحق في 2026 (مسحوب بالكامل) بسعر قسيمة سنوي بنسبة 4.96%. ساهم هذا الإصدار في نمو الصكوك والسندات المصدرة.

تم الحصول على السندات الخضراء المصدرة في سبتمبر 2021 وتُستحق في سبتمبر 2026 (الفترة: 5 سنوات). سيتم استخدام متحصلات أي من السندات الخضراء حصراً لتمويل وإعادة تمويل و/أو الاستثمار كلياً أو جزئياً في مشاريع جديدة أو قائمة قيد التطوير و/أو مشاريع قيد التشغيل من أي من الفئات الخضراء المؤهلة. من المتوقع أن توفر جميع المشاريع الخضراء المؤهلة منافع بيئية جوهرية للتخفيف من تغير المناخ مع تجنب إلحاق ضرر كبير بالتكيف مع تغير المناخ، والاستخدام المستدام للموارد المائية، والانتقال إلى الاقتصاد الدائري، ومنع التلوث والسيطرة عليه، والحفاظ على التنوع البيولوجي. تلتزم المجموعة بالامتثال لإطار السندات الخضراء الذي يتوافق مع مبادئ السندات الخضراء الخاصة بالرابطة الدولية لأسواق رأس المال وأهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة.

فيما يلي الحركة في الصكوك والسندات المصدرة خلال السنة:

2022	2023	
4,901,849	4,208,960	الرصيد في بداية السنة
193,014	231,835	متحصلات خلال السنة
110,938	248,955	مصروف الفائدة خلال السنة
(996,841)	(1,036,192)	سداد خلال السنة
4,208,960	3,653,558	الرصيد في نهاية السنة

14. ارتباطات و ضمانات

31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	
		ارتباطات بالتعهد وتمويل القروض
1,664,461	1,916,933	خطابات اعتماد
383,964	131,037	خطابات ضمان
174,714	266,670	خسائر ائتمانية متوقعة
(9,576)	(13,767)	
2,213,563	2,300,873	
68,910	69,864	ارتباطات لاكتتاب استثمارات رأس المال
6,382	1,565	تعهدات أخرى
2,288,855	2,372,302	

تمثل الارتباطات غير القابلة للإلغاء لتمديد الائتمان ارتباطاً/ ضماناً صادر من المجموعة للمصدرين المحليين، للوفاء بخطابات الاعتماد الصادرة للمصدرين أو التفاوض بشأنها. فيما يلي هيكل الاستحقاق التعاقدى لارتباطات المجموعة و ضماناتها كما في 31 ديسمبر 2023 و 31 ديسمبر 2022:

المجموع	أكثر من 5 سنوات	من سنة إلى 5 سنوات	من 3 إلى 12 شهر	خلال 3 أشهر	
					31 ديسمبر 2023
1,916,933	357,578	948,489	504,981	105,885	ارتباطات بالتعهد وتمويل القروض
131,037	-	25,000	93,650	12,387	خطابات اعتماد
266,670	-	-	-	266,670	خطابات ضمان
69,864	-	69,864	-	-	ارتباطات لاكتتاب استثمارات رأس المال
1,565	-	-	1,565	-	تعهدات أخرى
2,386,069	357,578	1,043,353	600,196	384,942	المجموع

31 ديسمبر 2022					
					ارتباطات بالتعهد وتمويل القروض
1,664,461	393,659	717,096	420,713	132,993	خطابات اعتماد
383,964	-	25,000	213,066	145,898	خطابات ضمان
174,714	-	-	-	174,714	ارتباطات لاكتتاب استثمارات رأس المال
68,910	-	68,910	-	-	تعهدات أخرى
6,382	-	-	6,382	-	المجموع
2,298,431	393,659	811,006	640,161	453,605	

يوضح الجدول التالي التسويات من الرصيد الافتتاحي إلى الرصيد الختامي لإجمالي التعرض لارتباطات الائتمان والمطلوبات المحتملة:

31 ديسمبر 2023	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهر	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	إجمالي التعرض
				الرصيد الافتتاحي في 1 يناير 2023
	1,946,832	276,307	-	2,223,139
	(186,455)	186,455	-	-
	91,501	-	-	91,501
				صافي ارتباطات - صادرة/ منتهية الصلاحية وتستحق خلال السنة
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023	1,851,878	462,762	-	2,314,640
				31 ديسمبر 2022
				الرصيد الافتتاحي في 1 يناير 2022
	1,820,326	126,522	-	1,946,848
	(149,785)	149,785	-	-
	276,291	-	-	276,291
				صافي ارتباطات - صادرة/ منتهية الصلاحية وتستحق خلال السنة
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022	1,946,832	276,307	-	2,223,139

لدى المجموعة خسائر ائتمانية متوقعة مقابل الارتباطات والضمانات بمبلغ 16.9 مليون دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2023 (31 ديسمبر 2022: 9 مليون دولار أمريكي). فيما يلي الحركة في الخسائر الائتمانية المتوقعة المتعلقة بالارتباطات والضمانات:

31 ديسمبر 2023	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهر	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	إجمالي التعرض
				المخصص الافتتاحي في 1 يناير 2023
	3,467	6,109	-	9,576
	(1,358)	1,358	-	-
	974	1,113	-	2,087
	(1,287)	3,391	-	2,104
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023	1,796	11,971	-	13,767

31 ديسمبر 2022				
				المخصص الافتتاحي في 1 يناير 2022
	1,513	1,277	-	2,790
	(294)	294	-	-
	3,083	-	-	3,083
	(835)	4,538	-	3,703
	3,467	6,109	-	9,576
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022				

كما في 31 ديسمبر 2023، لم تكن هناك دعاوى قضائية جوهرية جديدة قائمة ضد المجموعة ولا مخصصات سابقة مقدمة، وبالتالي، لم يتم رصد مخصص في هذه القوائم المالية الموحدة.

15. مطلوبات أخرى

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022	
25,246	17,802	توزيعات أرباح مستحقة الدفع للمساهمين
9,650	12,565	منافع نهاية الخدمة (انظر أدناه)
22,637	23,409	مطلوبات إيجارية (الإيضاح 25)
27,656	20,936	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
266	260	التزام حساب تحت الطلب
13,767	9,576	الخسائر الائتمانية المتوقعة للارتباطات والضمانات المالية (الإيضاح 28)
99,222	84,548	

منافع نهاية الخدمة

وصف عام:

تقوم المجموعة بتشغيل خطة منافع نهاية الخدمة لموظفيها بناءً على أنظمة العمل السعودية السائدة. يتم عمل الاستحقاقات وفقاً للتقييم الاكتواري بموجب طريقة وحدة الائتمان المتوقعة، بينما يتم الوفاء بالتزام مدفوعات المنافع عند استحقاقه.

إن المبالغ المثبتة في قائمة المركز المالي الموحدة، والحركة في الالتزام خلال السنة، بناءً على قيمتها الحالية على الشكل التالي:

2023	
12,565	الرصيد كما في 1 يناير
1,571	تكلفة خدمة حالية محملة للسنة
436	تكلفة تمويل
(1,007)	ربح التقليلات
(5,077)	منافع مدفوعة
1,162	خسارة إعادة القياس
9,650	الرصيد كما في 31 ديسمبر

إعادة قياس مثبتة في الدخل الشامل الآخر الموحدة:

2023	
1,374	التغيرات في افتراضات الخبرة
(213)	التغيرات في الافتراضات المالية
1,161	

تضمنت الافتراضات الاكتوارية الأساسية المستخدمة في تقدير خطة منافع نهاية الخدمة ما يلي:

2023	
4.2%	معدل الخصم
6.7%	المعدل المتوقع لزيادة الرواتب
6%	معدل السحب
6.17 سنوات	متوسط المدة
60 سنة	سن التقاعد الطبيعي

يوضح الجدول أدناه حساسية خطة منافع نهاية الخدمة بسبب التغيرات في الافتراضات الرئيسية مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى:

2023	تغيير في الافتراض	الزيادة/ (النقص)
معدل الخصم	+/- 1%	+ 8,514 / (8,942)
المعدل المتوقع لزيادة الرواتب	+/- 1%	+ 8,979 / (8,475)
معدلات السحب	+/- 10%	+ 8,679 / (8,770)

قد لا يمثل تحليل الحساسية المعروض أعلاه التغيير الفعلي في التزام منافع نهاية الخدمة لأنه من غير المحتمل أن يحدث التغيير في الافتراضات بمعزل عن بعضها البعض حيث أن بعض الافتراضات مترابطة.

فيما يلي تحليل الاستحقاق المتوقع لمنافع نهاية الخدمة غير المخصومة لخطة نهاية الخدمة:

2023	
3,891	أقل من سنة واحدة
1,776	من سنة إلى سنتين
2,189	من سنتين إلى 5 سنوات
2,154	أكثر من 5 سنوات
10,010	المجموع

16. أدوات مالية مشتقة

تحولات القيمة العادلة

تبرم المجموعة مقايضات سعر فائدة ثابتة مقابل متغيرة لإدارة التعرض للتغيرات في القيمة العادلة بسبب الحركات في أسعار الفائدة في السوق على بعض الأدوات المالية ذات السعر الثابت والتي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بما في ذلك سندات الدين المحتفظ بها والمصدرة.

مشتقات أخرى محتفظ بها لإدارة المخاطر

تستخدم المجموعة المشتقات غير المصنفة في علاقة محاسبة التحوط المؤهلة لإدارة تعرضها لمخاطر السوق. تبرم المجموعة عقود صرف عملات أجنبية آجلة للتعامل مع تقلبات صرف العملات الأجنبية. يتم تقدير القيم العادلة لعقود العملات الآجلة على أساس أسعار الفائدة السائدة في السوق والأسعار الآجلة للعملات الأجنبية ذات الصلة، على التوالي.

يلخص الجدول أدناه القيم العادلة الموجبة والسالبة للأدوات المالية المشتقة جنباً إلى جنب مع القيم الاسمية. القيم الاسمية، والتي تقدم مؤشراً لحجم المعاملات القائمة في نهاية السنة، لا تعكس بالضرورة مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية ذات الصلة. بالتالي، فإن هذه القيم الاسمية ليست مؤشراً على تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان، والتي تقتصر عادةً على القيمة العادلة الموجبة للمشتقات، ولا مخاطر السوق.

31 ديسمبر 2023						
مخاطر التحوط	القيمة الدفترية	الموجودات	المطلوبات	تعديل تحوط القيمة العادلة المتراكم المدرج في القيمة الدفترية	عرض قائمة المركز المالي	التغير في القيمة العادلة**
مقتناة لتحوط القيمة العادلة:						
مقايضات سعر الفائدة	66,803	231,165	5,645,438	25,000	39,379	5,189,818
المجموع	66,803	231,165	5,645,438	25,000	39,379	5,189,818
31 ديسمبر 2022						
مقتناة لتحوط القيمة العادلة:						
عقود صرف العملات الأجنبية الآجلة	-	800	36,234	-	36,234	-
مقايضات سعر الفائدة	110,555	293,787	5,380,393	1,362,850	39,379	3,770,318
المجموع	110,555	294,587	5,416,627	1,362,850	75,613	3,770,318

وبالتالي، فإن هذه القيم الاسمية ليست مؤشراً على تعرض المجموعة لمخاطر السوق أو مخاطر الائتمان، والتي تقتصر عموماً على القيمة العادلة الموجبة/ السالبة للمشتقات.

أداة التحوط من خلال المخاطر التي تم التحوط لها

أداة التحوط

مخاطر التحوط	القيمة الاسمية*	القيمة الدفترية		عرض قائمة المركز المالي	التغير في القيمة العادلة**
		المطلوبات	الموجودات		
معدل الفائدة	5,645,438	66,803	231,165	القيمة العادلة الموجبة / السالبة للمشتقات	9,051
المجموع	5,645,438	66,803	231,165		9,051
2022					
صرف العملات الأجنبية الآجل	36,234	-	800	القيمة العادلة السالبة للمشتقات	
سعر الفائدة	5,380,393	110,555	293,787	القيمة العادلة الموجبة / السالبة للمشتقات	1,087
مجموع	5,416,627	110,555	294,587		1,087

* تشير قيم العقود الاسمية للمشتقات المصنفة في علاقات محاسبة التحوط المؤهلة إلى القيمة الاسمية للمعاملات القائمة في تاريخ قائمة المركز المالي، ولا تمثل المبالغ المعرضة للمخاطر.
** تستخدم في اختبار الفعالية، وتضم التغير الكامل في القيمة العادلة لأداة التحوط

بند التحوط من خلال المخاطر التي تم التحوط لها

2023						
مخاطر التحوط	القيمة الدفترية	الموجودات	المطلوبات	تعديل تحوط القيمة العادلة المتراكم المدرج في القيمة الدفترية	عرض قائمة المركز المالي	عدم الفعالية*
معدل الفائدة	1,154,125	-	-	16,450	استثمارات	(16,336)
معدل الفائدة	110,825	-	-	12,416	قروض ودفوعات مقدمة	(3,456)
معدل الفائدة	-	3,013,662	-	323,833	صكوك وسندات مصدرة	27,996
المجموع	1,264,950	3,013,662	3,013,662	28,866		8,195
2022						
معدل الفائدة	112,443	-	-	10,798	استثمارات	(7,069)
معدل الفائدة	1,107,582	-	-	65,818	قروض ودفوعات مقدمة	(2,138)
معدل الفائدة	-	3,567,142	-	222,269	صكوك وسندات مصدرة	9,442
المجموع	1,220,025	3,567,142	3,567,142	76,616		(852)

* العرض في قائمة الدخل كإيرادات أخرى، بالصافي.

** تستخدم في تقييم الفعالية، وتشمل المبلغ العائد إلى المخاطر المتحوط لها المحددة التي يمكن أن تكون مكوناً من مكونات المخاطر.

إن البند المتحوط له هو إما جزء مخاطر سعر الفائدة المرجعي ضمن السعر الثابت للبند المتحوط له أو السعر الثابت الكامل ويتم التحوط للتغيرات في القيمة العادلة بسبب التغيرات في مخاطر سعر الفائدة المرجعية.

قد تنشأ مصادر عدم فعالية التحوط من المخاطر الأساسية وتشمل على سبيل المثال لا الحصر معدلات الخصم المستخدمة لحساب القيمة العادلة للمشتقات، والتحوط باستخدام أدوات بقيمة عادلة غير صفرية والفروق الاسمية والتوقيت بين البنود المتحوط لها وأدوات التحوط.

