

الكويت في 2025/03/23

السادة/ شركة بورصة الكويت للأوراق المالية المحترمين

تحية طيبة وبعد،

الموضوع: إفصاح عن المعلومات الجوهرية

بالإشارة إلى متطلبات البند رقم 27 من المادة رقم 4-1-1 في الكتاب العاشر من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 المعدل بموجب القانون رقم 22 لسنة 2015 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته بشأن الإفصاح والشفافية، والتي تتطلب التزام الشركة المدرجة بالإفصاح عن نتائج اجتماع مجلس الإدارة في الحالات المحددة ضمن اللائحة التنفيذية.

تجدون مرفق طيه نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية لشركة كفيك للاستثمار.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،



ناصر محمد نجف شاه
رئيس القطاع التنفيذي
قطاع الالتزام الرقابي ومكافحة غسل الأموال



نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

| التاريخ | 2025 / 03 / 23 |
|--|---|
| أسم الشركة المدرجة | شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. |
| المعلومة الجوهرية | <p>نود أن نحيطكم علماً بأن مجلس إدارة شركة كفيك للاستثمار (كفيك) قد اجتمع يوم الخميس الموافق 2025/03/20 في تمام الساعة 01:30 ظهراً وقد اقر التالي :</p> <p>- ناقش وأعتد البيانات المالية المرحلية للفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.</p> <p>- تمت الموافقة على التوصية بتعديل نص المادة (4) من النظام الأساسي والمادة (5) من عقد الشركة.</p> <p>- تمت الموافقة على إطفاء الخسائر المتراكمة للشركة كما في 31 ديسمبر 2024 بتخفيض رأس مال الشركة.</p> |
| أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة | لا يوجد |

يتم ذكر الأثر على المركز المالي في حال كانت المعلومة الجوهرية قابلة لقياس ذلك الأثر، ويستثنى الأثر المالي الناتج عن المناقصات والممارسات وما يشبهها من عقود.

إذا قامت شركة مدرجة من ضمن مجموعة بالإفصاح عن معلومة جوهرية تخصها ولها انعكاس مؤثر على باقي الشركات المدرجة من ضمن المجموعة، فإن واجب الإفصاح على باقي الشركات المدرجة ذات العلاقة يقتصر على ذكر المعلومة والأثر المالي المترتب على تلك الشركة بعينها.

| | |
|-------------------------------|-------------------------------|
| Company Name | اسم الشركة |
| KFIC Invest Company (K.S.C.P) | شركة كفيك للاستثمار (ش.م.ك.ع) |

| | | |
|----------------------|------------|-----------------|
| Select from the list | 2024-12-31 | اختر من القائمة |
|----------------------|------------|-----------------|

| | | |
|---------------------------------|------------|---------------------------|
| Board of Directors Meeting Date | 2025-03-20 | تاريخ اجتماع مجلس الإدارة |
|---------------------------------|------------|---------------------------|

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

| التغيير (%) Change (%) | السنة المقارنة Comparative Year | السنة الحالية Current Year | البيان Statement |
|---------------------------|------------------------------------|-------------------------------|--|
| | 2023-12-31 | 2024-12-31 | |
| 71 % | (11,135,469) | (3,269,934) | صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company |
| 71 % | (36.1) | (10.3) | ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share |
| (10) % | 18,562,851 | 16,630,912 | الموجودات المتداولة Current Assets |
| (14) % | 41,546,662 | 35,852,103 | إجمالي الموجودات Total Assets |
| (20) % | 5,339,805 | 4,297,442 | المطلوبات المتداولة Current Liabilities |
| (12) % | 11,521,225 | 10,094,700 | إجمالي المطلوبات Total Liabilities |
| (12) % | 29,319,967 | 25,750,975 | إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم Total Equity attributable to the owners of the Parent Company |
| 9 % | 3,730,582 | 4,056,316 | إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue |
| 7 % | (3,108,057) | (2,878,537) | صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss) |
| (73) % | (14) % | (24) % | الخسائر المتراكمة / رأس المال المدفوع Accumulated Loss / Paid-Up Share Capital |



| التغيير (%) | الربع الرابع المقارن | الربع الرابع الحالي | البيان |
|-------------|---------------------------------|-----------------------------|--|
| Change (%) | Fourth quarter Comparative Year | Fourth quarter Current Year | Statement |
| | 2023-12-31 | 2024-12-31 | |
| 66 % | (10,002,610) | (3,402,705) | صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company |
| 67 % | (32.4) | (10.7) | ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share |
| (93) % | 670,506 | 43,795 | إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue |
| (45) % | (2,281,045) | (3,316,622) | صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss) |

• Not Applicable for first Quarter

• لا ينطبق على الربع الأول

| Increase/Decrease in Net Profit (Loss) is due to | سبب ارتفاع/انخفاض صافي الربح (الخسارة) |
|---|--|
| The reason for the decrease in loss for the year ended 31 December 2024 compared to loss for the year ended 31 December 2023 is mainly due to the decrease in impairment losses of intangible assets by KWD 7,582 thousand and decrease in expected credit losses for other assets by KWD 773 thousand, in addition to increase in investments income by KWD 594 thousand against increase in expected credit losses for finance portfolio by KWD 890 thousand and increase in losses from associates by KD 791 thousand. | يرجع سبب انخفاض الخسارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 مقارنة بالخسارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 بشكل أساسي الى الانخفاض في خسائر انخفاض القيمة للموجودات غير الملموسة بقيمة 7,582 الف دينار كويتي و الانخفاض في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لموجودات آخري بقيمة 773 ألف دينار كويتي، بالإضافة الى زيادة في إيرادات الاستثمارات بقيمة 594 الف دينار كويتي مقابل الزيادة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للمحفظة التمويلية بقيمة 890 ألف دينار كويتي و زيادة في خسائر من شركات زميلة بقيمة 791 الف دينار كويتي. |

| | | |
|--|-----------|--|
| Total Revenue realized from dealing with related parties (value, KWD) | 245,701 | بلغ إجمالي الإيرادات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.) |
| Total Expenditures incurred from dealing with related parties (value, KWD) | (644,611) | بلغ إجمالي المصروفات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.) |



| Auditor Opinion | | رأي مراقب الحسابات |
|-----------------|-----------------------|--------------------|
| 1. | Unqualified Opinion | رأي غير متحفظ |
| 2. | Qualified Opinion | رأي متحفظ |
| 3. | Disclaimer of Opinion | عدم إبداء الرأي |
| 4. | Adverse Opinion | رأي معاكس |

