

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل

شركة سنرجي القايزة - ش.م.ك.ع

وشركاتها التابعة

الكويت

31 ديسمبر 2025

المحتويات

الصفحة

4-1

تقرير مراقب الحسابات المستقل

5

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

6

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع

7

بيان المركز المالي المجمع

8

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

10-9

بيان التدفقات النقدية المجمع

51 - 11

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين
شركة سنرجي القابضة - ش.م.ك.ع.
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة سنرجي القابضة - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، التي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2025 وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل والشامل الآخر المجموع وبيان التغييرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية المادية.

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

أساس إبداء الرأي

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

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

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقدير اتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور في سياق تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وإبداء رأينا المهني حولها، دون أن نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

انخفاض قيمة الشهرة

كما في 31 ديسمبر 2025، بلغت القيمة الدفترية للشهرة 2,587,470 د.ك بما يمثل نسبة 17% من إجمالي أصول المجموعة. يتم إجراء اختبار انخفاض قيمة الشهرة سنوياً على الأقل، وبشكل أكثر تكراراً عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى احتمال انخفاض القيمة الدفترية للشهرة.

يُعد اختبار انخفاض قيمة الشهرة من أمور التدقيق الرئيسية نظراً لتعقيد المتطلبات المحاسبية والحكم الجوهرية المطلوب في تحديد الافتراضات التي ستستخدم لتقدير المبلغ القابل للاسترداد. استعانت المجموعة بخبير إدارة خارجي للمساعدة في إجراء اختبار انخفاض القيمة.

تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى مساهمي شركة سنرجي القابضة - ش.م.ك.ع

تابع/ أمور التدقيق الرئيسية

تابع/ انخفاض قيمة الشهرة

كجزء من إجراءات التدقيق الخاصة بنا، حصلنا على تقارير التقييم المُعد من قبل خبير الإدارة الخارجي، وقمنا باختبار مدى معقولية الافتراضات الرئيسية، بما في ذلك توقعات الأرباح واختيار معدلات النمو ومعدلات الخصم. لقد قمنا بفحص واختبار الافتراضات والتحقق من سلامة الحسابات المؤيدة لها، كما قمنا بمطابقة معلومات معينة مع مصادر خارجية. كما قمنا بتقييم تحليل الحساسية المُعد من قبل الإدارة للتأكد من أثر التغييرات المحتملة بصورة معقولة على الافتراضات الرئيسية.

قمنا كذلك بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة المتعلقة بتلك الافتراضات، والمبينة في الإيضاح رقم 10 حول البيانات المالية المجمعة.

أمر آخر

تم تدقيق البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 من قبل مراقب حسابات آخر أبدى رأياً غير معدلاً حول هذه البيانات المالية المجمعة بتاريخ 16 مارس 2025.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2025

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

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

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

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

مسؤولية الإدارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

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

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

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

تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى مساهمي شركة سنرجي القابضة - ش.م.ك.ع

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ أو تزوير أو حذفات مقصودة أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
 - فهم إجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
 - تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.
 - الاستنتاج حول ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك عدم تأكد مادي مرتبط بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلتفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق وإلى الإفصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإفصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك إلى تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض بشكل عادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات أو الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف على أداء أعمال تدقيق المجموعة. ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.
- نقوم بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، وضمن أمور أخرى، خطة وإطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي يتم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي تلفت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.
- كما نقوم بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير إلى وجود شكوك في استقلاليتنا والتدابير التي يتم اتخاذها، حيثما وجدت.

تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى مساهمي شركة سنرجي القابضة - ش.م.ك.ع

تابع/ مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

ومن بين الأمور التي يتم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أنها الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الرئيسية. ولقد قمنا بالإفصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الإفصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جداً، قررنا عدم الإفصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الإفصاح عنها والتي قد تغطي على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

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

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



عبد اللطيف محمد العيان (CPA)
 (مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
 جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم



الكويت
 23 فبراير 2026

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	إيضاحات
		الإيرادات
4,453,506	5,422,728	7 إيرادات من عقود مع عملاء
(3,664,919)	(4,056,570)	تكلفة مبيعات بضاعة وخدمات مقدمة
788,587	1,366,158	مجمّل الربح
405,775	411,560	إيرادات الإيجار
42,135	165,583	إيرادات عمولات
206,413	145,687	إيرادات من ودائع لأجل
(5,300)	(1,669)	فروقات عملة أجنبية
151,010	(2,549)	صافي (تحميل) / رد خسائر الانخفاض في القيمة ومخصصات أخرى
-	17,781	ربح من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
11,719	65,526	التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
49,645	33,732	إيرادات أخرى
1,649,984	2,201,809	
		المصاريف والأعباء الأخرى
(1,138,066)	(1,379,179)	مصاريف عمومية وإدارية
(107,224)	(113,604)	تكاليف التمويل
(1,245,290)	(1,492,783)	
404,694	709,026	ربح السنة قبل ضريبة الدخل
(228,896)	(267,710)	ضريبة الدخل للشركات التابعة الأجنبية
175,798	441,316	ربح السنة قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية، والزكاة، ومكافأة مجلس الإدارة
(5,862)	(13,627)	مخصصات لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ولضريبة دعم العمالة الوطنية وللزكاة
-	(35,000)	24 مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
169,936	392,689	8 ربح السنة
		ربح السنة الخاص بـ:
59,672	227,717	مالكي الشركة الأم
110,264	164,972	الحصص غير المسيطرة
169,936	392,689	ربح السنة
0.30 فلس	1.14 فلس	9 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 51 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	
169,936	392,689	ربح السنة
		(خسائر)/ إيرادات شاملة أخرى: بنود يجوز إعادة تصنيفها لاحقًا إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع: فروقات عملة ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقًا إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع: صافي التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
10,769	(39,148)	
-	(18,900)	
10,769	(58,048)	إجمالي (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
180,705	334,641	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		إجمالي الإيرادات الشاملة الخاصة ب: مالكي الشركة الأم الحصص غير المسيطرة
68,561	181,310	
112,144	153,331	
180,705	334,641	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 51 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	إيضاحات	
			الأصول
			الأصول غير المتداولة
2,604,083	2,595,545	10	الشهرة والأصول غير الملموسة
4,981,871	5,035,887	11	المتكاثرات والألات والمعدات
799,898	754,961	12	العقارات الاستثمارية
25,299	6,399	30	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
1,520,000	1,292,927	13	الودائع لأجل
149,869	142,110	15	الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
10,081,020	9,827,829		
			الأصول المتداولة
735,787	852,541	14	المخزون
627,150	432,000	13	الودائع لأجل
313,208	310,972	23	مستحق من أطراف ذات صلة
2,245,571	2,355,231	15	الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
86,508	133,140	30	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
897,388	1,713,125	16	النقد والتقد المعادل
4,905,612	5,797,009		
14,986,632	15,624,838		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية
20,000,000	20,000,000	17	رأس المال
181,866	181,866	17	علاوة إصدار أسهم
(181,866)	(181,866)	18	أسهم الخزينة
27,456	27,456		احتياطي أسهم خزينة
(76,332)	(95,134)		احتياطي القيمة العادلة
(611,575)	(639,180)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(10,196,667)	(9,922,100)		خسائر مترجمة
9,142,882	9,371,042		حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم
1,543,787	1,637,993		الحصص غير المسيطرة
10,686,669	11,009,035		إجمالي حقوق الملكية
			الخصوم
			الخصوم غير المتداولة
588,075	508,310	19	مكافأة نهاية خدمة الموظفين
418,648	1,208,819	20	التمويل الإسلامي الدائن
41,881	41,881	21	الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
471,375	309,230		التزامات الإيجار
1,519,979	2,068,240		
			الخصوم المتداولة
659,995	757,850	20	التمويل الإسلامي الدائن
1,958,221	1,630,002	21	الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
161,768	159,711		التزامات الإيجار
2,779,984	2,547,563		
4,299,963	4,615,803		إجمالي الخصوم
14,986,632	15,624,838		إجمالي حقوق الملكية والخصوم