يتم إدراج تحليل الاستحقاق التعاقدية للأدوات المشتقة كجزء من معلومات مخاطر السيولة في الإيضاح رقم 28.

17. صافي إيرادات الفائدة

2022	2023	
		إيرادات فائدة من
		نقد وما يماثل
1,836	4,683	
10,471	17,959	إيداعات لدى بنوك - بنوك إسلامية
17,357	46,613	- بنوك تقليدية
34,274	103,794	سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
34,221	61,495	قروض ودفعات مقدمة - بنوك إسلامية
157,256	289,250	- بنوك تقليدية
6,673	-	قروض ودفعات مقدمة محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
262,088	523,794	مجموع إيرادات الفائدة
		مصروف الفائدة على
		ودائع من بنوك - بنوك إسلامية
1,622	6	
6,307	20,567	- بنوك تقليدية
1,361	4,628	أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقية إعادة شراء
370	631	ودائع من شركات ومساهمين - مؤسسات إسلامية
6,038	20,896	- تقليدية
1,112	42,051	تمويل لأجل
110,938	248,955	صكوك وسندات مصدرة
67	656	التزام إيجار
127,815	338,390	مجموع مصروف الفائدة
134,273	185,404	صافي إيرادات الفائدة

18. إيرادات توزيعات أرباح

2022	2023	
		أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		مدرجة
8,265	9,530	
102,596	75,471	غير مدرجة
110,861	85,001	

19. صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2022	2023	
(5,094)	4,400	قرض مصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
9,415	18,922	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
4,321	23,322	

20. إيرادات الاتعاب

2022	2023	
6,061	5,755	وكالة واستشارات وخدمات أخرى
6,061	5,755	

21. إيرادات أخرى، بالصافي

2022	2023	
2,099	3,354	أرباح صرف عملات أجنبية، بالصافي
(852)	856	صافي الربح / (الخسارة) من عدم فعالية التحوط (الإيضاح 16)
365	7	إيرادات إيجار
(2,050)	-	أتعاب إدارة الصندوق الخارجية
4,309	-	ربح من بيع شركة مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية
(383)	-	خسارة من بيع سفن
(3,056)	-	إيرادات من سفن
2,122	907	أخرى
2,554	5,124	

22. مصاريف تشغيل

2022	2023	
31,148	31,251	تكاليف موظفين
1,733	1,000	منافع نهاية الخدمة
14,160	10,201	تكاليف مبانٍ، بما في ذلك الاستهلاك
-	3,297	أتعاب إدارة الصندوق الخارجية
4,244	5,465	تكاليف معدات واتصالات
3,320	5,556	منافع وأتعاب ونفقات كبار موظفي الإدارة ومجلس الإدارة
3,962	3,784	أتعاب استشارية ونظامية (الإيضاح 22 أ)
2,074	2,436	مسؤولية مجتمعية للشركات
60,641	62,990	

22. (أ) أتعاب المراجع

2022	2023	
151	348	أتعاب فحوصات ربع سنوية ومراجعة سنوية للمجموعة
339	380	رسوم خدمات أخرى
490	728	

23. خسارة الانخفاض في قيمة أدوات مالية، بالصافي

2022	2023	
108	44	إيداعات لدى بنوك
(33,529)	6,193	قروض ودفوعات مقدمة (الإيضاح 5)
(1,794)	(12,621)	سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(6,786)	(4,191)	ارتباطات قرض وضمانات
(42,001)	(10,575)	

24. خسائر الانخفاض في قيمة على موجودات أخرى

2022	2023	
(7,250)	(6,729)	شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية (الإيضاح 7)
(5,987)	-	ممتلكات ومعدات
(2,962)	-	مخصص مبالغ مدفوعة مقدماً
(16,199)	(6,729)	

25. عقود إيجار

(1) مبالغ مثبتة في قائمة المركز المالي الموحدة

توضح قائمة المركز المالي الموحدة المبالغ التالية المتعلقة بعقود الإيجار (بالصافي من الاستهلاك):

موجودات حق الاستخدام

2022	2023	
-	23,409	القيمة الدفترية في بداية السنة
23,567	-	إضافات خلال السنة
(158)	(952)	تكلفة الاستهلاك للسنة
23,409	22,457	القيمة الدفترية في نهاية السنة*

يتم إدراج موجودات حق الاستخدام في الممتلكات والمعدات.

مطلوبات إيجارية

2022	2023	
-	23,409	القيمة الدفترية في بداية السنة
23,409	-	إضافات خلال السنة
-	656	تكلفة تمويل
-	(1,428)	مدفوعات الإيجار خلال السنة
23,409	22,637	القيمة الدفترية في نهاية السنة*

* يتم إدراج المطلوبات الإيجارية في المطلوبات الأخرى

(2) المبالغ المثبتة في قائمة الدخل الموحدة

توضح قائمة الدخل الموحدة المبالغ التالية المتعلقة بعقود الإيجار:

2022	2023	
158	952	تكلفة استهلاك موجودات حق الاستخدام
-	656	مصروف فائدة على مطلوبات إيجارية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

(آلاف الدولارات الأمريكية)

(3) الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار

فيما يلي الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة:

إجمالي الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار المستقبلية	الفائدة	القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار
أقل من سنة	2,760	1,575
من سنة إلى خمس سنوات	11,592	7,866
أكثر من 5 سنوات	14,770	13,196
	29,122	22,637

26. توزيعات

وافق المساهمون على التوزيعات التالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 بتاريخ 5 أبريل 2023.

2022	2023
احتياطي نظامي	23,000
احتياطي عام	-
107,913	

27. معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

إن الأطراف ذات العلاقة الرئيسية للشركة هي مساهميها. الشركات الشقيقة هي منشآت مملوكة من قبل المساهمين. على الرغم من أن المجموعة لا تتعامل في أي أعمال تجارية مباشرة مع المساهمين أنفسهم، إلا أنها تشارك في أنشطة تمويلية مع الشركات، التي تخضع إما لسيطرة حكومات المساهمين أو التي يكون لها نفوذ جوهري عليها. فيما يلي أرصدة الأطراف ذات العلاقة كما في 31 ديسمبر 2023 و 31 ديسمبر 2022:

طبيعة العلاقة	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022
قروض إلى أطراف ذات علاقة		
اقروض قائمة - إجمالي	3,521,503	3,160,260
خسارة ائتمانية متوقعة على قروض قائمة	(57,543)	(64,372)
ارتباطات بالتعهد وتمويل القروض	783,073	885,370
خسارة ائتمانية متوقعة على ارتباطات	(613)	(1,709)

يتم تقديم القروض إلى الأطراف ذات العلاقة بمعدلات الفائدة السائدة في السوق وتخضع لشروط التفاوض التجاري الاعتيادية. إن غالبية القروض المقدمة إلى أطراف ذات علاقة هي قروض مشتركة، مما يعني أن المشاركة والشروط يتم التفاوض عليها من قبل مجموعة من المنظمين، التي قد تكون أو لا تكون المجموعة رئيساً فيها. لم يتم شطب أي قروض لأطراف ذات علاقة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 و 31 ديسمبر 2022.

استثمارات في أطراف ذات علاقة

طبيعة العلاقة	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022
استثمارات	1,214,842	1,163,177
ارتباطات استثمارات	69,864	68,910

طبيعة العلاقة	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022
أخرى		
ودائع من شركات	457,936	268,101
ودائع من مساهمين	130,560	123,128
تمويل لأجل	500,000	-
توزيعات أرباح مستحقة الدفع للمساهمين	25,246	17,802

يتعلق التمويل لأجل من طرف ذي علاقة بتمويل إقراض شركات. إن معدل هذا التمويل هو متوسط معدل التمويل المضمون لليلة واحدة لمدة ثلاثة أشهر زائداً 62 نقطة أساس لا تشمل أي تعهدات.

تتعلق الودائع من أطراف ذات علاقة (الشركات والمساهمين) باحتياجات التمويل قصير الأجل. يبلغ معدل الفائدة على هذه الودائع متوسط معدل التمويل المضمون لليلة واحدة لمدة ثلاثة أشهر زائداً 40 إلى 60 نقطة أساس.

للتفاصيل حول معاملات كبار موظفي الإدارة، يرجى الرجوع للجدول المختصر أدناه.

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022
رواتب كبار موظفي الإدارة والتعويضات ذات الصلة*	6,204
منافع نهاية الخدمة المستحقة	2,033
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان ذات الصلة	4,450
3,174	2,954
1,313	

* يقصد بكبار موظفي الإدارة أولئك الأشخاص، بما في ذلك المدراء التنفيذيون، الذين تقع عليهم مسؤولية التخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة.

تتلخص أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي تمت في سياق الأعمال الاعتيادية المدرجة ضمن القوائم المالية الموحدة فيما يلي:

طبيعة المعاملة	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022
مصروف فائدة على ودائع من شركات خلال السنة	14,009	6,386
مصروف فائدة على تمويل لأجل خلال السنة	26,005	-
مصروف فائدة على ودائع من مساهمين خلال السنة	7,428	2,821
(عكس قيد) / محمل خسائر ائتمانية متوقعة على قروض ودفعات مقدمة خلال السنة	(6,892)	40,989
(عكس قيد) خسائر ائتمانية متوقعة على ارتباطات خلال السنة	(1,096)	(370)
إيرادات فائدة على قروض من شركات خلال السنة	171,895	108,903
رسوم قرض مقبوضة خلال السنة	2,889	3,908
توزيعات الأرباح المقبوضة خلال السنة	85,097	118,921

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

28. إدارة المخاطر المالية

أهداف إدارة المخاطر المالية

يضطلع مجلس الإدارة بالمسؤولية الكاملة عن تصميم ومراقبة هيكل إدارة المخاطر.
أشأ مجلس الإدارة لجنة إدارة المخاطر وهي مسؤولة عن وضع سياسات إدارة المخاطر والرقابة عليها.

إن سياسات إدارة المخاطر مصممة لتحديد وتحليل المخاطر لوضع حدود وضوابط مخاطر ملائمة، ومراقبتها مع الالتزام بتلك الحدود. يتم فحص سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بشكل منتظم بما يعكس التغييرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة. تهدف الشركة، من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة، إلى تطوير بيئة رقائيّة منضبطة وبنّاءة، يستطيع من خلالها كل موظف أن يدرك المهام والمسؤوليات الملقاة على عاتقه.

تتولى لجنة المراجعة والمخاطر بالمجلس الإشراف على كيفية مراقبة الإدارة للالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر بالمجموعة وفحص مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها الشركة. وتتولى إدارة المراجعة الداخلية مساعدة لجنة المراجعة والمخاطر بالمجلس في دورها الإشرافي. وتقوم إدارة المراجعة الداخلية بأعمال فحص منتظمة ومتخصصة لضوابط وإجراءات إدارة المخاطر ويتم تقديم تقارير بنتائج أعمال الفحص إلى لجنة المراجعة والمخاطر بالمجلس.

بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 و 2022، تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق ومخاطر التشغيل ومخاطر إدارة رأس المال، تم الإفصاح عن التفاصيل المتعلقة بذلك أدناه:

أ) إدارة مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة المقترض أو الطرف المقابل للشركة أو عدم رغبته في الوفاء بارتباط ما أبرمه مع الشركة، مما يتسبب في خسارة مالية للشركة. تنشأ مخاطر الائتمان من الإفراض والخزينة والأنشطة الأخرى التي تقوم بها الشركة. تم وضع سياسات وإجراءات للتحكم ومراقبة جميع هذه التعرضات. تنشأ التعرضات الائتمانية بشكل رئيسي في أنشطة الإفراض التي تؤدي إلى القروض والدفوعات المقدمة والأنشطة الاستثمارية. هناك أيضاً مخاطر ائتمان في الأدوات المالية خارج قائمة المركز المالي الموحدة، مثل الارتباطات.

تخضع القروض والاستثمارات المقترحة لدراسات جدوى تفصيلية وتحليل وتقييم قبل فحصها من قبل لجنة الائتمان والاستثمارات (المكونة من الرئيس التنفيذي واكبار المديرين للشركة)، والتي تقدم توصيات مناسبة إلى مجلس الإدارة، الذي يتمتع بالسلطة النهائية لفرض عقوبات على الارتباطات. إن هذه الإجراءات، بالإضافة إلى حقيقة أن معظم القروض تتم برعاية منشآت سيادية وشبه سيادية، تحد من تعرض الشركة لمخاطر الائتمان.

تواجه الشركة مخاطر ائتمان على الارتباطات غير المسحوبة لأنه من المحتمل تعرضها لخسارة بمبلغ يساوي مجموع الارتباطات غير المستخدمة. ومع ذلك، فإن الخسارة النهائية، إن وجدت، ستكون أقل بكثير من مجموع الارتباطات غير المستخدمة لأن معظم الارتباطات لتمديد الائتمان لديها مطلوبات محتملة على المقترضين وتحافظ على معايير ائتمان محددة. تخضع جميع ارتباطات القروض، سواء كانت مسحوبة أو غير مسحوبة، لمراقبة منهجية بحيث يمكن اكتشاف المشاكل المحتملة مبكراً واتخاذ الإجراءات التصحيحية.

يتم التحكم في أنشطة الخزينة من خلال إطار الحدود والتصنيفات الائتمانية الخارجية. يقتصر التعامل في الأوراق المالية القابلة للتداول بشكل أساسي على دول مجلس التعاون الخليجي والولايات المتحدة الأمريكية والأسواق المالية الأوروبية والأسوية الرئيسية. لا يسمح بالتعاملات إلا مع البنوك والوسطاء والأطراف المقابلة الأخرى المصنفة والمعتمدة دولياً. يتم فحص محافظ الأوراق المالية وسياسات الاستثمار من وقت لآخر من قبل لجنة الموجودات والمطلوبات.

درجات مخاطر الائتمان

تقوم الشركة بتخصيص كل تعرض وفقاً لدرجة المخاطر الائتمانية بناء على مجموعة متنوعة من البيانات التي يتم تحديدها على أنها تنبؤ لمخاطر التخلف عن السداد وتطبيق حكم الخبراء الائتماني. ويتم تحديد درجات المخاطر الائتمانية باستخدام العوامل الكمية والنوعية التي تعتبر مؤشراً لمخاطر التخلف عن السداد. وهذه العوامل تختلف تبعاً لطبيعة التعرض ونوع المقترض.