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

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

| | |
|------------------------------|--|
| لا ينطبق / Not Applicable | نص رأي مراقب الحسابات كما ورد في التقرير |
| لا ينطبق / Not Applicable | شرح تفصيلي بالحالة التي استدعت مراقب الحسابات لإبداء الرأي |
| لا ينطبق / Not Applicable | الخطوات التي ستقوم بها الشركة لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات |
| لا ينطبق / Not Applicable | الجدول الزمني لتنفيذ الخطوات لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات |

| Corporate Actions | | استحقاقات الأسهم (الإجراءات المؤسسية) | |
|------------------------------|--|---------------------------------------|-------------------------------------|
| النسبة | القيمة | | |
| لا ينطبق / Not Applicable | لا ينطبق / Not Applicable | | توزيعات نقدية Cash Dividends |
| لا ينطبق / Not Applicable | لا ينطبق / Not Applicable | | توزيعات أسهم منحة Bonus Share |
| لا ينطبق / Not Applicable | لا ينطبق / Not Applicable | | توزيعات أخرى Other Dividend |
| لا ينطبق / Not Applicable | لا ينطبق / Not Applicable | | عدم توزيع أرباح No Dividends |
| لا ينطبق / Not Applicable | لا ينطبق / Not Applicable | علاوة الإصدار Issue Premium | لا ينطبق / Not Applicable |
| | | | زيادة رأس المال Capital Increase |
| | | | تخفيض رأس المال Capital Decrease |
| 23.877 % تقريباً | أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بإطفاء الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2024 البالغة 7,736,465 دينار كويتي على النحو التالي: - تخفيض الاحتياطي الاختياري كما في 31 ديسمبر 2024 بمبلغ 36,321 دينار كويتي. - تخفيض رأس المال كما في 31 ديسمبر 2024 بمبلغ 7,700,144 دينار كويتي. من 32,249,138 دينار كويتي إلى 24,548,994 دينار كويتي. ان هذه التوصية تخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم والجهات الرقابية. The Parent Company's Board of Directors recommended offsetting the accumulated losses as of 31 December 2024 of KD 7,736,465 as follows: - Reduce voluntary reserve as of 31 December 2024 by KD 36,321. - Reduce the share capital as of 31 December 2024 by KD 7,700,144 (from KD 32,249,138 to KD 24,548,994). This proposal is subject to the approval of the Parent Company AGM and regulatory authorities. | | |

| ختم الشركة Company Seal | التوقيع Signature | المسمى الوظيفي Title | الاسم Name |
|---|---|-------------------------|----------------------|
|  |  | رئيس القطاع المالي | ايهاب علاء الدين ندا |

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF KFIC INVEST COMPANY K.S.C. (PUBLIC)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of KFIC Invest Company - K.S.C. (Public) (the "Parent Company") and its subsidiaries (collectively, the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2024, and the consolidated statement of income, consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2024, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards, as adopted by the Central Bank of Kuwait for use by the State of Kuwait.

Basis for Opinion

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

Emphasis of Matter

We draw attention to Note 7 to the consolidated financial statements which describes the latest updates on the legal case filed by the Group's subsidiary against the counterparty claiming the remaining balance due to the Group in relation to the irrevocable agreement signed in 2020. Our Opinion is not modified in respect to this matter

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements section of our reports, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis of our audit opinion on the accompanying consolidated financial statements.

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF KFIC
INVEST COMPANY K.S.C. (PUBLIC) (CONTINUED)**

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Key Audit Matters (continued)

We have identified the following key audit matter:

Measurement of Credit Losses

The recognition of credit losses on financing receivables to customers is the higher of Expected Credit Loss ("ECL") under International Financial Reporting Standard 9: Financial Instruments ("IFRS 9"), determined in accordance with Central Bank of Kuwait (the "CBK") guidelines, and the provision required by the CBK rules based on classification of credit facilities and calculation of their provision (the "CBK rules") as disclosed in the accounting policies in Note 2.7 and Note 6 to the consolidated financial statements.

Recognition of ECL under IFRS 9, determined in accordance with CBK guidelines, is a complex accounting policy, which requires considerable judgement in its implementation. ECL is dependent on management's judgement in assessing significant increase in credit risk and classification of financing receivables into various stages; determining when a default has occurred, development of models for assessing the probability of default of customers and estimating cash flows from recovery procedures or realization of collateral.

Recognition of specific provision on impaired facility under the CBK rules is based on the instructions by CBK on the minimum provision to be recognized together with any additional provision to be recognised based on management estimate of expected cash flows related to that financing facility.

Due to the significance of credit facilities and the related estimation uncertainty and judgement in the impairment calculation, this was considered as a key audit matter. This is further heightened by the high degree of estimation uncertainty due to the inflationary pressure and high interest rate environment.

Our audit procedures included assessing the design and implementation of controls over the inputs and assumptions used by the Group in developing the models, its governance and review controls performed by the management in determining the adequacy of credit losses. Further, our audit procedures were updated to incorporate consideration of the inflationary pressure and high interest rate environment.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF KFIC INVEST COMPANY K.S.C. (PUBLIC) (CONTINUED)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Key Audit Matters (continued)

Measurement of Credit Losses (continued)

With respect to the ECL based on IFRS 9, determined in accordance with the CBK guidelines, we have selected samples of financing facilities outstanding as at the reporting date and checked the appropriateness of the Group's determination of significant increase in credit risk and the resultant basis for classification of the credit facilities into various stages. We have reviewed the ECL model in terms of key data, methods and assumptions used to ensure they are in line with IFRS 9 requirements, determined in accordance CBK guidelines. For a sample of financing facilities, we have checked the appropriateness of the Group's staging criteria, Exposure at Default ("EAD") Probability of Default ("PD") and Loss Given Default ("LGD") including the eligibility and value of collateral considered in the ECL models used by the Group, in order to determine ECL taking into consideration CBK guidelines. We have also checked the consistency of various inputs and assumptions used by the Group's management to determine ECL.