فيصل رياض الصالح
الرئيس التنفيذي

مشعل عبدالرحمن العنزي
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 51 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع	الحصص غير المسيطرة		حقوق الملكية الخاصة بعالكي الشركة الأم									
	د.ك	د.ك	المجموع الفرعي د.ك	خسائر متراكمة د.ك	احتياطي ترجمة صلات أجنبية د.ك	احتياطي القيمة العالية د.ك	احتياطي أسهم خزينة د.ك	أسهم الخزينة د.ك	أسهم د.ك	علاوة إصدار أسهم د.ك	رأس المال د.ك	
10,686,669	1,543,787	9,142,882	(10,196,667)	(611,575)	(76,332)	27,456	(181,866)	181,866	20,000,000			الرصيد في 1 يناير 2025
(12,275)	(59,125)	46,850	46,850	-	-	-	-	-	-	-	-	الناتج من الاستحواذ على حصة إضافية في شركة تابعة (إيضاح 6.1)
(12,275)	(59,125)	46,850	46,850	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموع المعاملات مع المالكين
392,689	164,972	227,717	227,717	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
(58,048)	(11,641)	(46,407)	-	(27,605)	(18,802)	-	-	-	-	-	-	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
334,641	153,331	181,310	227,717	(27,605)	(18,802)	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر)/ الأرباح الشاملة للسنة
11,009,035	1,637,993	9,371,042	(9,922,100)	(639,180)	(95,134)	27,456	(181,866)	181,866	20,000,000			الرصيد في 31 ديسمبر 2025
10,532,853	1,575,589	8,957,264	(10,373,396)	(620,464)	(76,332)	27,456	(181,866)	181,866	20,000,000			الرصيد في 1 يناير 2024
(26,889)	(143,946)	117,057	117,057	-	-	-	-	-	-	-	-	الناتج عن الاستحواذ على حصة إضافية في شركة تابعة
(26,889)	(143,946)	117,057	117,057	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموع المعاملات مع المالكين
169,936	110,264	59,672	59,672	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
10,769	1,880	8,889	-	8,889	-	-	-	-	-	-	-	مجموع الأرباح الشاملة الأخرى للسنة
180,705	112,144	68,561	59,672	8,889	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الأرباح الشاملة للسنة
10,686,669	1,543,787	9,142,882	(10,196,667)	(611,575)	(76,332)	27,456	(181,866)	181,866	20,000,000			الرصيد في 31 ديسمبر 2024

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 51 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع/ بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	إيضاحات	
			أنشطة التشغيل
404,694	709,026		ربح السنة قبل ضريبة الدخل
			تعديلات:
776,827	805,244	11	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
70,863	44,937	12	استهلاك عقارات استثمارية
7,591	8,538		إطفاء أصول غير ملموسة
(73)	-		رد مخصص مخزون بطيء الحركة ومتقادم
(2,710)	15,063	15	تحميل/ (رد) الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم التجارية المدينة
(148,227)	(12,514)		رد مخصص أخرى
107,224	113,604		تكاليف التمويل
(206,413)	(145,687)		إيرادات من ودائع لأجل
158,649	199,333	19	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
-	(17,781)		ربح من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(11,719)	(65,526)		التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(3,173)		إيرادات توزيعات أرباح
(17,800)	(4,177)		ربح من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
1,138,906	1,646,887		
			التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
(61,025)	(116,754)		المخزون
461,149	(379,764)		الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
280	2,236		مستحق من أطراف ذات صلة
34,456	(586,566)		الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
(166,841)	(227,990)		ضرائب مدفوعة
(120,933)	(83,635)	19	مزايا نهاية الخدمة المدفوعة
1,285,992	254,414		صافي النقد من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(919,659)	(622,370)		شراء ممتلكات وآلات ومعدات
(3,550)	-		شراء أصول غير ملموسة
(92,950)	-	12	شراء عقارات استثمارية
17,800	24,955		المحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
38	-		المحصل من استرداد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
			المحصل من بيع/ استرداد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,118	36,675		صافي التغير في ودائع لأجل
644,150	422,223		إيرادات مستلمة من ودائع لأجل
206,413	145,687		صافي الحركة على أرصدة لدى البنوك مقيدة
(13,730)	(40,925)		الاستحواذ على حصة إضافية في شركة تابعة
(26,889)	(12,275)	6.1	
(185,259)	(46,030)		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 51 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع/ بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	إيضاحات	
			أنشطة التمويل
(382,094)	812,862		صافي التغير في تمويل إسلامي دائن
(190,625)	(193,463)		المسدد عن التزامات الإيجار
(6,553)	(8,147)		تكاليف تمويل مدفوعة
(579,272)	611,252		صافي النقد من/ (المستخدم في) أنشطة التمويل
521,461	819,636		الزيادة في النقد والنقد المعادل
304,166	838,934	16	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
13,307	(44,824)		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
838,934	1,613,746	16	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
			المعاملات المادية غير النقدية:
-	166,197		الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
-	(166,179)		مكافأة نهاية خدمة الموظفين
-	266,265		الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
22,724	-		إضافات إلى التزامات تأجير
(26,279)	-		إضافات على أصول حق الاستخدام (مدرجة ضمن الممتلكات والآلات والمعدات)
-	(266,265)		إضافات إلى أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
			تعديل على المصاريف المدفوعة مقدماً المدرجة ضمن "الذمم التجارية المدينة
3,555	-		والذمم المدينة الأخرى" (معدلة بأصول حق الاستخدام)