يتم تحديد درجات مخاطر الائتمان ومعايرتها بحيث تزيد مخاطر التخلف عن السداد بشكل كبير مع تدهور مخاطر الائتمان، على سبيل المثال، الفرق في احتمالية التخلف عن السداد بين درجتي مخاطر الائتمان 1 و2 أصغر من الفرق بين درجتي مخاطر الائتمان 2 و 3.

يتم تخصيص كل تعرض إلى درجة مخاطر ائتمانية عند الإثبات المبدئي بناء على المعلومات المتاحة حول المقترض. تخضع المخاطر للمراقبة المستمرة، مما قد يؤدي إلى نقل التعرض إلى درجة مخاطر ائتمان مختلفة. تشمل مراقبة التعرض استخدام البيانات التالية.

- المعلومات التي يتم الحصول عليها أثناء الفحص الدوري لملفات العملاء - على سبيل المثال، القوائم المالية المراجعة وحسابات الإدارة والموازنات والتوقعات. ومن الأمثلة على محالات التركيز بوجه خاص: احمالي هوامش الربح ونسب الدعم المالي وتغطية خدمة الديون والامتمثال للتعهدات ووحدة الإدارة وتغييرات الإدارة العليا.

- بيانات من الوكالات المرجعية الائتمانية والمقالات الصحفية والتغييرات في التصنيفات الائتمانية الخارجية.
- السندات المدرجة وأسعار مقايضة التخلف عن السداد الائتمانية للمقترض، عند توفرها.
- التغيرات الجوهرية الفعلية والمتوقعة في البيئة السياسية والتنظيمية والتقنية للمقترض أو في أنشطة أعماله.
- سجل المدفوعات بما في ذلك وضع التأخر عن السداد.
- استخدام الحد الممنوح.

تستخدم الشركة درجات مخاطر الائتمان كمدخلات رئيسية في تحديد هيكل الآجال لتعرض احتمالية التخلف عن السداد.

تقوم الشركة بجمع معلومات الأداء والتخلف عن السداد حول تعرضها الائتماني، ويتم تحليلها حسب السلطة المختصة أو المنطقة وحسب نوع المنتج والمقترض، بالإضافة إلى تصنيف مخاطر الائتمان. تستند المعلومات المستخدمة إلى نموذج التصنيف المصمم داخلياً. لا يهدف نظام التصنيف الائتماني الداخلي إلى تكرار تصنيفات الائتمان الخارجية، ولكن العوامل المستخدمة لتصنيف المقترض قد تكون متشابهة، وعادة ما يتم منح المقترض الذي تم تصنيفه بشكل سيئ من قبل وكالة تصنيف خارجية تصنيف ائتماني داخلي أقل. تشير التصنيفات المنخفضة إلى احتمال أكبر للتخلف عن السداد. تستخدم التصنيفات الائتمانية من قبل الشركة لتحديد الحد الأقصى لمبلغ الإفراض لكل معاملة وتحديد الحد الأدنى لحدود التسعير.

تراقب الشركة جميع الموجودات المالية الخاضعة لمتطلبات الانخفاض في القيمة لتقييم ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبدئي. إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان، تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة على أساس العمر بدلاً من الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً.

مبالغ ناتجة عن الخسارة الائتمانية المتوقعة - زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التخلف عن السداد للأداة المالية قد زادت بشكل كبير منذ الإثبات المبدئي، تقوم المجموعة بالأخذ في الحسبان المعلومات المعقولة والمدعومة ذات الصلة والمتوفرة بدون تكلفة أو جهد غير مبررين. ويشمل ذلك المعلومات والتحليل الكمي والنوعي، استناداً إلى الخبرة التاريخية للمجموعة وتقييم الائتمان على نحو تطوعي بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

إن الهدف من التقييم هو تحديد ما إذا حدثت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان للتعرض من خلال مقارنة ما يأتي:

- احتمالية التخلف عن السداد على مدى العمر المتبقي كما في تاريخ التقرير.
- احتمالية التخلف عن السداد على مدى العمر المتبقي لتلك النقطة الزمنية التي تم تقديرها عند الإثبات المبدئي للتعرض (يتم التعديل عند الاقتضاء حسب التغييرات في توقعات المبالغ المدفوعة مقدماً).

تقوم المجموعة بتصنيف تمويلها إلى المرحلة 1 والمرحلة 2 والمرحلة 3 كما هو موضح أدناه:

المرحلة 1 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهرًا): عندما يتم إثبات التمويل لأول مرة، تقوم المجموعة بإثبات المخصص على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهرًا. يتضمن تمويل المرحلة 1 أيضًا تسهيلات في حال تحسنت مخاطر الائتمان وتم إعادة تصنيف التمويل من المرحلة 2.

المرحلة 2 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر دون الانخفاض في القيمة الائتمانية): عندما يظهر التمويل زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، تقوم المجموعة بتسجيل مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. يتضمن تمويل المرحلة 2 أيضًا تسهيلات في حال تحسنت مخاطر الائتمان وتم إعادة تصنيف التمويل من المرحلة 3.

المرحلة 3 (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر مع الانخفاض في القيمة الائتمانية): التمويل الذي يعد منخفض القيمة الائتمانية. تقوم المجموعة بتسجيل مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل جوهري

تختلف معايير تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل جوهري بحسب المحفظة وتتضمن تغييرات نوعية في احتمالية التخلف عن السداد وعوامل كمية، بما في ذلك الدعم على أساس التأخير في السداد. تعتبر مخاطر الائتمان الخاصة بأحد التعرضات المعينة قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات المبدئي إذا -استناداً إلى النموذج الكمي للمجموعة - كانت احتمالية التخلف عن السداد على مدى العمر المتبقي قد زادت بشكل أعلى من النسبة المئوية/ النطاق المحدد مسبقًا.

زادت احتمالية التخلف عن السداد على مدى العمر المتبقي في تاريخ التقرير، مقارنة باحتمالية التخلف عن السداد على مدى العمر المتبقي المتوقعة في تاريخ التقرير عندما تم إثبات التعرض لأول مرة، بحيث تتجاوز الحد الأدنى ذي الصلة وفقاً للجدول أدناه:

تباين احتمالية التخلف عن السداد على مدى العمر عند الإثبات المبدئي نطاقات احتمالية التخلف عن السداد	الزيادة في احتمالية التخلف عن السداد على مدى العمر في تاريخ التقرير والتي تعتبر جوهرية
≥ 0.03%	17 نقطة أساس
< 0.03% و ≥0.14%	6 نقاط أساس
< 0.14% و ≥0.2%	نقطة أساس واحدة

باستخدام الحكم الائتماني المتمرس، والخبرة التاريخية ذات الصلة، حيثما أمكن، قد تحدد المجموعة أن التعرض قد شهد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان استناداً إلى مؤشرات نوعية تعتبرها مؤشراً على ذلك وقد لا يعكس تأثيرها بشكل كامل في تحليلها الكمي في الوقت المناسب. كما يتم تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان بناءً على إطار مراقبة الائتمان، بما في ذلك الانخفاض في التصنيف الداخلي وعوامل الاقتصاد الكلي وتخضع لتجاوزات الإدارة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

(آلاف الدولارات الأمريكية)

بالنسبة للقروض والدفعات المقدمة ومحفظة الاستثمار، إذا كان المقترض مدرجاً في قائمة المراقبة و/ أو إذا كانت الأداة تستوفي واحداً أو أكثر من المعايير التالية:

- الزيادة الجوهرية في انتشار الائتمان.
- تغيرات سلبية جوهرية في ظروف العمل و/ أو الظروف المالية و/ أو الاقتصادية التي يعمل فيها المقترض.
- تغير سلبي فعلي أو متوقع في النتائج التشغيلية للمقترض.
- العلامات المبكرة لمشاكل التدفق النقدي/ السيولة مثل التأخير في تسديد القروض.

يتضمن تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان معلومات مستقبلية ويتم إجراؤه على أساس ربع سنوي على مستوى المحفظة لجميع القروض والدفعات المقدمة التي تحتفظ بها المجموعة فيما يتعلق بمحفظة الاستثمار، حيث يتم استخدام قائمة المراقبة لمراقبة مخاطر الائتمان. يتم إجراء هذا التقييم على مستوى الطرف المقابل وعلى أساس دوري. تتم مراقبة المعايير المستخدمة لتحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وفحصها بشكل دوري للتأكد من ملاءمتها من قبل لجنة مخاطر الائتمان.

تراقب الشركة فعالية المعايير المستخدمة لتحديد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان من خلال عمليات الفحص الدورية للتأكد من أن:

- المعايير قادرة على تحديد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان قبل التعرض للتخلف عن السداد.
- المعايير لا تتماشى مع النقطة الزمنية التي يصبح فيها الأصل متأخرًا عن السداد لمدة 30 يومًا.

إنشاء هيكل الآجال لاحتمالية التخلف عن السداد

تُعد درجات مخاطر الائتمان من المدخلات الرئيسية في تحديد هيكل الآجال لاحتمالية التخلف عن السداد فيما يخص التعرض للمخاطر. تجمع الشركة معلومات حول الأداء والتخلف عن السداد فيما يتعلق بتعرضها لمخاطر الائتمان، والتي تخضع للتحليل حسب الدولة أو المنطقة وحسب نوع المنتج والمقترض، بالإضافة إلى درجة مخاطر الائتمان.

تستخدم الشركة نماذج إحصائية لتحليل البيانات المجمعة وإصدار تقديرات لاحتمالية التخلف عن السداد على مدى العمر المتبقي للتعرضات وكيفية التنبؤ بالتغير فيها نتيجة لمرور الوقت.

يتضمن هذا التحليل تحديد ومعايرة العلاقات بين التغيرات في معدلات التخلف عن السداد والتغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي الرئيسية بالإضافة إلى التحليل المتعمق لأثر بعض العوامل الأخرى (مثل تجربة الإهمال والوضع الجيوسياسي) على مخاطر التخلف عن السداد. بالنسبة إلى معظم التعرضات، تتضمن مؤشرات الاقتصاد الكلي الرئيسية نمو الناتج المحلي الإجمالي (راجع المؤشرات الاقتصادية أدناه).

قامت الشركة بتحديد وتوثيق المحركات الرئيسية لمخاطر الائتمان وخسائر الائتمان لكل محفظة من الأدوات المالية، وباستخدام تحليل للبيانات التاريخية، قامت بتقدير العلاقات بين متغيرات الاقتصاد الكلي ومخاطر الائتمان وخسائر الائتمان. استخدمت السيناريوهات الاقتصادية المؤشرات الرئيسية لدول المختارة مثل أسعار الفائدة ونمو الناتج المحلي الإجمالي.

دمج المعلومات المستقبلية

تقوم الشركة بدمج معلومات مستقبلية في تقييم ما إذا كانت المخاطر الائتمانية للأداة قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات المبدئي وعند قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة. بناءً على نصيحة من لجنة الموجودات والمطلوبات والخبراء الاقتصاديين والنظر في مجموعة متنوعة من المعلومات الخارجية الفعلية والمتوقعة، تقوم المجموعة بصياغة وجهة نظر "الحالة الأساسية" للاتجاه المستقبلي للمتغيرات الاقتصادية ذات الصلة بالإضافة إلى مجموعة تمثيلية من سيناريوهات التوقعات المحتملة الأخرى. ثم تستخدم الشركة هذه التوقعات لتعديل تقديراتها لاحتمالية التخلف عن السداد. تنطوي هذه العملية على تطوير سيناريوهين اقتصاديين إضافيين أو أكثر، والنظر في الاحتمالات النسبية لكل نتيجة. تشمل المعلومات الخارجية البيانات والتنبؤات الاقتصادية التي تنشرها وكالات خارجية مستقلة.

تمثل الحالة الأساسية النتيجة الأكثر ترجيحاً وتوفر أفضل رؤية تقديرية للاقتصاد. تمثل السيناريوهات الأخرى نتائج أكثر تفاؤلاً (أفضل أو محسنة) وأكثر تشاؤماً (أسوأ أو مستثناة). تقوم المجموعة بشكل دوري بإجراء اختبار الإجهاد للصدمات الأكثر شدة لمعايرة تحديدها لهذه السيناريوهات التمثيلية الأخرى. وبالنظر إلى أن تعرّض المجموعة للقروض والدفعات المقدمة الرئيسية يتعلق بقطاع الطاقة، فإن السيناريوهات الاقتصادية المستخدمة كما في 31 ديسمبر 2023 تضمنت النطاقات التالية من المؤشرات الرئيسية لدول مختارة:

	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022
--	----------------	----------------

المؤشرات الاقتصادية

أسعار النفط ومؤشر أسعار المستهلك ونمو الناتج

المحلي الإجمالي وسعر الفائدة الحقيقي وإيرادات

الحكومة المركزية ونفقات الحكومة المركزية

حساسية مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

نظراً للظروف الاقتصادية الحالية والأحكام المطبقة على العوامل المستخدمة في تحديد التخلف المتوقع عن السداد للقروض والدفعات المقدمة في الفترات المستقبلية، ينبغي اعتبار الخسائر الائتمانية المتوقعة التي أبلغت عنها المجموعة على أنها أفضل تقدير ضمن نطاق من التقديرات المحتملة.

بسبب عدم إمكانية الكشف عن مدى التأثيرات المحتملة للافتراض أو مصدر آخر لعدم التأكد من التقدير في نهاية فترة التقرير. لدى المجموعة احتمال معقول، على أساس المعرفة الحالية، بأن النتائج خلال السنة المالية القادمة قد تكون مختلفة عن الافتراض الحالي ويمكن أن تتطلب تعديلاً جوهريًا على القيمة الدفترية للأصل المتأثر.