Further, for the CBK rules provision requirements, we have assessed the criteria for determining whether there is a requirement to calculate any credit loss in accordance with the related regulations and, if required, it has been computed accordingly. For the samples selected, we have verified whether all impairment events have been identified by the Group's management. For the selected samples which also included impaired financing facilities, we have assessed the valuation of collateral and checked the resultant provision calculations.

Valuation of investment properties

The Group had investment properties amounting to KD 8,866,767 representing 25% of the Group's total assets and are carried at fair value.

The fair value of Group's investment properties have been determined by external real estate appraisers. The determination of fair value of the investment properties is highly dependent on estimates and assumptions, such as rental value, maintenance status, market knowledge and historical transactions. Given the size and complexity of the valuation of investment properties and the importance of the disclosures relating to the assumptions used in the valuation, we have considered this as a key audit matter.

We have considered the methodology and the appropriateness of the valuation models and inputs used to value the investment properties. We have challenged the appropriateness of the properties' related data supporting the external appraisers' valuations. We performed additional procedures for areas of risk and estimation. This included, where relevant, comparison of judgements made to current market practices and challenging the valuations on a sample basis. Further, we have considered the objectivity and expertise of the external real estate appraisers. We also assessed the appropriateness of the disclosures relating to the investment properties of the Group in Note 9 to the consolidated financial statements.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF KFIC INVEST COMPANY K.S.C. (PUBLIC) (continued)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Other information included in the Group's 2024 Annual Report

Management is responsible for the other information. Other information consists of the information included in the Group's 2024 Annual Report, other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon.

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

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

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

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

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

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

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

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

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF KFIC INVEST COMPANY K.S.C. (PUBLIC) (continued)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

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

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

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

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

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

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF KFIC
INVEST COMPANY K.S.C. (PUBLIC) (continued)**

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

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

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Furthermore, in our opinion proper books of account have been kept by the Parent Company and the consolidated financial statements, together with the contents of the report of the Parent Company's Board of Directors relating to these consolidated financial statements, are in accordance therewith. We further report that, we obtained all the information and explanations that we required for the purpose of our audit and that the consolidated financial statements incorporate all information that is required by the Companies Law No.1 of 2016, as amended, and its executive regulations, as amended, and by the Parent Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association, that an inventory was duly carried out and that, to the best of our knowledge and belief, no violations of the Companies Law No.1 of 2016, as amended and its executive regulations, as amended, nor of the Parent Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association have occurred during the year ended 31 December 2024 that might have had a material effect on the business of the Parent Company or on its financial position.

We further report that, during the course of our audit, to the best of our knowledge and belief, we have not become aware of any violations of provisions Law No 7 of 2010 concerning establishment of Capital Market Authority "CMA" and organization of security activity and its executive regulations, as amended during the year ended 31 December 2024 that might have had a material effect on the business of the Parent Company or on its financial position.



.....
SHEIKHA AL FULAIJ
LICENCE NO. 289-A
EY
AL-AIBAN, AL-OSAIMI & PARTNERS

20 March 2025
Kuwait

KFIC Invest Company K.S.C. (Public) and its subsidiaries

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2024

| | Notes | 2024 KD | 2023 KD |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| ASSETS | | | |
| Bank balances and cash | 4 | 5,545,150 | 5,247,753 |
| Financial assets at fair value through profit or loss | 5 | 2,821,627 | 4,552,979 |
| Financial assets at fair value through other comprehensive income | | 119,860 | 123,844 |
| Finance receivables at fair value through other comprehensive income | 6a | 7,647,481 | 7,983,391 |
| Finance receivables at amortized cost | 6b | 1,997,545 | 4,293,719 |
| Other assets | 7 | 6,373,821 | 7,089,528 |
| Investments in associates | 8 | 1,051,435 | 1,900,324 |
| Investment properties | 9 | 8,776,591 | 8,832,696 |
| Property and equipment | | 1,266,625 | 1,270,460 |
| Intangible assets | 10 | 251,968 | 251,968 |
| TOTAL ASSETS | | 35,852,103 | 41,546,662 |
| LIABILITIES AND EQUITY | | | |
| Liabilities | | | |
| Borrowings | 11 | 4,596,666 | 6,083,333 |
| Other liabilities | 12 | 5,498,034 | 5,437,892 |
| Total Liabilities | | 10,094,700 | 11,521,225 |
| Equity | | | |
| Share capital | 13.1 | 32,249,138 | 32,249,138 |
| Statutory reserve | 13.2 | - | 2,431,535 |
| Voluntary reserve | 13.3 | 36,321 | 750,000 |
| Treasury shares | 13.4 | - | (3,145,214) |
| Fair value reserve | | (48,011) | 267,264 |
| Foreign currency translation reserve | | 93,566 | 77,444 |
| Equity transactions reserve | | 1,156,426 | 1,156,426 |
| Accumulated losses | 13.6 | (7,736,465) | (4,466,626) |
| Equity attributable to the equity holders of the Parent Company | | 25,750,975 | 29,319,967 |
| Non-controlling interests | | 6,428 | 705,470 |
| Total Equity | | 25,757,403 | 30,025,437 |
| TOTAL LIABILITIES AND EQUITY | | 35,852,103 | 41,546,662 |

Waleed Mohammad Jassim Al-Sager
Chairman

Eisa Ali Al Hasawi
Vice Chairman & CEO

The attached notes from 1 to 22 form part of these consolidated financial statements.