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 51 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1 التأسيس والأنشطة

تأسست شركة سنرجي القابضة - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في دولة الكويت بتاريخ 22 مارس 1983، ويتم تداول أسهمها علناً في بورصة الكويت.

تتألف المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة"). إن تفاصيل الشركات التابعة مفصّل عنها في الإيضاح رقم 6.

تمارس الشركة الأم أنشطتها وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية على النحو المعتمد من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة الأم. إن الأنشطة الرئيسية للشركة الأم هي كما يلي:

- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك شركات ذات مسؤولية محدودة والاشتراك في تأسيس هذه الشركات وإدارتها وتمويلها وكفالتها لدى الغير.
- تمويل الشركات التي تمتلكها وكفالتها لدى الغير على الأقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأسمال تلك الشركات عن 20% على الأقل.
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو أسماء تجارية أو تصميمات وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل أو خارج الكويت.
- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة أنشطتها وفقاً لما يسمح به القانون.
- استغلال الفوائد المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها في محافظ تدار من قبل شركات متخصصة.

يقع المقر المسجل للشركة الأم في الأحمدية - قطعة رقم 8 - بناية رقم 42 في مجمع الشركة الخليجية العالمية للتجارة العامة والمقاولات - الميزانين، وعنوانها البريدي المسجل هو ص.ب. 9920 - الأحمدية 61010 - دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 23 فبراير 2026. إن الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2 بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

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

3 التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة
إن التعديلات التالية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية السارية قد دخلت حيز التنفيذ للفترة الحالية.

المعيار أو التفسير يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في

1 يناير 2025

تعديلات معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم قابلية تحويل العملات

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3 تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

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

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

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

بتاريخ اعتماد هذه البيانات المالية المجمعة، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معايير جديدة وتعديلات وتفسيرات لمعايير سارية، إلا أنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد، ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.

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

يسري على الفترات السنوية التي
تبدأ في

المعيار أو التفسير

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3 تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

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

تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - تصنيف وقياس الأدوات المالية تتناول التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 ثلاثة تغييرات:

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 18 - العرض والإفصاح في البيانات المالية

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

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

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3 تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

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

تابع/ المعيار الدولي للتقارير المالية 18 - العرض والإفصاح في البيانات المالية
إن الإدارة بصدد تحديد كافة التأثيرات التي سيحدثها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18 على البيانات المالية المجمعة الرئيسية والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

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

لا تتوقع الإدارة تطبيق هذا المعيار الجديد في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية - مجلد 11

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

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

4 معلومات السياسات المحاسبية المادية

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

4.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الذي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

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

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

4.2 أساس التجميع

تتحقق سيطرة المجموعة على الشركة التابعة عندما تتعرض لـ أو يكون لها الحق في عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة التابعة ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك الإيرادات من خلال سلطتها على الشركة التابعة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ البيانات المالية والتي لا تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية للشركة الأم، باستخدام سياسات محاسبية متماثلة. كما يتم عمل التعديلات لتعكس تأثيرات المعاملات أو الأحداث الهامة التي تقع بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.2 تابع/ أساس التجميع

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

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

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

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

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

4.3 دمج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الاستحواذ عند المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على الشركة التابعة بمجموع مبلغ القيم العادلة للأصول التي حولتها المجموعة بتاريخ الاستحواذ، أو الخصوم التي تكبدها المجموعة أو حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة، والتي تتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ينشأ عن ترتيب مقابل محتمل. يتم تسجيل تكاليف الاستحواذ كمصاريف عند حدوثها. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الأصول المحددة للشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها وفق القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تقوم المجموعة بإدراج الأصول المشتراة والخصوم المفترضة المحددة ضمن دمج الأعمال بغض النظر عن ما إذا كان قد تم إدراجها سابقاً في البيانات المالية للشركة المشتراة قبل عملية الاستحواذ. يتم قياس الأصول المشتراة والخصوم المفترضة بشكل عام بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ.