تحليل جودة الائتمان

يتم الإفصاح عن درجات التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة على النحو التالي:

الدرجة	التصنيف	وصف الدرجة	موديز
AAA	قياسية	جدارة ائتمانية استثنائية	Aaa
AA	قياسية	جدارة ائتمانية قوية	Aa1 Aa2 Aa3
A	قياسية	جدارة ائتمانية قوية	A1 A2 A3
BBB	قياسية	جدارة ائتمانية فوق المتوسطة	Baa1 Baa2 Baa3
BB	قياسية	جدارة ائتمانية متوسطة	Ba1 Ba2 Ba3
B	قياسية	جدارة ائتمانية ضعيفة	B1 B2 B3
C	قياسية	جدارة ائتمانية ضعيفة جداً	Caa1 Caa2 Caa3
DDD	متدنية	غير محددة	Ca
DD	مشكوك فيها	غير محددة	Ca
D	خسارة	غير محددة	C

تحليل جودة الائتمان

يوضح الجدول التالي معلومات حول جودة الائتمان للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والأوراق المالية الاستثمارية للديون بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. بالنسبة لارتباطات القروض وعقود الضمان المالي، تمثل المبالغ المدرجة في الجدول المبالغ الملتمزم بها أو المضمونة على التوالي. بالإضافة إلى ذلك، تستخدم المجموعة أيضاً تصنيفات خارجية من وكالات التصنيف الرئيسية حيثما كانت متاحة.

1. إيداعات لدى البنوك بالتكلفة المطفأة

2023	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع
AAA إلى AA	446,604	-	-	446,604
A	128,407	-	-	128,407
BBB	2,320	-	-	2,320
BB إلى B	46,656	3,524	-	50,180

إجمالي المبلغ	623,987	3,524	-	627,511
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	(33)	(1)	-	(34)
القيمة الدفترية	623,954	3,523	-	627,477

2022	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع
AAA إلى AA	148,000	-	-	148,000
A	277,846	-	-	277,846
BBB	-	-	-	-
BB إلى B	330,000	30,503	-	360,503

إجمالي المبلغ	755,846	30,503	-	786,349
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	(71)	(7)	-	(78)
القيمة الدفترية	755,775	30,496	-	786,271

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

(آلاف الدولارات الأمريكية)

2. استثمارات في سندات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2023	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع
AAA إلى AA	1,224,944	3,309	-	1,228,253
A	1,090,908	2,550	-	1,093,458
BBB	393,642	3,674	-	397,316
BB إلى B	29,633	169,702	15,040	214,375
القيمة الدفترية	2,739,127	179,235	15,040	2,933,402

2022	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع
AAA إلى AA	1,349,895	-	-	1,349,895
A	849,800	-	-	849,800
BBB	94,983	-	-	94,983
BB إلى B	149,496	-	-	149,496
غير مصنفة	-	14,515	-	14,515
إجمالي المبلغ	2,444,174	14,515	-	2,458,689
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	(446)	(1,738)	-	(2,184)
القيمة الدفترية	2,443,728	12,777	-	2,456,505

3. القروض والدفوعات المقدمة بالتكلفة المطفأة

2023	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع
AAA إلى AA	522,369	-	-	522,369
A	1,782,737	-	-	1,782,737
BBB	920,659	197,975	-	1,118,634
BB إلى C	288,995	844,430	-	1,133,425
D	-	-	36,526	36,526

إجمالي المبلغ	3,514,760	1,042,405	36,526	4,593,691
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	(4,001)	(56,837)	(36,526)	(97,364)
القيمة الدفترية	3,510,759	985,568	-	4,496,327

2022	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع
AAA إلى AA	498,071	-	-	498,071
A	1,559,908	-	-	1,559,908
BBB	1,046,453	-	-	1,046,453
BB إلى C	252,781	769,470	-	1,022,251
D	-	-	51,455	51,455

إجمالي المبلغ	3,357,213	769,470	51,455	4,178,138
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	(3,732)	(60,178)	(39,647)	(103,557)
القيمة الدفترية	3,353,481	709,292	11,808	4,074,581

4. ارتباطات و ضمانات القروض

2023	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع
AAA إلى AA	13,414	-	-	13,414
A	157,371	4,510	-	161,881
BBB	1,529,190	126,052	-	1,655,242
BB إلى C	151,903	332,200	-	484,103

إجمالي المبلغ	1,851,878	462,762	-	2,314,640
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	(1,796)	(11,971)	-	(13,767)
القيمة الدفترية	1,850,082	450,791	-	2,300,873

2022	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع
AAA إلى AA	1,264	-	-	1,264
A	263,979	-	-	263,979
BBB	1,307,139	89,000	-	1,396,139
BB إلى C	374,450	154,825	-	529,275
DDD	-	32,482	-	32,482

إجمالي المبلغ	1,946,832	276,307	-	2,223,139
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	(3,467)	(6,109)	-	(9,576)
القيمة الدفترية	1,943,365	270,198	-	2,213,563

المخاطر المتعلقة بالمناخ

تشير المخاطر المتعلقة بالمناخ إلى الآثار السلبية المحتملة لتغير المناخ على مؤسسة ما. ويشمل ذلك الآثار السلبية المحتملة على الأرواح وسبل العيش والحالة الصحية والموارد الاقتصادية والاجتماعية والثقافية والخدمات (بما في ذلك البيئية) والبنية التحتية بسبب تغير المناخ. بخلاف ما تم الإفصاح عنه في الإيضاح رقم 3 (ن) حول هذه القوائم المالية الموحدة، تعتقد الإدارة أن تعرض المجموعة للمخاطر المتعلقة بالمناخ محدود.

مخاطر التركيز

ينتج التركيز في المخاطر عند مزاوله عدد من الأطراف المقابلة لنشاطات مماثلة أو ممارسة أعمالهم في نفس المنطقة الجغرافية أو يكون لهم سمات اقتصادية متشابهة، بما سيؤثر على مقدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية على نحو متشابه عند حدوث تغييرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. يشير التركيز في المخاطر إلى مدى حساسية أداء المجموعة تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع ما أو تطراً على منطقة جغرافية معينة. تسعى المجموعة إلى إدارة تعرضها للمخاطر من خلال تنويع أنشطتها لضمان عدم وجود تركيز غير مبرر للمخاطر مع أفراد أو مجموعات من العملاء في مواقع محددة أو في قطاعات السوق. تقوم الشركة بمراقبة تركيز مخاطر الائتمان حسب القطاع والموقع الجغرافي. لم يكن لدى المجموعة تركيزات مخاطر جوهرية في 31 ديسمبر 2023 و 31 ديسمبر 2022. وفيما يلي تحليل لتركيز المخاطر في تاريخ التقرير:

تراقب الشركة تركيز مخاطر الائتمان حسب القطاع والموقع الجغرافي.

سندات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 6)		إيداعات لدى البنوك (إيضاح 4)		قروض ودفوعات مقدمة (إيضاح 5)	
2022	2023	2022	2023	2022	2023

تركيز مخاطر الائتمان

حسب القطاع						
طاقة	74,663	277,650	-	-	1,873,666	1,929,437
مواد	128,666	46,886	-	-	869,277	803,764
مالية وسيادية	1,896,626	2,437,418	786,271	627,477	43,047	12,690
مرافق	292,632	57,622	-	-	1,187,909	1,658,596
صناعي	63,918	113,826	-	-	255,827	244,136
القيمة الدفترية في 31 ديسمبر	2,456,505	2,933,402	786,271	627,477	4,229,726	4,648,623

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

(آلاف الدولارات الأمريكية)

	قروض ودفوعات مقدمة (إيضاح 5)		إيداعات لدى البنوك (إيضاح 4)		سندات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 6)	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023
تركز مخاطر الائتمان حسب الموقع						
المملكة العربية السعودية	1,344,734	1,723,449	-	-	558,657	143,317
قطر	505,246	427,639	552,450	-	380,588	140,505
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	1,421,410	1,764,448	138,572	394,114	637,549	807,815
مصر وشمال أفريقيا	218,928	191,119	81,203	-	-	75,939
العالم العربي بأكمله	3,490,318	4,106,655	772,225	394,114	1,576,794	1,167,576
أوروبا	387,843	180,354	-	162,363	-	268,616
آسيا وأوقيانوسيا	212,834	196,940	14,046	26,000	291,119	103,275
الولايات المتحدة	138,731	164,674	-	45,000	588,592	1,393,935
القيمة الدفترية في 31 ديسمبر	4,229,726	4,648,623	786,271	627,477	2,456,505	2,933,402

فيما يلي التوزيع حسب القطاع لموجودات ومطلوبات المجموعة:

	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022
الموجودات		
طاقة	2,287,643	2,026,214
مواد	865,007	923,535
مالية وسيادية	4,724,167	3,727,784
مرافق	1,711,950	1,699,086
صناعي	292,650	477,273
مجموع الموجودات في 31 ديسمبر	9,881,417	8,853,892

	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022
المطلوبات وحقوق الملكية		
طاقة	53,038	222,622
مواد	-	176,347
مالية وسيادية	6,659,436	5,534,346
حقوق الملكية	3,168,943	2,920,577
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية في 31 ديسمبر	9,881,417	8,853,892

	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022
الارتباطات والضمانات		
طاقة	1,304,668	1,688,073
مواد	418,209	-
مالية	198,637	518,849
مرافق	430,508	59,027
صناعي	34,047	32,482
مجموع الارتباطات والضمانات في 31 ديسمبر	2,386,069	2,298,431

فيما يلي، التوزيع الجغرافي لمخاطر موجودات ومطلوبات المجموعة بعد الأخذ في الاعتبار التأمين وضمانات الأطراف الخارجية:

	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022
الموجودات		
المملكة العربية السعودية	6,107,407	3,955,803
قطر	418,332	991,373
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	2,072,301	2,339,753
مصر وشمال أفريقيا	313,499	306,562
العالم العربي بأكمله	8,911,539	7,593,491
أوروبا	489,333	491,126
آسيا وأوقيانوسيا	247,282	408,113
الولايات المتحدة	87,045	128,483
أخرى: أمريكا الشمالية والجنوبية	146,218	232,679
مجموع الموجودات	9,881,417	8,853,892

	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022
المطلوبات وحقوق الملكية		
المملكة العربية السعودية	5,247,791	5,681,712
قطر	542,313	295,214
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	2,202,843	1,309,443
دول الشرق الأوسط الأخرى	466,798	421,474
مصر وشمال أفريقيا	1,022,557	1,021,322
العالم العربي بأكمله	9,482,302	8,729,165
أوروبا	161,145	67,852
آسيا وأوقيانوسيا	232,699	266
أخرى: أمريكا الشمالية والجنوبية	5,271	56,609
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	9,881,417	8,853,892

	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022
الارتباطات والضمانات المالية		
المملكة العربية السعودية	483,904	139,444
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	510,610	78,725
دول الشرق الأوسط الأخرى	-	469,584
مصر وشمال أفريقيا	287,850	313,040
العالم العربي بأكمله	1,282,364	1,000,793
أوروبا	508,369	983,193
آسيا وأوقيانوسيا	237,758	263,350
الولايات المتحدة	357,578	51,095
مجموع الارتباطات والضمانات المالية في 31 ديسمبر	2,386,069	2,298,431

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

(آلاف الدولارات الأمريكية)

(ب) مخاطر السيولة وإدارة التمويل

تمثل مخاطر السيولة عدم مقدرة المجموعة على تلبية التزامات السداد الخاصة بها عند استحقاقها وفقاً للظروف العادية وتحت الضغوط. ويمكن أن تنتج مخاطر السيولة عن اضطرابات السوق أو انخفاض التصنيف الائتماني، مما قد يتسبب في أن تكون بعض مصادر التمويل متاحة بشكل أقل. لتخفيف هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل بالإضافة إلى الصكوك والسندات الأساسية والتمويل لأجل، وتقوم بإدارة الموجودات مع مراعاة السيولة، مع الحفاظ على رصيد مناسب من النقد وما يماثله والأوراق المالية القابلة للتسويق بسهولة ومراقبة التدفقات النقدية والسيولة المستقبلية على أساس يومي.

تراقب الإدارة آجال الاستحقاق لضمان الحفاظ على السيولة الكافية. تتم مراقبة مركز السيولة الأسبوعي، وتجرى اختبار إجهاد السيولة المنتظم بموجب مجموعة متنوعة من السيناريوهات التي تغطي ظروف السوق العادية والشديدة. تخضع جميع سياسات وإجراءات السيولة للفحص والموافقة من قبل لجنة الموجودات والمطلوبات. يتم شهرياً تقديم تقرير موجز إلى لجنة الموجودات والمطلوبات، يغطي المجموعة والشركات التابعة العاملة، بما في ذلك أي استثناءات وإجراءات علاجية متخذة. علاوةً على ذلك، لدى أيبكوروب خطة تمويل في حالة الطوارئ معتمدة من مجلس الإدارة لتحديد الإجراءات والمسؤوليات ذات الصلة في حال واجهت الشركة أزمة سيولة حادة. يجب على المجموعة مراقبة مسببات ومؤشرات الإنذار المبكر لتفعيل خطة التمويل في حالة الطوارئ، إلى جانب الاستراتيجيات المرتبطة بها لمعالجة نقص السيولة.

تستثمر المجموعة الأموال في محافظ متنوعة من الموجودات السائلة حتى تتمكن من الاستجابة بسرعة وسلاسة لمتطلبات السيولة غير المتوقعة. بعد ذلك، يوفر قسم الخزائنة محفظة كافية من الموجودات السائلة قصيرة الأجل، تتكون إلى حد كبير من أوراق مالية متداولة سائلة قصيرة الأجل وإيداعات لدى البنوك، لضمان الحفاظ على سيولة كافية داخل المجموعة بشكل كامل.