KFIC Invest Company K.S.C. (Public) and its subsidiaries

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME

For the year ended 31 December 2024

| | <i>Notes</i> | 2024 KD | 2023 KD |
|---|--------------|--------------------------|--------------------------|
| REVENUES | | | |
| Finance income | 14 | 2,226,208 | 2,027,391 |
| Management and advisory fees | | 1,017,998 | 1,006,488 |
| Brokerage commissions | | 658,272 | 438,488 |
| Investment income (loss) | 15 | 277,611 | (316,316) |
| Rental income | | 427,847 | 379,369 |
| Share of results of associates | 8 | (876,199) | (85,477) |
| Foreign currency gain | | 40,181 | 15,339 |
| Other income | | 284,398 | 265,300 |
| | | 4,056,316 | 3,730,582 |
| EXPENSES | | | |
| Finance costs | | (366,952) | (461,835) |
| Staff costs | | (2,787,858) | (2,610,181) |
| General, administrative and marketing expenses | | (1,037,863) | (1,179,715) |
| Lease liability interest expenses | | (33,407) | (40,115) |
| Depreciation and amortization | | (418,719) | (437,806) |
| | | (4,644,799) | (4,729,652) |
| LOSS BEFORE IMPAIRMENT LOSSES, PROVISIONS AND BOARD OF DIRECTORS' REMUNERATION | | (588,483) | (999,070) |
| Impairment losses of intangible assets | 10 | - | (7,581,522) |
| Provision charge for expected credit losses for finance receivables | 6c | (1,050,625) | (160,685) |
| Provision charge for expected credit losses on other assets | 7 | (1,449,939) | (2,223,086) |
| Provision charge for expected liability | | (156,442) | (187,051) |
| LOSS BEFORE BOARD OF DIRECTORS' REMUNERATION | | (3,245,489) | (11,151,414) |
| Board of directors' remuneration | | - | (19,800) |
| LOSS FOR THE YEAR | | (3,245,489) | (11,171,214) |
| Attributable to: | | | |
| Equity holders of the Parent Company | | (3,269,934) | (11,135,469) |
| Non-controlling interests | | 24,445 | (35,745) |
| LOSS FOR THE YEAR | | (3,245,489) | (11,171,214) |
| LOSS PER SHARE ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY (fils) | | | |
| | 16 | (10.3) | (36.1) |

The attached notes from 1 to 22 form part of these consolidated financial statements.

KFIC Invest Company K.S.C. (Public) and its subsidiaries

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2024

| | <i>Notes</i> | 2024 KD | 2023 KD |
|---|--------------|---------------------------|--------------------------|
| Loss for the year | | (3,245,489) | (11,171,214) |
| Other comprehensive loss: | | | |
| <i>Items that are or may be reclassified to consolidated statement of income in subsequent years:</i> | | | |
| Net change in fair value of finance receivables at fair value through other comprehensive income | | 38,491 | (18,205) |
| Fair value reserve transferred to consolidated statement of income on sale of finance receivable at fair value through other comprehensive income | | 4,428 | 110,415 |
| Net charge in provision for expected credit losses of finance receivables at fair value through other comprehensive income | 6c | 415,185 | 478,536 |
| Write-off of finance receivables at fair value through other comprehensive income | 6a | (769,517) | (1,090,087) |
| Exchange differences on translation of foreign operations | | 16,122 | 2,084 |
| | | <u>(295,291)</u> | <u>(517,257)</u> |
| <i>Items that will not be reclassified to consolidated statement of income in subsequent years:</i> | | | |
| Net change in fair value of equity instruments classified at fair value through other comprehensive income | | (3,984) | (17,396) |
| Other comprehensive loss for the year | | <u>(299,275)</u> | <u>(534,653)</u> |
| TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR | | <u>(3,544,764)</u> | <u>(11,705,867)</u> |
| Attributable to: | | | |
| Equity holders of the Parent Company | | (3,569,087) | (11,669,913) |
| Non-Controlling interests | | 24,323 | (35,954) |
| TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR | | <u>(3,544,764)</u> | <u>(11,705,867)</u> |

The attached notes from 1 to 22 form part of these consolidated financial statements.

KFIC Invest Company K.S.C. (Public) and its subsidiaries

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 2024

| | <i>Attributable to equity holders of the Parent Company</i> | | | | | | | | | | |
|--|---|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|--|--|---|--|-------------------------------|---|----------------------------------|
| | <i>Share capital</i> <i>KD</i> | <i>Statutory reserve</i> <i>KD</i> | <i>Voluntary reserve</i> <i>KD</i> | <i>Treasury shares</i> <i>KD</i> | <i>Fair value reserve</i> <i>KD</i> | <i>Foreign currency translation reserve</i> <i>KD</i> | <i>Equity transactions reserve</i> <i>KD</i> | <i>Accumulated losses</i> <i>KD</i> | <i>Sub-total</i> <i>KD</i> | <i>Non-controlling interests</i> <i>KD</i> | <i>Total equity</i> <i>KD</i> |
| As at 1 January 2024 | 32,249,138 | 2,431,535 | 750,000 | (3,145,214) | 267,264 | 77,444 | 1,156,426 | (4,466,626) | 29,319,967 | 705,470 | 30,025,437 |
| (Loss) profit for the year | - | - | - | - | - | - | - | (3,269,934) | (3,269,934) | 24,445 | (3,245,489) |
| Other comprehensive (loss) income for the year | - | - | - | - | (315,275) | 16,122 | - | - | (299,153) | (122) | (299,275) |
| Total comprehensive (loss) income for the year | - | - | - | - | (315,275) | 16,122 | - | (3,269,934) | (3,569,087) | 24,323 | (3,544,764) |
| Dividends paid by subsidiary to non-controlling interest | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (120) | (120) |
| Dividends distribution (Note 13.5) | - | (2,431,535) | (713,679) | 3,145,214 | - | - | - | - | - | - | - |
| Net gain on sale of treasury shares (Note 13.4) | - | - | - | - | - | - | - | 95 | 95 | - | 95 |
| Net movement in non-controlling interests relating to disposal of a subsidiary (Note 17) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (723,245) | (723,245) |
| As at 31 December 2024 | 32,249,138 | - | 36,321 | - | (48,011) | 93,566 | 1,156,426 | (7,736,465) | 25,750,975 | 6,428 | 25,757,403 |
| As at 1 January 2023 | 32,249,138 | 2,431,535 | 750,000 | (3,145,214) | 739,846 | 75,360 | 1,156,426 | 6,732,789 | 40,989,880 | 753,090 | 41,742,970 |
| Loss for the year | - | - | - | - | - | - | - | (11,135,469) | (11,135,469) | (35,745) | (11,171,214) |
| Other comprehensive (loss) income for the year | - | - | - | - | (536,528) | 2,084 | - | - | (534,444) | (209) | (534,653) |
| Total comprehensive (loss) income for the year | - | - | - | - | (536,528) | 2,084 | - | (11,135,469) | (11,669,913) | (35,954) | (11,705,867) |
| Disposal of equity instruments at fair value through other comprehensive income | - | - | - | - | 63,946 | - | - | (63,946) | - | - | - |
| Net movement in non-controlling interests | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (11,666) | (11,666) |
| As at 31 December 2023 | 32,249,138 | 2,431,535 | 750,000 | (3,145,214) | 267,264 | 77,444 | 1,156,426 | (4,466,626) | 29,319,967 | 705,470 | 30,025,437 |

The attached notes from 1 to 22 form part of these consolidated financial statements.

KFIC Invest Company K.S.C. (Public) and its subsidiaries

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2024

| | Notes | 2024 KD | 2023 KD |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|
| OPERATING ACTIVITIES | | | |
| Loss for the year | | (3,245,489) | (11,171,214) |
| <i>Adjustments to reconcile loss for the year to net cashflows:</i> | | | |
| Dividend income | | (82,047) | (151,150) |
| Share of results of associates | 8 | 876,199 | 85,477 |
| Change in fair value of investment properties | 15 | 67,624 | 286,843 |
| Loss on sale of investment properties | 15 | - | 32,790 |
| Finance costs | | 366,952 | 461,835 |
| Lease liability interest expense | | 33,407 | 40,115 |
| Depreciation and amortization | | 418,719 | 437,806 |
| Impairment losses of intangible assets | 10 | - | 7,581,522 |
| Charge for expected credit losses for finance receivables | 6c | 1,050,625 | 160,685 |
| Provision charge for expected credit losses on other assets | 7 | 1,449,939 | 2,223,086 |
| Provision charge for expected liability | | 156,442 | 187,051 |
| Provision charge for employees' end of service benefits | | 323,271 | 207,376 |
| | | <u>1,415,642</u> | <u>382,222</u> |
| <i>Changes in operating assets and liabilities:</i> | | | |
| Financial assets at fair value through profit or loss | | 1,731,352 | 99,248 |
| Finance receivables at fair value through other comprehensive income | | (390,688) | (82,297) |
| Finance receivables at amortised cost | | 1,660,734 | (1,715,812) |
| Other assets | | (861,519) | (171,760) |
| Other liabilities | | 347,497 | 229,062 |
| | | <u>3,903,018</u> | <u>(1,259,337)</u> |
| Cash flows from (used in) operations | | (584,573) | (180,422) |
| Employees' end of service benefits paid | | <u>3,318,445</u> | <u>(1,439,759)</u> |
| Net cash flows from (used in) operating activities | | <u>3,318,445</u> | <u>(1,439,759)</u> |
| INVESTING ACTIVITIES | | | |
| Net movement of property and equipment | | (414,884) | (43,647) |
| Additions to investment properties | 9 | - | (15,800) |
| Proceeds from sale of investment properties | | - | 351,617 |
| Dividends received | | 82,047 | 151,150 |
| Proceed from sale of equity instruments at fair value through other comprehensive income | | - | 31,739 |
| Dividends received from associates | | - | 22,774 |
| Fixed deposits with original maturity greater than three months placed | | (326) | (98) |
| Release (placement) of restricted cash at banks | | 324,346 | (64,154) |
| | | <u>(8,817)</u> | <u>433,581</u> |
| Net cash flows (used in) from investing activities | | <u>(8,817)</u> | <u>433,581</u> |
| FINANCING ACTIVITIES | | | |
| Proceeds from borrowings | | 4,596,666 | - |
| Repayments of borrowings | | (6,083,333) | (2,166,667) |
| Finance costs paid | | (359,989) | (470,459) |
| Lease liability interest paid | | (118,285) | (280,397) |
| Purchase of treasury shares | | (2,945) | - |
| Sale of treasury shares | | 3,040 | - |
| Net movement in non-controlling interests | | (723,245) | (11,666) |
| Dividends paid by subsidiary to non-controlling interests | | (120) | - |
| | | <u>(2,688,211)</u> | <u>(2,929,189)</u> |
| Net cash flows used in financing activities | | <u>(2,688,211)</u> | <u>(2,929,189)</u> |
| NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS | | <u>621,417</u> | <u>(3,935,367)</u> |
| Cash and cash equivalents as at 1 January | | 3,946,690 | 7,882,057 |
| CASH AND CASH EQUIVALENTS AS AT 31 DECEMBER | 4 | <u><u>4,568,107</u></u> | <u><u>3,946,690</u></u> |

The attached notes from 1 to 22 form part of these consolidated financial statements.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك. (عامّة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة كفيك للاستثمار ش.م.ك. (عامّة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (بشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2024 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2024 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة". ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) ("الميثاق"). وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

التأكيد على أمر

إننا نلفت الانتباه إلى الإيضاح 7 حول البيانات المالية المجمعة الذي يبين أحدث المستجدات حول الدعوى القانونية المرفوعة من قبل الشركة التابعة للمجموعة ضد الطرف المقابل للمطالبة بالرصيد المتبقي المستحق إلى المجموعة فيما يتعلق بالاتفاقية غير القابلة للإلغاء الموقعة في سنة 2020. إن رأينا غير معدل فيما يتعلق بهذا الأمر.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك. (عامة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي نرى أنها الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها بدون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. سيرد فيما يلي تفاصيل عن كيفية معالجتنا لأمر التدقيق في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الموضحة في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة"، بما في ذلك تلك التي تتعلق بهذه الأمور. وعليه، فقد اشتمل تدقيقنا على تنفيذ الإجراءات المصممة بما يتيح التعامل مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها - بما في ذلك تلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور أدناه - تمثل الأساس الذي يستند إليه رأي تدقيقنا حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

لقد حددنا أمر التدقيق الرئيسي التالي:

قياس خسائر الائتمان

إن الاعتراف بخسائر الائتمان لأرصدة مديني التمويل إلى العملاء يمثل خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية المحددة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصص المطلوب احتسابه وفقاً لقواعد بنك الكويت المركزي استناداً إلى تصنيف التسهيلات الائتمانية واحتساب المخصصات لها ("قواعد بنك الكويت المركزي")، أيهما أعلى، كما هو مفصّل عنه في السياسات المحاسبية بالإيضاحين 2.7 و6 حول البيانات المالية المجمعة.