تحليل المطلوبات المالية غير المخصومة حسب الاستحقاق التعاقدية المتبقي

يلخص الجدول أدناه آجال استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة في 31 ديسمبر 2023 و31 ديسمبر 2022، بناءً على التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة. يلخص الجدول أدناه آجال استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة. تم تحديد آجال الاستحقاق التعاقدية للمطلوبات على أساس الفترة المتبقية في تاريخ التقرير حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن المبالغ المبيّنة في الجدول هي التدفقات النقدية التعاقدية:

2023	حتى 3 أشهر	3 أشهر إلى سنة واحدة	سنة واحدة إلى 5 سنوات	5 سنوات فأكثر	التدفقات التعاقدية الصادرة	القيمة الدفترية
ودائع	(1,093,708)	(190,604)	-	-	(1,284,312)	(1,270,431)
أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	-	(51,782)	(456,726)	-	(508,508)	(500,520)
تمويل بنكي لأجل	-	-	(971,174)	-	(971,174)	(957,578)
صكوك وسندات صادرة	(19,567)	(653,321)	(3,013,661)	-	(3,686,549)	(3,653,558)
	(1,113,275)	(895,707)	(4,441,561)	-	(6,450,543)	(6,382,087)
الأدوات المشتقة:						
القيمة العادلة السالبة للمشتقات	(31,523)	(3,957)	(182,213)	(13,472)	(231,165)	(231,165)
تعرضات خارج قائمة المركز المالي	(180,777)	(655,863)	(1,186,438)	(362,991)	(2,386,069)	(2,386,069)
	(1,325,575)	(1,555,527)	(5,810,212)	(376,463)	(9,067,777)	(8,999,321)

(ب) مخاطر السيولة وإدارة التمويل (تابع)

2022	حتى 3 أشهر	3 أشهر إلى سنة واحدة	سنة واحدة إلى 5 سنوات	5 سنوات فأكثر	التدفقات التعاقدية الصادرة	القيمة الدفترية
ودائع	(1,043,430)	-	-	-	(1,043,430)	(958,811)
أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	(84,944)	-	(54,816)	-	(139,760)	(135,310)
تمويل بنكي لأجل	(250,000)	-	(30,863)	-	(280,863)	(251,099)
صكوك وسندات صادرة	(1,104,140)	(466,777)	(2,697,047)	-	(4,267,964)	(4,208,960)
	(2,482,514)	(466,777)	(2,782,726)	-	(5,732,017)	(5,554,180)
الأدوات المشتقة:						
مقايضات سعر الفائدة	(261,980)	(32,607)	-	-	(294,587)	(294,587)
عقود آجلة	(800)	-	-	-	(800)	(800)
تعرضات خارج قائمة المركز المالي	(329,297)	(702,730)	(476,031)	(400,739)	(2,298,431)	(2,298,431)
	(3,074,591)	(1,202,114)	(3,258,757)	(400,739)	(8,325,835)	(8,147,998)

فيما يلي آجال استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة.

31 ديسمبر 2023	حتى 3 أشهر	3 أشهر إلى سنة واحدة	سنة واحدة إلى 5 سنوات	5 سنوات فأكثر	المجموع
الموجودات					
نقد وما يماثله	211,575	-	-	-	211,575
ودائع لدى البنوك، بالصافي	331,865	-	175,986	-	507,851
موجودات محتفظ بها للبيع	12,643	-	-	-	12,643
القيمة العادلة الموجبة للمشتقات	16,918	9,327	38,466	2,092	66,803
قروض ودفعات مقدمة، بالصافي	105,156	318,085	2,139,281	2,086,101	4,648,623
استثمارات، بالصافي	1,033,886	110,332	1,246,522	1,951,251	4,341,991
شركة مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بالصافي	-	-	-	54,429	54,429
موجودات أخرى	253	1,358	2,044	-	3,655
ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام	-	-	-	33,847	33,847
مجموع الموجودات	1,712,296	439,102	3,602,299	4,127,720	9,881,417

المطلوبات

ودائع	(1,087,066)	(183,365)	-	-	(1,270,431)
أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	(1,484)	(49,500)	(449,536)	-	(500,520)
القيمة العادلة السالبة للمشتقات	(31,523)	(3,957)	(182,213)	(13,472)	(231,165)
مطلوبات أخرى	(1,271)	(4,878)	(93,073)	-	(99,222)
تمويل لأجل	(5,553)	(2,025)	(950,000)	-	(957,578)
صكوك وسندات صادرة	-	(631,736)	(3,021,822)	-	(3,653,558)

تعرضات خارج قائمة المركز المالي:

ارتباطات بضمان وتمويل القروض	(105,885)	(504,981)	(948,489)	(357,578)	(1,916,933)
خطابات اعتماد	(12,387)	(93,650)	(25,000)	-	(131,037)
خطابات ضمان	(266,670)	-	-	-	(266,670)
ارتباطات للاكتتاب في استثمارات رأسمالية	-	-	(69,864)	-	(69,864)
ارتباطات أخرى	-	(1,565)	-	-	(1,565)
مجموع المطلوبات	(1,511,839)	(1,475,657)	(5,739,997)	(371,050)	(9,098,543)
فجوة الاستحقاق	200,457	(1,036,555)	(2,137,698)	3,756,670	782,874

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

(آلاف الدولارات الأمريكية)

(ب) إدارة مخاطر السيولة والتمويل (تتمة)

31 ديسمبر 2022	حتى 3 أشهر	3 أشهر إلى سنة واحدة	سنة واحدة إلى 5 سنوات	5 سنوات فأكثر	المجموع
الموجودات					
نقد وما يماثله	21,552	-	-	-	21,552
ودائع لدى البنوك، بالصافي	562,232	-	224,039	-	786,271
القيمة العادلة الموجبة للمشتقات	37,506	26,055	38,412	8,582	110,555
قروض ودفوعات مقدمة	153,296	378,959	2,057,218	1,640,253	4,229,726
استثمارات، بالصافي	591,784	562,977	1,172,322	1,264,522	3,591,605
شركة مستثمر بها بطريقة حقوق الملكية، بالصافي	-	-	-	68,127	68,127
موجودات أخرى	3,284	-	-	-	3,284
ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام	-	-	-	42,772	42,772
مجموع الموجودات	1,369,654	967,991	3,491,991	3,024,256	8,853,892

المطلوبات	حتى 3 أشهر	3 أشهر إلى سنة واحدة	سنة واحدة إلى 5 سنوات	5 سنوات فأكثر	المجموع
ودائع	(958,811)	-	-	-	(958,811)
أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	(85,197)	-	(50,113)	-	(135,310)
القيمة العادلة السالبة للمشتقات	(26,059)	(2,668)	(258,401)	(7,459)	(294,587)
مطلوبات أخرى	(18,944)	(30,261)	-	(35,343)	(84,548)
تمويل لأجل	-	(1,099)	(250,000)	-	(251,099)
صكوك وسندات صادرة	-	(876,968)	(3,331,992)	-	(4,208,960)
تعرضات خارج قائمة المركز المالي:					
ارتباطات بضمن وتمويل القروض	(132,993)	(420,713)	(717,096)	(393,659)	(1,664,461)
خطابات اعتماد	(145,898)	(213,066)	(25,000)	-	(383,964)
خطابات ضمان	(174,714)	-	-	-	(174,714)
ارتباطات للاكتتاب في استثمارات رأسمالية	-	-	(68,910)	-	(68,910)
ارتباطات أخرى	-	(6,382)	-	-	(6,382)
مجموع المطلوبات	(1,542,616)	(1,551,157)	(4,701,512)	(436,461)	(8,231,746)
فجوة الاستحقاق	(172,962)	(583,166)	(1,209,521)	2,587,795	622,146

يتم تصنيف كامل محفظة الإيداعات لدى البنوك والاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن فئة "عند الطلب" و"أقل من شهر واحد" بناءً على تقييم الإدارة لإمكانية تحقيق المحفظة.

إن متطلبات السيولة لدعم المطالبات بموجب الضمانات وخطابات الاعتماد الاحتياطية أقل بكثير من مبلغ الارتباط المبيّن في تحليل الاستحقاق أعلاه، لأن المجموعة لا تتوقع بشكل عام أن يقوم الطرف الخارجي بسحب الأموال بموجب الاتفاقية. لا يمثل مجموع القيمة التعاقدية القائمة للارتباطات لتمديد خطاب الاعتماد كما هو مدرج في جدول الاستحقاق أعلاه بالضرورة متطلبات نقدية مستقبلية، حيث أن العديد من هذه الارتباطات ستنتهي صلاحيتها أو تنتهي دون تمويل.

تعتقد الإدارة أنه على الرغم من وجود جزء كبير من الودائع، فإن تنوع هذه الودائع حسب نوع المودعين والخبرة السابقة للمجموعة سيشير إلى أن حسابات الودائع هذه توفر مصدراً طويل الأجل ومستقراً للتمويل للمجموعة.

(ج) إدارة مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في عوامل السوق، مثل أسعار الفائدة وأسعار حقوق الملكية وأسعار صرف العملات الأجنبية، على دخل الشركة أو قيمة ممتلكاتها من الأدوات المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن معايير مقبولة، مع تحسين العائد على المخاطر. تقوم الإدارة بوضع حدود لقيمة المخاطر التي يمكن قبولها، والتي تتم مراقبتها بشكل يومي.

يتم قياس ومراقبة مقاييس مخاطر السوق بشكل مستمر من خلال استخدام أنظمة مخصصة معتمدة من قبل لجنة الموجودات والمطلوبات. يتخذ قسم الخزينة وسوق رأس المال الخطوات المناسبة للحفاظ على أنظمة مخاطر السوق وتحديثها لمراقبة مخاطر السوق وإدارتها وكذلك لإجراء اختبارات الإجهاد. بالإضافة إلى الحدود على مستوى مجلس الإدارة، يتم إنشاء مؤشرات الإنذار المبكر ضمن حدود مجلس الإدارة للسماح بالإدارة الاستباقية لمخاطر السوق.

تمتلك الشركة (ولكن لا تتداول حالياً بشكل نشط) سندات الدين وأسهم حقوق الملكية. تخضع أنشطة الخزينة لرقابة لجنة الموجودات والمطلوبات وتخضع أيضاً لإطار عمل معتمد من قبل مجلس الإدارة للعملة والحدود القطاعية والجغرافية والتصنيفات من قبل وكالات التصنيف الائتماني.

تتمثل المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها المحافظ غير التجارية في مخاطر الخسارة بسبب التقلبات في التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية بسبب التغير في أسعار الفائدة في السوق وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار حقوق الملكية.

مخاطر سعر الفائدة: عادةً ما تكون القروض والدفوعات المقدمة مقومة بالدولار الأمريكي، كما هو الحال بالنسبة لتمويل الشركة، وترتبط أسعار الفائدة لكليهما عادة بمعدل التمويل المضمون لليلة واحدة. كما يتم التحوط من تعرض الشركة لتقلبات أسعار الفائدة على بعض الموجودات والمطلوبات المالية من خلال إبرام اتفاقيات مقايضة أسعار الفائدة.

يتم تقييد التعرض لمخاطر سعر الفائدة من خلال السماح بعدم تطابق محدود فقط بين إعادة تسعير المكونات الرئيسية لموجودات ومطلوبات الشركة، تراقب الشركة على أساس منتظم وتضع حدوداً لمستوى عدم تطابق إعادة تسعير التي قد تطرأ على أسعار الفائدة.

فيما يلي جدول إعادة تسعير الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل فائدة للمجموعة في 31 ديسمبر:

31 ديسمبر 2023	حتى 3 أشهر	3 أشهر إلى سنة واحدة	سنة واحدة إلى 5 سنوات	5 سنوات فأكثر	المجموع
الموجودات					
ودائع لدى البنوك	329,829	-	-	-	329,829
سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
سندات ذات معدل متغير	171,445	19,761	-	-	191,206
قروض ودفوعات مقدمة					
مقومة بالدولار الأمريكي	3,168,826	1,354,000	-	42,187	4,565,013
غير مقومة بالدولار الأمريكي	66,417	20,844	-	-	87,261
المطلوبات					
ودائع					
مقومة بالدولار الأمريكي	(934,357)	(178,000)	-	-	(1,112,357)
أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	(449,536)	(48,572)	-	-	(498,108)
تمويل بنكي لأجل	(600,000)	(350,000)	-	-	(950,000)
صكوك وسندات صادرة	(1,708,651)	(1,944,907)	-	-	(3,653,558)
فجوة حساسية سعر الفائدة	43,973	(1,126,874)	-	42,187	(1,040,714)
الفجوة التراكمية	43,973	(1,082,901)	(1,082,901)	(1,040,714)	

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

(آلاف الدولارات الأمريكية)

ج) إدارة مخاطر السوق (تتمة)

31 ديسمبر 2022	حتى 3 أشهر	3 أشهر إلى سنة واحدة	سنة واحدة إلى 5 سنوات	5 سنوات فأكثر	المجموع
الموجودات					
إيداعات لدى البنوك	235,000	50,000	-	-	285,000
سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
سندات ذات معدل متغير	74,106	-	-	-	74,106
قروض ودفوعات مقدمة					
مقومة بالدولار الأمريكي	2,738,557	1,798,742	-	44,220	4,581,519
غير مقومة بالدولار الأمريكي	103,493	26,665	-	-	130,158
المطلوبات					
ودائع					
مقومة بالدولار الأمريكي	(831,102)	-	-	-	(831,102)
أوراق مالية مباعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	(84,944)	-	(50,006)	-	(134,950)
تمويل بنكي لأجل	-	-	(250,000)	-	(250,000)
صكوك وسندات صادرة	(2,268,322)	(1,900,137)	-	-	(4,168,459)
فجوة حساسية سعر الفائدة	(33,212)	(24,730)	(300,006)	44,220	(313,728)
الفجوة التراكمية	(33,212)	(57,942)	(357,948)	(313,728)	

موجودات ومطلوبات مالية غير مشتقة

يرتبط تعرض المجموعة لموجوداتها ومطلوباتها المالية غير المشتقة ذات السعر المتغير بمعدل التمويل المضمون لليلة واحدة.

مشتقات

إن الأدوات المشتقة المحملة بفائدة لدى المجموعة تحمل أسعار فائدة متغيرة ترتبط بشكل أساسي بمعدل سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن بالدولار الأمريكي. تخضع هذه الأدوات لاتفاقيات رئيسية للرابطة الدولية للمقايضات والمشتقات. وقد حددت الرابطة الدولية للمقايضات والمشتقات منطقية سعر بديل (بروتوكول الرابطة الدولية للمقايضات والمشتقات) لتحل محل النسب الثابتة لمعدل سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن بعد التحوّل. ويتم نشر الأسعار البديلة هذه من قبل مؤشر بلومبيرج للأوراق المالية المحدودة لاستخدامها في عقود المشتقات القديمة. ويمكن تحويل العقود الحالية إلى هذه البدائل. خلال 31 ديسمبر 2023، تُعد الأدوات المشتقة المحملة بفائدة مرتبطة بمعدل التمويل المضمون لليلة واحدة.

طبقت المجموعة إعفاء التحوط المتاح بموجب التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 9 المتعلق بإصلاحات معيار سعر الفائدة وتقييم العلاقة الاقتصادية بين البنود التي تم التحوط لها وأدوات التحوط.

يتم دعم إدارة مخاطر سعر الفائدة مقابل حدود فجوة أسعار الفائدة من خلال مراقبة حساسية الموجودات والمطلوبات المالية للشركة تجاه مختلف سيناريوهات أسعار الفائدة القياسية وغير القياسية. تتضمن السيناريوهات القياسية التي يتم النظر فيها على أساس دوري انخفاضاً موازياً بمقدار 100 نقطة أساس أو زيادة بمقدار 100 نقطة أساس في جميع منحنيات العائد حول العالم. فيما يلي تحليل حساسية قائمة الدخل وحقوق الملكية الموحدة للشركة تجاه الزيادة أو النقصان في أسعار الفائدة في السوق (بافتراض عدم وجود حركة غير متماثلة في منحنيات العائد وثبات قائمة المركز المالي الموحدة):

في 31 ديسمبر 2023	زيادة موازية بمقدار 100 نقطة أساس		انخفاض موازٍ بمقدار 100 نقطة أساس	
	إيرادات	حقوق الملكية	إيرادات	حقوق الملكية
	16,801	334	(16,801)	(334)
في 31 ديسمبر 2022	1,289	(82)	(1,289)	82

في تاريخ التقرير، كان جدول سعر الفائدة للأدوات المالية للشركة التي تحمل فائدة كما يلي:

أدوات ذات سعر فائدة ثابت	2023	2022
موجودات مالية	5,903,129	6,369,732
مطلوبات مالية	(5,493,996)	(4,717,080)
	409,133	1,652,652

أدوات ذات سعر فائدة متغير

أدوات ذات سعر فائدة متغير	2023	2022
موجودات مالية	8,156,623	6,446,565
مطلوبات مالية	(6,764,694)	(6,347,407)
	1,391,929	99,158

يتم تقليل **مخاطر العملة** من خلال الفحص المنتظم للتعرض لمخاطر العملات الأخرى غير الدولار الأمريكي لضمان عدم اتخاذ أي مراكز مهمة قد تعرّض الشركة لمخاطر غير ضرورية. حالياً، لا يوجد تداول بالعملات الأجنبية. تقوم لجنة إدارة المخاطر بمراقبة وتقييم جميع مقاييس مخاطر السوق على أساس نصف سنوي، بما في ذلك مخاطر سعر الفائدة ومخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر انتشار الائتمان ومخاطر أسعار الأسهم، إلى جانب أي انتهاكات مسجلة للحد.

يظهر أدناه تحليلٌ لحساسية قائمة الدخل الموحدة للشركة تجاه الزيادة بنسبة 5% أو الهبوط بنسبة 5% للدولار الأمريكي مقابل العملات الأجنبية الرئيسية غير المربوطة. يفترض هذا التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى، ولا سيما أسعار الفائدة، تظل كما هي.

في 31 ديسمبر 2023	زيادة بنسبة 5% للدولار الأمريكي	هبوط بنسبة 5% للدولار الأمريكي
جنيه مصري	(186)	186
يورو	(264)	264
جنيه إسترليني	(788)	788
دينار كويتي	(8,122)	8,122

في 31 ديسمبر 2022

جنيه مصري	(147)	147
يورو	1	(1)
جنيه إسترليني	(56)	56
دينار كويتي	18	(18)

فيما يلي صافي تعرض الشركة للعملات:

31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022	الموجودات	المطلوبات وحقوق الملكية	صافي التعرض	صافي التعرض
		9,164,639	(9,778,125)	(613,486)	(291,550)
يورو		5,541	-	5,541	258
عملات أخرى ضمن منظمة التعاون والتنمية الاقتصادية		20,458	-	20,458	(114,422)
عملات آسيا والمحيط الهادئ		1,851	(85,941)	(84,090)	-
العملات العربية					
عملات دول مجلس التعاون الخليجي		688,928	(17,351)	671,577	405,714
		9,881,417	(9,881,417)	-	-

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

(آلاف الدولارات الأمريكية)

(ج) إدارة مخاطر السوق (تتمة)

	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023
الارتباطات والضمانات		
دولار أمريكي	2,235,461	2,326,673
ريال سعودي	45,656	44,877
دينار كويتي	17,314	14,519
	2,298,431	2,386,069

دول مجلس التعاون الخليجي

الدول الأعضاء في مجلس التعاون الخليجي هي: البحرين والكويت وعمان وقطر والمملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة. إن عملياتها، باستثناء الكويت، مربوطة بالدولار الأمريكي.

أسعار صرف هامة

استُخدمت الأسعار التالية لنهاية السنة في تحويل العملات الأخرى إلى الدولار الأمريكي:

	2023	2023
يورو	1.0612	1.1016
ريال سعودي	0.2666	0.2666
فرنك سويسري	0.9290	1.1497
جنيه إسترليني	1.2018	1.2851
جنيه مصري	0.0404	0.0323

وبما أن صافي تعرض المجموعة للعملات الأجنبية بعملات أخرى غير الدولار الأمريكي وعملات دول مجلس التعاون الخليجي ليس كبيراً، فإن حساسية تقلبات العملات لن تكون كبيرة.

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض قيمة استثمارات حقوق الملكية المدرجة الخاصة بالشركة بسبب الحركات في أسعار حقوق الملكية المدرجة. إن السلطة العامة لإدارة مخاطر أسعار الأسهم منوطة بلجنة الموجودات والمطلوبات. تدير أيبكوروب مخاطر حقوق الملكية من خلال الحد من تعرضها للأسهم العامة باستثناء الاستثمارات الملتزم بها الاستراتيجية طويلة الأجل نسبياً والتي لا تتأثر بحركات السوق قصيرة الأجل. تُدار الاستثمارات الاستراتيجية في الصناديق المدارة واستثمارات حقوق الملكية بغرض المتاجرة من قبل فرق إدارة الاستثمارات و/ أو المحافظ، وتُراقب بشكل منفصل من قبل إدارة المخاطر والامتثال. يتم فحص حركات أسعار حقوق الملكية المدرجة الدورية من قبل الإدارة التنفيذية ولجنة الموجودات والمطلوبات.

تتم مراقبة التقييم العادل للصندوق المدار من قبل قسم الاستثمار. ويتم الإفصاح عن تفاصيل المدخلات التي لا يمكن رصدها ضمن الإفصاح رقم 30 حول هذه القوائم المالية الموحدة.

فيما يلي تأثير استثمارات المجموعة بسبب التغير المعقول المحتمل في مؤشرات السوق، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

31 ديسمبر 2022		31 ديسمبر 2023		أنواع الأسهم
التأثير بآلاف الدولارات الأمريكية	نسبة التغير في سعر الاستثمار	التأثير بآلاف الدولارات الأمريكية	نسبة التغير في سعر الاستثمار	
أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أرباح مبقاة				
49,917 / 49,917	5 -/+	(49,045) / 49,045	5 -/+	حقوق الملكية غير المدرجة
(5,211) / 5,211	5 -/+	(6,733) / 6,733	5 -/+	حقوق الملكية المدرجة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - قائمة الدخل				
(1,520) / 1,520	5 -/+	(2,564) / 2,564	5 -/+	صناديق مدارة
(106) / 106	5 -/+	(9,784) / 9,784	5 -/+	حقوق الملكية المدرجة

د) مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر غير المتوقعة الناتجة عن عدم كفاية أو فشل الإجراءات أو نظام الرقابة الداخلي أو إخفاقات الأنظمة أو الاحتيال أو تعطل الأعمال أو انتهاكات الامتثال أو الأخطاء البشرية أو الفشل الإداري أو عدم كفاية الموظفين. تم وضع إطار ومنهجية لتحديد المخاطر التشغيلية المختلفة ومراقبتها. على الرغم من أنه لا يمكن القضاء على المخاطر التشغيلية بالكامل، إلا أنه يتم إدارتها والتخفيف من حدتها من خلال ضمان وجود البنية التحتية والضوابط والأنظمة والإجراءات المناسبة والأشخاص المدربين والمؤهلين في جميع أجزاء الشركة. تقوم وظيفة المراجعة الداخلية القوية بإجراء تقييمات منتظمة ومستقلة لبيئة الرقابة في جميع مجالات المخاطر المحددة. كما توجد ترتيبات طوارئ تم اختبارها بشكل كافٍ لدعم العمليات في حال وجود مجموعة من سيناريوهات الكوارث المحتملة.

هـ) إدارة رأس المال

تدير الشركة رأس مالها للتأكد من أن المنشآت في الشركة ستكون قادرة على الاستمرار في أعمالها مع زيادة العائد لأصحاب المصلحة من خلال تحسين أرصدة الديون وحقوق الملكية. يتكون هيكل رأس مال الشركة من صافي الدين وحقوق الملكية في الشركة. لا تخضع الشركة لأي متطلبات رأسمالية مفروضة من الخارج.

29. معدل الفائدة الفعلي

فيما يلي، المتوسط المرجح لمعدل الفائدة الفعلي للأدوات المالية للمجموعة في تاريخ التقرير:

2022	2023
موجودات مالية تحمل فائدة	
سندات ذات سعر ثابت	%3.12
سندات ذات سعر متغير	%5.91
إيداعات لدى البنوك	%3.19
قروض ودفوعات مقدمة	%7.54
مقومة بالدولار الأمريكي	%3.68
غير مقومة بالدولار الأمريكي	%7.54
	%4.38
مطلوبات مالية تحمل فائدة	
ودائع من بنوك	%4.17
ودائع من شركات	%5.77
ودائع من مساهمين	%4.48
أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	%5.79
تمويل بنكي لأجل	%6.11
صكوك وسندات	%4.72
	%6.06
	%2.54
	%2.61
كما في 31 ديسمبر، كان معدل التمويل المضمون لليلة واحدة بالدولار الأمريكي كما يلي:	
شهر واحد	%4.39
ثلاثة أشهر	%5.35
ستة أشهر	%4.77
	%5.33
	%5.14
	%5.16

30. التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وتصنيف الأدوات المالية

(أ) القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي يمكن قبضه مقابل بيع أصل ما أو دفعه مقابل تحويل التزام ما في معاملة عادية بين الأطراف المشاركة في السوق في تاريخ القياس.

(ب) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تقيس المجموعة القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي التالي للقيمة العادلة الذي يعكس أهمية هذه المدخلات المستخدمة لإجراء القياسات.

- المستوى 1: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المتماثلة.
- المستوى 2: أساليب التقييم التي تعتمد على مدخلات يمكن رصدها، سواء بشكل مباشر (باعتبارها أسعار) أو غير مباشر (باعتبارها مشتقة من الأسعار). تشمل هذه الفئة الأدوات المقيّمة باستخدام أسعار السوق المدرجة في السوق النشطة لأدوات مُتشابهة أو أسعار السوق المدرجة للأدوات المتماثلة أو المتشابهة في الأسواق التي تعتبر أقل نشاطاً، أو أساليب تقييم أخرى تكون فيها كافة المدخلات الهامة قابلة للرصد بشكل مباشر أو غير مباشر من بيانات السوق.

- المستوى 3: أساليب التقييم التي تستخدم مدخلات هامة لا يمكن رصدها. تشمل هذه الفئة جميع الأدوات التي يشتمل فيها أسلوب التقييم على مدخلات لا تستند إلى بيانات يمكن رصدها ويكون للمدخلات التي لا يمكن رصدها تأثير كبير على تقييم الأداة. تشمل هذه الفئة الأدوات التي يتم تقييمها بناءً على الأسعار المدرجة للأدوات المُتشابهة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات هامة لا يمكن رصدها بشكل كبير لتعكس الفروق بين الأدوات.

يحل الجدول أدناه الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة كما في نهاية السنة، حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يصف فيه قياس القيمة العادلة:

31 ديسمبر 2023	القيمة الدفترية	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	المجموع
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة					
القروض والدفوعات المقدمة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	152,296	-	-	152,296	152,296
سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:					
• سندات الخزينة	878,386	-	878,386	-	878,386
• سندات ذات سعر ثابت	1,844,743	-	1,844,743	-	1,844,743
• سندات ذات سعر متغير	188,666	-	188,666	-	188,666
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					
• سندات دين	46,060	-	-	46,060	46,060
• صناديق مدارة	51,273	-	-	51,273	51,273
• حقوق الملكية المدرجة	195,687	-	-	195,687	195,687
أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
• حقوق الملكية غير المدرجة	980,907	-	-	980,907	980,907
• حقوق الملكية المدرجة	134,662	-	-	134,662	134,662
القيمة العادلة الموجبة للمشتقات					
• مقايضات سعر الفائدة	66,803	-	66,803	-	66,803
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة	4,539,483	376,409	2,978,598	1,184,476	4,539,483
نقد وما يماثله	211,575	-	-	211,575	211,575
ودائع لدى البنوك، بالصافي	507,851	-	-	507,851	507,851
قروض ودفوعات مقدمة، بالصافي	4,496,327	-	-	4,496,327	4,496,327
مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة	9,755,236	376,409	2,978,598	6,400,229	9,755,236
القيمة العادلة السالبة للمشتقات					
مقايضات سعر الفائدة	231,165	-	231,165	-	231,165
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
ودائع	1,270,431	-	-	1,270,431	1,270,431
أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	500,520	-	-	500,520	500,520
تمويل لأجل	957,578	-	957,578	-	957,578
صكوك وسندات صادرة	3,653,558	-	3,653,558	-	3,653,558
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة	6,613,252	-	4,842,301	1,770,951	6,613,252

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

(آلاف الدولارات الأمريكية)

ب) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)					
31 كانون الأول/ديسمبر 2022	القيمة الدفترية	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	المجموع
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة					
القروض والدفوعات المقدمة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	155,145	-	-	155,145	155,145
سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:					
• سندات الخزينة	976,017	-	976,017	-	976,017
• سندات ذات سعر ثابت	1,294,140	-	1,294,140	-	1,294,140
• سندات ذات سعر متغير	176,807	-	176,807	-	176,807
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					
• صناديق مدارة	30,408	-	-	30,408	30,408
• حقوق الملكية المدرجة	2,114	-	2,114	-	2,114
أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
• حقوق الملكية غير المدرجة	998,349	-	-	998,349	998,349
• حقوق الملكية المدرجة	104,229	-	104,229	-	104,229
القيمة العادلة الموجبة للمشتقات					
• مقايضات سعر الفائدة	110,555	-	110,555	-	110,555
	3,847,764	106,343	2,557,519	1,183,902	3,847,764
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
نقد وما يماثله	21,552	-	-	21,552	21,552
ودائع لدى البنوك، بالصافي	786,271	-	-	786,271	786,271
قروض ودفوعات مقدمة، بالصافي	4,074,581	-	-	4,074,581	4,074,581
	8,730,168	106,343	2,557,519	6,066,306	8,730,168
مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة					
القيمة العادلة السالبة للمشتقات					
مقايضات سعر الفائدة	294,587	-	294,587	-	294,587
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة					
ودائع	958,811	-	-	958,811	958,811
أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	135,310	-	-	135,310	135,310
تمويل لأجل	251,099	-	251,099	-	251,099
صكوك وسندات صادرة	4,208,960	-	4,208,960	-	4,208,960
	5,848,767	-	4,754,646	1,094,121	5,848,767

يتم فحص تقييمات المستوى 3 شهرياً من قبل لجنة الاستثمار الرئيسية للمجموعة التي تقدم تقاريرها إلى مجلس الإدارة على أساس شهري. تنظر اللجنة في مدى ملاءمة مدخلات نموذج التقييم ونتيجة التقييم باستخدام طرق وأساليب التقييم المختلفة المعترف بها عموماً على أنها معيار في قطاع الخدمات المالية. عند اختيار نموذج التقييم الأكثر ملاءمة، تقوم اللجنة بإجراء اختبار رجعي وتنظر في نتائج النموذج المتماشية تاريخياً وبشكل وثيق مع معاملات السوق الفعلية.