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

إن الاعتراف بالمخصص المحدد للتسهيل منخفض القيمة وفقاً لقواعد بنك الكويت المركزي يستند إلى التعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي بشأن الحد الأدنى للمخصص الذي يتم الاعتراف به إلى جانب أي مخصص إضافي معترف به استناداً إلى تقدير الإدارة للتدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بذلك التسهيل التمويلي.

نظراً لأهمية التسهيلات الائتمانية وما يرتبط بذلك من عدم تأكد من التقديرات وإصدار الأحكام عند احتساب الانخفاض في القيمة، فإن ذلك يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. وتزداد هذه الأهمية نتيجة ارتفاع درجة عدم التيقن من التقديرات بسبب الضغوط الناتجة عن التضخم وبيئة الأعمال القائمة على أسعار الفائدة المرتفعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك. (عامة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

قياس خسائر الائتمان (تتمة)

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها تقييم وضع وتنفيذ أدوات الرقابة على المدخلات والافتراضات التي تستخدمها المجموعة في وضع النماذج وحوكمتها وأدوات الرقابة للمراجعة التي يتم تنفيذها من قبل الإدارة في تحديد مدى كفاية خسائر الائتمان. إضافة إلى ذلك، تم تحديث إجراءات التدقيق الخاصة بنا لتتضمن النظر في الضغوط الناتجة عن التضخم وبيئة الأعمال القائمة على أسعار الفائدة المرتفعة.

فيما يتعلق بخسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9 المحددة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، قمنا باختيار عينات للتسهيلات التمويلية القائمة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتحققنا من مدى تناسب تحديد المجموعة للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان والأساس المترتب على ذلك لتصنيف التسهيلات الائتمانية إلى مراحل مختلفة. وقمنا بمراجعة نموذج خسائر الائتمان المتوقعة من حيث البيانات الأساسية والطرق والافتراضات المستخدمة للتأكد من توافقها مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمحددة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي. بالنسبة لعينة التسهيلات التمويلية، تحققنا من مدى تناسب معايير تحديد المراحل لدى المجموعة وقيمة التعرض عند التعثر واحتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر بما في ذلك أهلية وقيمة الضمان المحتسب في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة المستخدمة من قبل المجموعة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة اخذاً في الاعتبار تعليمات بنك الكويت المركزي. كما تحققنا من مدى تناسب مختلف المدخلات والافتراضات المستخدمة من قبل إدارة المجموعة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة.

إضافة إلى ذلك، فيما يتعلق بمتطلبات قواعد بنك الكويت المركزي لاحتساب المخصصات، قمنا بتقييم المعايير الخاصة بتحديد ما إذا كان هناك أي متطلبات لاحتساب أي خسائر ائتمانية وفقاً للتعليمات ذات الصلة ويتم احتسابها عند اللزوم وفقاً لذلك. بالنسبة للعينات التي تم اختيارها، تحققنا مما إذا كانت إدارة المجموعة قد قامت بتحديد كافة أحداث الانخفاض في القيمة. وبالنسبة للعينات التي تم اختيارها والتي تضمنت أيضاً التسهيلات التمويلية منخفضة القيمة، قمنا بتقدير قيمة الضمان وتحققنا من عمليات احتساب المخصص المترتب على ذلك.

تقييم العقارات الاستثمارية

لدى المجموعة عقارات استثمارية بمبلغ 8,866,767 دينار كويتي بما يمثل نسبة 25% من إجمالي موجودات المجموعة وتم إدراجها بالقيمة العادلة.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية لدى المجموعة من قبل مقيمي عقارات خارجيين. إن تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية يعتمد بدرجة كبيرة على التقديرات والافتراضات مثل القيمة الإيجارية وحالة الصيانة والمعرفة بالسوق والمعاملات السابقة. نظراً لحجم وتعقيد تقييم العقارات الاستثمارية وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في هذا التقييم، فإننا اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

لقد تحققنا من منهجية وملائمة نماذج التقييم والمدخلات المستخدمة لتقييم العقارات الاستثمارية. ولقد تحققنا من مدى ملائمة البيانات ذات الصلة بالعقارات والتي تؤيد التقييمات التي تم إجراؤها من قبل المقيمين الخارجيين. كما قمنا بتنفيذ إجراءات إضافية للجوانب التي تحتوي على المخاطر والتقدير. وتضمنت تلك الإجراءات، متى كان ذلك ملائماً، مقارنة الأحكام التي تم وضعها لممارسات السوق الحالية والتحقق من التقييمات على أساس العينات. علاوة على ذلك، أخذنا في الاعتبار موضوعية وخبرة المقيمين العقاريين الخارجيين. وقمنا أيضاً بتقييم مدى ملائمة الإفصاحات المتعلقة بالعقارات الاستثمارية للمجموعة الواردة في الإيضاح 9 حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك. (عامة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2024
إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2024، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي شكل من أشكال نتائج تأكيد حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤولياتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المبينة أعلاه والنظر أثناء ذلك فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات والتي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أي تضليل جوهري بشأنها. وإذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها، إلى وجود تضليل جوهري في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع. ليس لدينا ما يستوجب ادراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت، وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعترم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك. (عامّة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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

- ◀ تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - ◀ فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
 - ◀ تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
 - ◀ التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - ◀ تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
 - ◀ تخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للمجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو وحدات أنشطة المجموعة داخل المجموعة كأساس لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على ومراجعة أعمال التدقيق المنفذة لأغراض تدقيق المجموعة. ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.
- إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.
- نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من التهديدات والتدابير المطبقة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك. (عامّة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



شفي

شيخه عدنان الفليح
سجل مراقبي الحسابات رقم 289 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