ولتقييم استثمارات المستوى 3، تستخدم المجموعة مضاعفات تداول قابلة للمقارنة. تحدد الإدارة الشركات العامة القابلة للمقارنة (الشركات النظرية) بناءً على القطاع والحجم ومرحلة التطوير والاستراتيجية. ثم تقوم الإدارة بحساب مضاعف التداول لكل شركة قابلة للمقارنة يتم تحديدها. يتم احتساب المضاعف بقسمة قيمة المؤسسة للشركة القابلة للمقارنة على أرباحها قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء. ثم يتم خصم مضاعف التداول لاعتبارات مثل عدم السيولة والفرق بين الشركات القابلة للمقارنة بناءً على الحقائق والظروف الخاصة بكل شركة.

تم تقدير القيم العادلة في المستوى 2 والمستوى 3 من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة باستخدام أسلوب تقييم التدفقات النقدية المخصومة. وتُقدَّر القيمة العادلة للأدوات ذات السعر المتغير غير المدرجة في سوق نشطة على أنها مساوية لقيمتها الدفترية. كما تم تقدير القيمة العادلة للأدوات ذات أسعار الفائدة الثابتة غير المدرجة بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره المتوقع قبضها مخصومة بأسعار الفائدة الحالية للأدوات الجديدة ذات المخاطر الائتمانية المماثلة وأجال الاستحقاق المتبقية.

تم خصم المطلوبات بمعدل الاقتراض الإضافي الخاص بالمجموعة. تم خصم المطلوبات المستحقة عند الطلب من أول تاريخ يمكن أن يتعين على المجموعة أن تدفع المبلغ فيه.

فيما يلي أسلوب التقييم والمدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2023:

النوع	التصنيف المحاسبي	أسلوب التقييم
استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وحقوق الملكية	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	القيمة العادلة باستخدام الأسعار المدرجة للوسيط أو تقدير القيمة الحالية بخصم التدفقات النقدية باستخدام معدل الخصم المعدل.
عقود صرف العملات الأجنبية ومقايضات أسعار الفائدة الآجلة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	عقود صرف العملات الأجنبية الآجلة: مقوِّمة بالقيمة العادلة باستخدام الأساليب الاسمية المخصومة التي تستخدم مدخلات بيانات السوق التي يمكن رصدها لسف العملات الأجنبية ومحنات العائد.
مقايضات أسعار الفائدة: يتم تحديد القيمة العادلة بخصم التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام مدخلات بيانات السوق التي يمكن رصدها لمنحنيات العائد.		

فيما يلي ملخص للتأثير المحتمل لاستخدام افتراضات بديلة معقولة محتملة للتقييم العادل لاستثمارات حقوق الملكية المصنفة على أنها ضمن المستوى 3:

أسلوب التقييم المستخدم	مدخلات رئيسية لا يمكن رصدها	القيمة العادلة في 31 ديسمبر 2023	متوسط المدخلات المرجح	تغير محتمل معقول +/- (في متوسط المدخلات)	الزيادة/ (النقص) في التقييم
نهج التدفقات النقدية المخصومة ومضاعفات السوق	خصم انعدام السيولة	1,184,476	10%-30%	+/- 1%	+1,972 / (1,972)
	تكلفة حقوق الملكية		10%-20%	+/- 1%	+19,664 / (19,664)
أسلوب التقييم المستخدم	مدخلات رئيسية لا يمكن رصدها	القيمة العادلة في 31 ديسمبر 2022	متوسط المدخلات المرجح	تغير محتمل معقول +/- (في متوسط المدخلات)	الزيادة/ (النقص) في التقييم
	خصم انعدام السيولة		10%-15%	+/- 1%	+11,159 / (11,159)
تكلفة حقوق الملكية		1,183,902	10%-18%	+/- 1%	+27,340 / (27,340)

يتضمن أسلوب التقييم المستخدم للقروض والدفوعات المقدمة المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في المستوى 3 التدفقات النقدية المخصومة، أما الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة فتعتمد على نهج السوق (أسعار السوق الثانوية). يتم تقييم الاستثمار في الأوراق المالية المدرجة المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر باستخدام أسعار السوق المدرجة، ويتم تقييم الاستثمار في الأوراق المالية غير المدرجة المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر باستخدام التدفقات النقدية المخصومة ومضاعفات السوق. يتم تقييم الصكوك والسندات باستخدام أساليب التدفقات النقدية المخصومة.

تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات المالية للشركة المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف جوهرياً عن القيمة الدفترية المستحقة للأدوات حيث تخضع للفائدة ذات السعر المتغير ولاستحقاق قصير الأجل، ويتم تقييم هذه الموجودات المالية بالقيمة العادلة بالمستوى 3 من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، قامت الإدارة بتعديل بعض معايير التقييم بناءً على المعلومات المتاحة لتقييم أوراق حقوق الملكية غير المدرجة (المستوى 3 لقياس القيمة العادلة المتكرر) المتعلقة بمعدل النمو المستهدف وحساب القيمة النهائية ومتوسط تكلفة رأس المال المرجح. لم تكن هناك تغييرات في أسلوب التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة الأخرى من المستوى 3 خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

حركة قياسات القيمة العادلة من المستوى 3

31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023
781,849	1,183,902
الرصيد في 1 يناير	
مجموع الأرباح أو الخسائر:	
274,691	11,609
في الدخل الشامل الآخر	
2,508	5,323
في الربح والخسارة	
168,566	17,709
مشتريات	
(43,712)	(34,067)
مباعة	
1,183,902	1,184,476
الرصيد في 31 ديسمبر	

لم تكن هناك أية تحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة.

يتم تصنيف مشتقات المجموعة باعتبارها ضمن المستوى 2 حيث يتم تقييمها باستخدام مدخلات يمكن رصدها في السوق.

(ب) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

يلخص الجدول التالي أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية حسب فئة القياس في قائمة المركز المالي الموحدة كما في 31 ديسمبر:

31 ديسمبر 2023	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أسهم حقوق الملكية	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - سندات الدي	إجمالي القيمة الدفترية
موجودات مالية					
نقد وما يماثل	211,575	-	-	-	211,575
إيداع لدى البنوك، بالصافي	507,851	-	-	-	507,851
القيمة العادلة الموجبة للمشتقات	-	66,803	-	-	66,803
قروض ودفعات مقدمة، بالصافي	4,496,327	152,296	-	-	4,648,623
استثمارات	-	293,020	1,115,569	2,933,402	4,341,991
موجودات أخرى	3,655	-	-	-	3,655
	5,219,408	512,119	1,115,569	2,933,402	9,780,498
مطلوبات مالية					
ودائع	1,270,431	-	-	-	1,270,431
أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	500,520	-	-	-	500,520
القيمة العادلة السالبة للمشتقات	-	231,165	-	-	231,165
مطلوبات أخرى	99,222	-	-	-	99,222
تمويل لأجل	957,578	-	-	-	957,578
صكوك وسندات صادرة	3,653,558	-	-	-	3,653,558
	6,481,309	231,165	-	-	6,712,474
31 ديسمبر 2022					
موجودات مالية					
نقد وما يماثل	21,552	-	-	-	21,552
ودائع لدى البنوك، بالصافي	786,271	-	-	-	786,271
القيمة العادلة الموجبة للمشتقات	-	110,555	-	-	110,555
استثمارات	-	32,522	1,102,578	2,456,505	3,591,605
قروض ودفعات مقدمة	4,074,581	155,145	-	-	4,229,726
موجودات أخرى	3,284	-	-	-	3,284
مجموع الموجودات المالية	4,885,688	298,222	1,102,578	2,456,505	8,742,993
مطلوبات مالية					
ودائع	958,811	-	-	-	958,811
أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	135,310	-	-	-	135,310
القيمة العادلة السالبة للمشتقات	-	294,587	-	-	294,587
مطلوبات أخرى	84,548	-	-	-	84,548
تمويل لأجل	251,099	-	-	-	251,099
صكوك وسندات صادرة*	4,208,960	-	-	-	4,208,960
مجموع المطلوبات المالية	5,638,728	294,587	-	-	5,933,315

* تم الإفصاح سابقاً بشكل غير صحيح عن صكوك وسندات ذات سعر ثابت صادرة عن الشركة بمبلغ 3.57 مليار دولار أمريكي كانت الشركة تطبق عليها محاسبة التحوط بالقيمة العادلة باعتبارها مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. في الفترة الحالية، تم الإفصاح عن هذه الصكوك والسندات الصادرة بشكل صحيح على أنها مطلوبات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة.

31. المعلومات القطاعية

القطاعات التي يمكن الإفصاح عنها

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 8 - القطاعات التشغيلية - تحديد القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية حول مكونات المجموعة التي يتم فحصها بانتظام من قبل المسؤول الرئيسي عن صنع القرارات التشغيلية لغرض تخصيص الموارد للقطاعات وتقييم أدائها.

يتم تحديد القطاعات التشغيلية بناءً على التقارير الداخلية حول مكونات المجموعة والتي يتم فحصها بانتظام من قبل المدير التنفيذي للمجموعة لغرض تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه. تستند المعلومات المقدمة إلى المدير التنفيذي للمجموعة لغرض تخصيص الموارد وتقييم الأداء إلى وحدات الأعمال الاستراتيجية التالية التي تقدم المنتجات والخدمات إلى أسواق مختلفة.

تمارس المجموعة عملها الرئيسي في المملكة العربية السعودية.

وبالتالي فإن قطاعات المجموعة التي يمكن الإفصاح عنها بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 8 "القطاعات التشغيلية"، هي كما يلي:

الخبزينة وأسواق رأس المال - تُدير مخاطر السيولة والعملة وأسعار الفائدة للمجموعة. كما أنها مسؤولة أيضاً عن تمويل عمليات المجموعة وإدارة محفظة الدخل الثابت ومركز السيولة للمجموعة.

الخدمات البنكية للشركات - تُلبّي بشكل أساسي المتطلبات البنكية للشركات والمؤسسات.

الخدمات البنكية للشركات (التمويل والفائدة) - إدارة الموجودات والمطلوبات المتعلقة بعدم تطابق التمويل وإعادة تسعير مخاطر سعر الفائدة لضمان تحسين تكلفة التمويل وإدارة مخاطر سعر الفائدة بين الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة بشكل صحيح.

الاستثمارات - تشمل أنشطة أسهم حقوق الملكية التابعة للمجموعة والاستثمار في الشركات الزميلة والشركات التابعة لها.

أخرى - موجودات ومطلوبات محتفظ بها مركزياً بسبب أهميتها الاستراتيجية للمجموعة.

31 ديسمبر 2023	الخبزينة وأسواق رأس المال	الخدمات البنكية للشركات	الخدمات البنكية للشركات (تمويل)	الخدمات البنكية للشركات (فائدة)	الاستثمارات	أخرى	المجموع
موجودات القطاع	3,553,060	4,809,546	-	-	1,401,863	116,948	9,881,417
مطلوبات القطاع	-	-	2,552,835	3,829,252	-	330,387	6,712,474
31 ديسمبر 2022							
موجودات القطاع	3,265,930	4,185,864	-	-	1,295,291	106,807	8,853,892
مطلوبات القطاع	-	-	3,332,508	2,221,672	-	379,135	5,933,315
31 ديسمبر 2023							
إيرادات فائدة	169,476	354,318	-	-	-	-	523,794
مصروف فائدة	(138,245)	(267,073)	26,177	40,751	-	-	(338,390)
صافي إيرادات الفائدة	31,231	87,245	26,177	40,751	-	-	185,404
إيرادات غير متعلقة بالفائدة	571	5,847	-	-	113,729	84	120,231
إيرادات تشغيلية	31,802	93,092	26,177	40,751	113,729	84	305,635
مصاريف تشغيلية	-	-	-	-	(3,297)	(59,693)	(62,990)
نفقات الانخفاض في القيمة	-	-	-	-	-	(17,304)	(17,304)
صافي الدخل / (الخسارة) للسنة	31,802	93,092	26,177	40,751	110,432	(76,913)	225,341
العائدة إلى:							
مساهمي الشركة							225,413
حصص غير مسيطرة							(72)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

(آلاف الدولارات الأمريكية)

القطاعات التي يمكن الإفصاح عنها (تتمة)							
31 ديسمبر 2022	الخبزينة وأسواق رأس المال	الخدمات البنكية للشركات	خبزينة الشركات (تمويل)	الخبزينة الشركات (فائدة)	الاستثمارات	أخرى	المجموع
إيرادات فائدة	63,938	198,150	-	-	-	-	262,088
مصروف فائدة	(53,557)	(106,690)	14,376	18,056	-	-	(127,815)
صافي إيرادات الفائدة	10,381	91,460	14,376	18,056	-	-	134,273
إيرادات غير متعلقة بالفائدة	-	-	-	-	121,540	11,902	133,442
إيرادات تشغيلية	10,381	91,460	14,376	18,056	121,540	11,902	267,715
مصاريف تشغيلية	-	-	-	-	-	(60,641)	(60,641)
نفقات الانخفاض في القيمة	-	-	-	-	-	(58,200)	(58,200)
صافي الدخل / (الخسارة) للسنة	10,381	91,460	14,376	18,056	121,540	(106,939)	148,874
العائدة إلى:							
مساهمي الشركة							150,544
حصص غير مسيطرة							(1,670)

المعلومات الجغرافية

إن المعلومات الجغرافية مبيّنة في الإيضاح رقم 28 (أ) حول هذه القوائم المالية الموحدة.