20 مارس 2025
الكويت

شيخه عدنان الفليح

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2024

| 2023 | 2024 | إيضاحات | |
|-------------------|-------------------|---------|--|
| دينار كويتي | دينار كويتي | | |
| | | | الموجودات |
| 5,247,753 | 5,545,150 | 4 | أرصدة لدى البنوك ونقد |
| 4,552,979 | 2,821,627 | 5 | موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 123,844 | 119,860 | | موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 7,983,391 | 7,647,481 | 16 | مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 4,293,719 | 1,997,545 | 6 ب | مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة |
| 7,089,528 | 6,373,821 | 7 | موجودات أخرى |
| 1,900,324 | 1,051,435 | 8 | استثمارات في شركات زميلة |
| 8,832,696 | 8,776,591 | 9 | عقارات استثمارية |
| 1,270,460 | 1,266,625 | | ممتلكات ومعدات |
| 251,968 | 251,968 | 10 | موجودات غير ملموسة |
| 41,546,662 | 35,852,103 | | إجمالي الموجودات |
| | | | المطلوبات وحقوق الملكية |
| | | | المطلوبات |
| 6,083,333 | 4,596,666 | 11 | قروض |
| 5,437,892 | 5,498,034 | 12 | مطلوبات أخرى |
| 11,521,225 | 10,094,700 | | إجمالي المطلوبات |
| | | | حقوق الملكية |
| 32,249,138 | 32,249,138 | 13.1 | رأس المال |
| 2,431,535 | - | 13.2 | احتياطي إجباري |
| 750,000 | 36,321 | 13.3 | احتياطي اختياري |
| (3,145,214) | - | 13.4 | أسهم خزينة |
| 267,264 | (48,011) | | احتياطي القيمة العادلة |
| 77,444 | 93,566 | | احتياطي تحويل عملات أجنبية |
| 1,156,426 | 1,156,426 | | احتياطي معاملات حقوق ملكية |
| (4,466,626) | (7,736,465) | 13.6 | خسائر مترجمة |
| 29,319,967 | 25,750,975 | | حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم |
| 705,470 | 6,428 | | الحصص غير المسيطرة |
| 30,025,437 | 25,757,403 | | إجمالي حقوق الملكية |
| 41,546,662 | 35,852,103 | | إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية |



عيسى علي الحساوي
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



وليد محمد جاسم الصقر
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.



شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

| 2023 دينار كويتي | 2024 دينار كويتي | إيضاحات | |
|---------------------|---------------------------|---------|---|
| | | | الإيرادات |
| 2,027,391 | 2,226,208 | 14 | إيرادات تمويل |
| 1,006,488 | 1,017,998 | | أتعاب إدارة واستشارات |
| 438,488 | 658,272 | | عمولات وساطة |
| (316,316) | 277,611 | 15 | إيرادات (خسائر) استثمار |
| 379,369 | 427,847 | | إيرادات تأجير |
| (85,477) | (876,199) | 8 | حصة في نتائج شركات زميلة |
| 15,339 | 40,181 | | أرباح تحويل عملات أجنبية |
| 265,300 | 284,398 | | إيرادات أخرى |
| <u>3,730,582</u> | <u>4,056,316</u> | | |
| | | | المصروفات |
| (461,835) | (366,952) | | تكاليف تمويل |
| (2,610,181) | (2,787,858) | | تكاليف موظفين |
| (1,179,715) | (1,037,863) | | مصروفات عمومية وإدارية وتسويقية |
| (40,115) | (33,407) | | مصروفات فائدة التزامات التأجير |
| (437,806) | (418,719) | | استهلاك وإطفاء |
| <u>(4,729,652)</u> | <u>(4,644,799)</u> | | |
| | | | الخسارة قبل خسائر انخفاض القيمة والمخصصات ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| (999,070) | (588,483) | | |
| | | | خسائر انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة |
| (7,581,522) | - | 10 | تكوين مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمديني تمويل |
| (160,685) | (1,050,625) | 6 ج | تكوين مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لموجودات أخرى |
| (2,223,086) | (1,449,939) | 7 | تكوين مخصص لالتزام متوقع |
| (187,051) | (156,442) | | |
| <u>(11,151,414)</u> | <u>(3,245,489)</u> | | الخسارة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| (19,800) | - | | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| <u>(11,171,214)</u> | <u>(3,245,489)</u> | | خسارة السنة |
| | | | الخاصة بـ: |
| (11,135,469) | (3,269,934) | | مساهمي الشركة الأم |
| (35,745) | 24,445 | | الحصص غير المسيطرة |
| <u>(11,171,214)</u> | <u>(3,245,489)</u> | | خسارة السنة |
| (36.1) | (10.3) | 16 | خسارة السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس) |

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

| 2023 | 2024 | إيضاحات |
|--------------|-------------|--|
| دينار كويتي | دينار كويتي | |
| (11,171,214) | (3,245,489) | |
| | | خسارة السنة |
| | | الخسارة الشاملة الأخرى: |
| | | بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في سنوات لاحقة: |
| | | صافي التغير في القيمة العادلة لمديني تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال |
| (18,205) | 38,491 | الدخل الشامل الأخر |
| | | احتياطي القيمة العادلة المحول إلى بيان الدخل المجمع من بيع مديني تمويل |
| 110,415 | 4,428 | مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر |
| | | صافي تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة لمديني تمويل مدرجة بالقيمة |
| 478,536 | 415,185 | العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر |
| (1,090,087) | (769,517) | 6 ج شطب مديني تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر |
| 2,084 | 16,122 | 6 أ فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية |
| (517,257) | (295,291) | |
| | | بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في سنوات لاحقة: |
| | | صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من |
| (17,396) | (3,984) | خلال الدخل الشامل الأخر |
| (534,653) | (299,275) | |
| (11,705,867) | (3,544,764) | |
| | | الخسارة الشاملة الأخرى للسنة |
| | | إجمالي الخسارة الشاملة للسنة |
| | | الخاص بـ: |
| | | مساهمي الشركة الأم |
| (11,669,913) | (3,569,087) | الحصص غير المسيطرة |
| (35,954) | 24,323 | |
| (11,705,867) | (3,544,764) | |
| | | إجمالي الخسارة الشاملة للسنة |

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

| الخاصة بمساهمي الشركة الأم | | | | | | | | | | |
|----------------------------|--------------------|----------------|---------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------|-------------|-----------------|----------------|-------------|
| إجمالي حقوق الملكية | الحصص غير المسيطرة | المجموع الفرعي | خسائر متراكمة | احتياطي معاملات حقوق ملكية | احتياطي تحويلات عمالات أجنبية | احتياطي القيمة العادلة | أسهم خزينة | احتياطي اختياري | احتياطي إجباري | رأس المال |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 30,025,437 | 705,470 | 29,319,967 | (4,466,626) | 1,156,426 | 77,444 | 267,264 | (3,145,214) | 750,000 | 2,431,535 | 32,249,138 |
| (3,245,489) | 24,445 | (3,269,934) | (3,269,934) | - | - | - | - | - | - | - |
| (299,275) | (122) | (299,153) | - | - | 16,122 | (315,275) | - | - | - | - |
| (3,544,764) | 24,323 | (3,569,087) | (3,269,934) | - | 16,122 | (315,275) | - | - | - | - |
| (120) | (120) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | 3,145,214 | (713,679) | (2,431,535) | - |
| 95 | - | 95 | 95 | - | - | - | - | - | - | - |
| (723,245) | (723,245) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 25,757,403 | 6,428 | 25,750,975 | (7,736,465) | 1,156,426 | 93,566 | (48,011) | - | 36,321 | - | 32,249,138 |
| 41,742,970 | 753,090 | 40,989,880 | 6,732,789 | 1,156,426 | 75,360 | 739,846 | (3,145,214) | 750,000 | 2,431,535 | 32,249,138 |
| (11,171,214) | (35,745) | (11,135,469) | (11,135,469) | - | - | - | - | - | - | - |
| (534,653) | (209) | (534,444) | - | - | 2,084 | (536,528) | - | - | - | - |
| (11,705,867) | (35,954) | (11,669,913) | (11,135,469) | - | 2,084 | (536,528) | - | - | - | - |
| - | - | - | (63,946) | - | - | 63,946 | - | - | - | - |
| (11,666) | (11,666) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 30,025,437 | 705,470 | 29,319,967 | (4,466,626) | 1,156,426 | 77,444 | 267,264 | (3,145,214) | 750,000 | 2,431,535 | 32,249,138 |

كما في 1 يناير 2024
(خسارة) ربح السنة
(الخسارة) الدخل الشامل الأخر
للسنة

إجمالي (الخسارة) الدخل
الشامل للسنة
توزيعات أرباح مدفوعة من
قبل شركة تابعة إلى
الحصص غير المسيطرة
توزيعات أرباح (إيضاح
13.5)
صافي الربح من بيع أسهم
خزينة (إيضاح 13.4)
صافي الحركة في الحصص
غير المسيطرة المرتبطة
باستبعاد شركة تابعة (إيضاح
17)

كما في 31 ديسمبر 2024

كما في 1 يناير 2023
خسارة السنة
(الخسارة) الدخل الشامل الأخر
للسنة

إجمالي (الخسارة) الدخل
الشامل للسنة
بيع أدوات حقوق ملكية مدرجة
بالقيمة العادلة من خلال
الدخل الشامل الأخر
صافي الحركة في الحصص
غير المسيطرة

كما في 31 ديسمبر 2023

الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

| 2023 | 2024 | إيضاحات | |
|--------------|-------------|---------|---|
| دينار كويتي | دينار كويتي | | |
| (11,171,214) | (3,245,489) | | أنشطة التشغيل |
| | | | خسارة السنة |
| | | | تعديلات لمطابقة خسارة السنة بصافي التدفقات النقدية: |
| (151,150) | (82,047) | | إيرادات توزيعات أرباح |
| 85,477 | 876,199 | 8 | حصة في نتائج شركات زميلة |
| 286,843 | 67,624 | 15 | التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية |
| 32,790 | - | 15 | خسارة من بيع عقارات استثمارية |
| 461,835 | 366,952 | | تكاليف تمويل |
| 40,115 | 33,407 | | مصروفات فائدة التزامات التأجير |
| 437,806 | 418,719 | | استهلاك وإطفاء |
| 7,581,522 | - | 10 | خسائر انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة |
| 160,685 | 1,050,625 | ج 6 | تكوين خسائر الائتمان المتوقعة لمديني تمويل |
| 2,223,086 | 1,449,939 | 7 | تكوين مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لموجودات أخرى |
| 187,051 | 156,442 | | تكوين مخصص للالتزام متوقع |
| 207,376 | 323,271 | | تكوين مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| 382,222 | 1,415,642 | | |
| | | | التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل: |
| 99,248 | 1,731,352 | | موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| (82,297) | (390,688) | | مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر |
| (1,715,812) | 1,660,734 | | مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة |
| (171,760) | (861,519) | | موجودات أخرى |
| 229,062 | 347,497 | | مطلوبات أخرى |
| (1,259,337) | 3,903,018 | | التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) العمليات |
| (180,422) | (584,573) | | مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة |
| (1,439,759) | 3,318,445 | | صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل |
| | | | أنشطة الاستثمار |
| (43,647) | (414,884) | | صافي الحركة في ممتلكات ومعدات |
| (15,800) | - | 9 | إضافات إلى عقارات استثمارية |
| 351,617 | - | | متحصلات من بيع عقارات استثمارية |
| 151,150 | 82,047 | | توزيعات أرباح مستلمة |
| 31,739 | - | | المحصل من بيع أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر |
| 22,774 | - | | توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة |
| (98) | (326) | | ودائع ثابتة مودعة ذات فترة استحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر |
| (64,154) | 324,346 | | إفراج عن (إيداع) نقد محتجز لدى بنوك |
| 433,581 | (8,817) | | صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار |
| | | | أنشطة التمويل |
| - | 4,596,666 | | متحصلات من قروض |
| (2,166,667) | (6,083,333) | | المسدد للقروض |
| (470,459) | (359,989) | | تكاليف تمويل مدفوعة |
| (280,397) | (118,285) | | فائدة للالتزام تأجير مدفوعة |
| - | (2,945) | | شراء أسهم خزينة |
| - | 3,040 | | بيع أسهم خزينة |
| (11,666) | (723,245) | | صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة |
| - | (120) | | توزيعات أرباح مدفوعة من قبل شركة تابعة إلى الحصص غير المسيطرة |
| (2,929,189) | (2,688,211) | | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل |
| (3,935,367) | 621,417 | | صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل |
| 7,882,057 | 3,946,690 | | النقد والنقد المعادل كما في 1 يناير |
| 3,946,690 | 4,568,107 | 4 | النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر |

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.