إيرادات من المنتجات والخدمات الرئيسية

تم الإفصاح عن الإيرادات من المنتجات والخدمات الرئيسية في الإيضاحات رقم 17 و 18 و 20 حول القوائم المالية الموحدة.

معلومات حول العملاء الرئيسيين

لم يساهم أي عميل واحد بنسبة 10% أو أكثر في إيرادات الفائدة للمجموعة للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2023 و 2022.

32. توزيعات أرباح

اقترح مجلس الإدارة في الاجتماع المنعقد في 4 مارس 2023 توزيعات أرباح نقدية بمبلغ 37 مليون دولار أمريكي لسنة 2023، أي 24.67 دولار أمريكي للسهم الواحد (2022: لا شيء) والتي تمت الموافقة عليها في اجتماع الجمعية العمومية العادية المنعقد في 5 أبريل 2023. ينتج عن توزيعات الأرباح هذه دفعات صافية بمبلغ 24.81 دولار أمريكي للسهم الواحد إلى مساهمي المجموعة (2022: لا شيء للسهم الواحد). دفعت المجموعة مبلغ 24.2 مليون دولار أمريكي نقداً و5.6 مليون دولار أمريكي مودع تحت اسم أحد المساهمين، ولا تزال توزيعات الأرباح المعلنة المتبقية مستحقة الدفع كما في 31 ديسمبر 2023.

33. تحول معدل سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (إصلاحات مؤشر معدل الربح)

يتم إجراء فحص أساسي وإصلاح لمؤشرات معدلات الربح الرئيسية على الصعيد العالمي. نشر مجلس معايير المحاسبة الدولي، على مرحلتين، تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 9 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 39 والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم 7 والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم 4 والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم 16 من أجل معالجة المشكلات التي قد تؤثر على إعداد التقارير المالية بعد إصلاح مؤشر معدل الربح، بما في ذلك استبدال معدل سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن بسعر بديل خالٍ من المخاطر.

وقد وضعت الإدارة مشروعاً تحوُّلياً قوياً لتلك العقود التي تشير إلى معدل سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن وتحويلها إلى المؤشرات البديلة حسب الاقتضاء. نظر مشروع التحول هذا في التغييرات في الأنظمة والعمليات وسياسات ونماذج إدارة المخاطر بالإضافة إلى الآثار المحاسبية. علاوةً على ذلك، تواصلت المجموعة بشكل نشط مع العملاء للتوعية، وقادت اتصالات ومفاوضات مع الأطراف المقابلة المتأثرة. كما في 31 ديسمبر 2023، تحوَّلت جميع الأدوات المالية المتأثرة إلى معدل مرجعي بديل، أي معدل التمويل المضمون لليلة واحدة.

34. نقد وما يماثله

يتكون النقد وما يماثله المدرج في قائمة التدفقات النقدية الموحدة مما يلي:

31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	
21,552	91,949	أرصدة نقدية لدى البنوك والنقد
-	119,626	إيداعات لدى البنوك في شكل نقد وما يماثله (استحقاق أصلي يقل عن 90 يومًا)
21,552	211,575	المجموع

35. أرقام المقارنة

خلال السنة الحالية، قامت الإدارة بإعادة تقييم عرض بعض البنود في قائمة المركز المالي الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة في السنوات السابقة لتحديد ما إذا كانت هذه المعاملات قد تم عرضها بشكل مناسب بما يتماشى مع متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. عند الضرورة، تم إجراء تغييرات في العرض وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 1 "عرض القوائم المالية" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء".

(أ) عرض الموجودات والمطلوبات بناءً على ترتيب السيولة

في السنة السابقة، تم عرض الموجودات والمطلوبات بحسب ترتيب سيولتها في قائمة المركز المالي الموحدة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 1. ومع ذلك، لم تُعرض بنود معينة في قائمة المركز المالي بشكل مناسب حسب ترتيب السيولة. وقد تم تعديل قائمة المركز المالي للفترة السابقة لإعادة ترتيب بعض البنود لضمان عرض البنود في قائمة المركز المالي بحسب ترتيب سيولتها.

(ب) عرض المشتقات التي أُدرجت في الموجودات والمطلوبات الأخرى

في السنوات السابقة، تم تصنيف المشتقات ضمن الموجودات والمطلوبات الأخرى في قائمة المركز المالي الموحدة. علاوةً على ذلك، فإن المشتقات أكثر سيولة من البنود الأخرى المدرجة في الموجودات والمطلوبات الأخرى. يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم 1 عرض الموجودات المالية والمطلوبات المالية بشكل منفصل، وبالتالي، قامت الإدارة بإعادة تصنيف أرصدة المشتقات من الموجودات والمطلوبات الأخرى وعرضها بشكل منفصل في قائمة المركز المالي الموحدة.

(ج) عرض بعض البنود في قائمة التدفقات النقدية

أعادت الإدارة تقييم تصنيف بنود التدفقات النقدية بين الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية في قائمة التدفقات النقدية الموحدة. ونظراً لأن أعمال الشركة هي أعمال مؤسسة مالية، فقد تم إجراء بعض التعديلات على العرض ونتيجةً لذلك، تم تعديل مبالغ الفترة السابقة في قائمة التدفقات النقدية الموحدة كما يلي:

(1) عرض التدفقات النقدية على أساس الصافي للقروض والدفعات المقدمة

يتم عرض التدفقات النقدية المتعلقة بالقروض والدفعات المقدمة للعملاء وسداد تلك القروض والدفعات المقدمة على أساس صافٍ في المؤسسات المالية. في السنوات السابقة، تم عرض هذه المبالغ على أساس إجمالي وليس على أساس صافٍ. خلال الفترة، تم عرض هذه المبالغ على أساس صافٍ، وبالتالي تم تعديل مبالغ الفترة السابقة.

(2) عرض توزيعات الأرباح المقبوضة ضمن الأنشطة الاستثمارية

في السنة السابقة، تم عرض إيرادات توزيعات الأرباح المقبوضة ضمن الأنشطة الاستثمارية، ومع ذلك فإن أعمال الشركة هي أعمال مؤسسة مالية، ويتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم 7 "قائمة التدفقات النقدية" عرض إيرادات توزيعات الأرباح المقبوضة للمؤسسات المالية على أنها جزء من التدفقات النقدية التشغيلية. لذلك تم تعديل مبلغ السنة لعرض إيرادات توزيعات الأرباح المقبوضة على أنه جزء من الأنشطة التشغيلية

(3) عرض نفقات التمويل المدفوعة المعروضة ضمن الأنشطة التمويلية

وبالمثل، في السنة السابقة، تم عرض النفقات المالية المدفوعة ضمن الأنشطة التمويلية، في حين يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم 7 عرض نفقات التمويل على أنها تدفقات نقدية تشغيلية للمؤسسات المالية. ونتيجةً لذلك، تم تعديل مبلغ السنة السابقة ليشمل نفقات التمويل المدفوعة على أنها جزء من التدفقات النقدية التشغيلية.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

(آلاف الدولارات الأمريكية)

(4) عرض المتحصلات من الودائع المعروضة ضمن الأنشطة التمويلية

في المؤسسة المالية، يتم عرض التدفقات النقدية المتعلقة بمتحصلات الودائع بشكل عام على أنها جزء من الأنشطة التشغيلية. في السنة السابقة، تم عرض المتحصلات من الودائع ضمن الأنشطة التمويلية بدلاً من الأنشطة التشغيلية. وخلال السنة، تم عرض المتحصلات من الودائع تحت بند الأنشطة التشغيلية ونتيجة لذلك تم تعديل مبلغ الفترة السابقة.

(5) عرض التدفقات النقدية من الاستثمارات

في السنوات السابقة، تم عرض التدفقات النقدية من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمحتفظ بها للمتاجرة في الأنشطة الاستثمارية بدلاً من الأنشطة التشغيلية في قائمة التدفقات النقدية الموحدة. خلال السنة، تم عرض هذه التدفقات النقدية في الأنشطة التشغيلية وتم تعديل قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة السابقة وفقاً لذلك. علاوة على ذلك، تم الإفصاح عن التدفقات النقدية من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشكل منفصل في الأنشطة الاستثمارية بناءً على متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 7.

يبين الإيضاح أدناه الأثر على البنود ذات الصلة في قائمة المركز المالي الموحدة للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2022 و 1 يناير 2022:

الموجودات	31 ديسمبر 2022			1 يناير 2022		
	كما أُدرجت سابقاً	التعديل	كما عُذلت	التعديل	كما عُذلت	كما أُدرجت سابقاً
نقد وما يماثله	21,552	-	21,552	-	-	51,052
ودائع لدى البنوك، بالصافي	786,271	-	786,271	-	-	292,478
القيمة العادلة الموجبة للمشتقات (معروضة بشكل منفصل) - (ب)	-	110,555	110,555	-	64,131	64,131
قروض ودفوعات مقدمة، بالصافي	4,229,726	-	4,229,726	-	-	4,643,571
استثمارات، بالصافي	3,591,605	-	3,591,605	-	-	2,769,048
شركة مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بالصافي	68,127	-	68,127	-	-	95,518
ممتلكات ومعدات و موجودات حق الاستخدام (ترتيب السيولة السابق) - (أ)	42,772	(42,772)	-	50,317	(50,317)	-
موجودات أخرى - (ب)	113,839	(110,555)	3,284	90,198	(64,131)	26,067
ممتلكات ومعدات و موجودات حق الاستخدام (ترتيب السيولة المعدل) - (أ)	-	42,772	42,772	-	50,317	50,317
مجموع الموجودات	8,853,892	-	8,853,892	-	7,992,182	7,992,182
المطلوبات						
ودائع	958,811	-	958,811	-	-	348,994
أوراق مالية مبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء	135,310	-	135,310	-	-	-
القيمة العادلة السالبة للمشتقات (معروضة بشكل منفصل) - (ب)	-	294,587	294,587	-	35,853	35,853
مطلوبات أخرى (ترتيب السيولة المعدل) - (أ) و(ب)	-	84,548	84,548	-	151,181	151,181
تمويل لأجل	251,099	-	251,099	-	-	-
صكوك وسندات صادرة	4,208,960	-	4,208,960	-	-	4,901,849
مطلوبات أخرى (ترتيب السيولة السابق) - (أ) و(ب)	379,135	(379,135)	-	187,034	(187,034)	-
مجموع المطلوبات	5,933,315	-	5,933,315	-	5,437,877	5,437,877

يبين الإيضاح أدناه الأثر على البنود ذات الصلة في قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022:

كما أُدرجت سابقاً	التعديل	كما عُذلت
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - (ج) (5)	(4,321)	-
سحب قروض ودفوعات مقدمة - (ج) (1)	(2,332,626)	-
سداد قروض ودفوعات مقدمة - (ج) (1)	2,714,646	-
قروض ودفوعات مقدمة، بالصافي - (ج) (1)	387,739	-
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - (ج) (5)	5,764	-
توزيعات أرباح مقبوضة - (ج) (2)	118,921	-
نفقات تمويل مدفوعة - (ج) (3)	(98,794)	-
متحصلات من ودائع - (ج) (4)	740,628	-
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	776,559	787,241

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	التعديل	كما عُذلت
شراء استثمارات - (ج) (5)	(2,712,289)	-
بيع واسترداد استثمارات - (ج) (5)	2,056,373	-
شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - (ج) (5)	(2,674,186)	-
بيع واسترداد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - (ج) (5)	2,002,466	-
توزيعات أرباح مقبوضة - (ج) (2)	118,921	-
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(520,030)	(654,755)

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	التعديل	كما عُذلت
متحصلات من ودائع - (ج) (4)	3,914,520	-
سداد ودائع - (ج) (2)	(3,173,892)	-
نفقات تمويل مدفوعة - (ج) (3)	(98,794)	-
صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	479,848	(641,834)

لم تؤثر التعديلات المذكورة أعلاه على قائمة الدخل الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة.

36. الأحداث اللاحقة لفترة التقرير

لم تكن هناك أحداث لاحقة لتاريخ التقرير من شأنها أن تؤثر بشكل جوهري على المبالغ المدرجة في القوائم المالية الموحدة كما في ولفترة الاثني عشر شهراً المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

37. الموافقة على القوائم المالية الموحدة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الموحدة من قبل إدارة المجموعة بتاريخ 28 فبراير 2024.



قد تكون بعض التصريحات الواردة في هذه المادة تصريحات تطلعية بناء على المعلومات المتاحة حالياً. إن مثل هذه التصريحات تخضع بطبيعتها لعدم اليقين نتيجة العوامل المختلفة التي تؤثر على الأحداث أو النتائج الفعلية، والتي قد تكون مغايرة تماماً عما جاء في التصريحات التطلعية، وتشمل هذه العوامل على سبيل المثال لا الحصر كيفية تطور الظروف الاقتصادية العامة وظروف السوق المستقبلية، ووقوع الأحداث الكارثية غير العادية، وحوادث تغييرات في أسواق رأس المال، وغيرها من العوامل. وإن ابيكوروب لا تقدم أي تعهد أو ضمان، سواء بشكل صريح أو ضمني، بمدى دقة أو اكتمال أو حالة التحديث لهذه البيانات التطلعية، وعليه، فإن ابيكوروب لن تكون تحت أي ظرف من الظروف مسؤولة أمام أي طرف عن أي قرار أو إجراء يتم اتخاذه بناءً على المعلومات و / أو التصريحات الواردة في هذه المادة، أو عن أي أضرار ناجمة