عندما تقوم المجموعة بالاستحواذ على أعمال، تقوم بتقييم الأصول والخصوم المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الشراء. ويتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقود الأصلية للشركة المستحوذ عليها.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.3 تابع/ دمج الأعمال

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

4.4 الأمور المتعلقة بالمناخ

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

4.5 الاعتراف بالإيرادات

تعترف المجموعة بالإيرادات الناتجة من المصادر الرئيسية التالية:

- مبيعات البضائع
- تقديم الخدمات
- إيرادات الإيجار
- إيرادات عمولات

يتم قياس الإيرادات استناداً إلى المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مبرم مع عميل ويستثنى المبالغ المحصلة نيابة عن الغير. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تقوم بنقل السيطرة على منتج أو خدمة للعميل. تتبع المجموعة نموذج من 5 خطوات:

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

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

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

تعترف المجموعة بالتزامات العقود للمقابل المستلم والمتعلقة بالتزامات الأداء التي لم يتم استيفائها، وتدرج هذه المبالغ، إن وجدت، ضمن الخصوم الأخرى في بيان المركز المالي المجمع. وبالمثل، إذا قامت المجموعة بتلبية التزامات الأداء قبل استلام المقابل، فإن المجموعة تعترف إما بأصول العقد أو الذمم المدينة، إن وجدت، في بيان المركز المالي المجمع وفقاً لما إذا كانت هناك معايير غير مرور الوقت قبل استحقاق المقابل.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.5 تابع/ الاعتراف بالإيرادات

4.5.1 مبيعات البضائع

يتم إثبات الإيرادات من مبيعات البضائع في الوقت الذي يتم فيه تحويل السيطرة على الأصل إلى العملاء بشكل عام عند تسليم أو شحن البضائع.

يتم الاعتراف بإيرادات مبيعات البضائع عند التسليم وفي حال عدم وجود أي التزام بتقديم خدمات.

عند تحديد سعر المعاملة الخاصة بمبيعات البضائع، تراعي المجموعة آثار المقابل المتغير، ووجود مكونات تمويل كبيرة، ومقابل غير نقدي، ومقابل مستحق للعميل (إن وجد).

4.5.2 تقديم الخدمات

تقدم المجموعة خدمات الحفر والصيانة. يتم الاعتراف بالإيرادات من هذه الخدمات على أساس الوقت والمواد عندما يتم تقديم الخدمات. يتم إصدار فواتير إلى العملاء بشكل دوري وفقاً للعقود الفردية مع تقدم سير الأعمال. يتم عرض أية مبالغ متبقية لم يُصدر بها فواتير في نهاية فترة التقرير ضمن بيان المركز المالي المجموع على أنها ذمم مدينة، وذلك نظراً لأن مرور الوقت هو الشرط الوحيد لكي يصبح سداد هذه المبالغ مستحقاً.

4.5.3 إيرادات التأجير

يتم الاعتراف بإيرادات التأجير وفقاً للسياسات المحاسبية المبينة في إيضاح 4.13.

4.5.4 إيرادات العمولات

تحصل المجموعة على إيرادات العمولات من مجموعة من الخدمات المتنوعة التي تقوم بتقديمها للعملاء. يتم الاعتراف بإيرادات العمولات بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل تقديم الخدمات. تعمل المجموعة بصفة وكيل، وتقوم بإثبات الإيرادات بصافي المبلغ الذي تحتفظ به بموجب تلك الترتيبات. يتم إثبات الإيرادات في نقطة زمنية محددة، وذلك عند حصول العميل على المنافع الناتجة عن خدمات المجموعة.

4.6 إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت حق المجموعة في استلام المدفوعات.

4.7 إيرادات من الودائع لأجل

يتم إثبات إيرادات الودائع لأجل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

4.8 مصاريف التشغيل

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

4.9 تكاليف التمويل

يتم الاعتراف بتكاليف التمويل على أساس توزيع نسبي زمني مع الأخذ بالاعتبار الرصيد القائم للقروض المستحقة ومعدل الربح عليها.

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.10 الضرائب

4.10.1 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

4.10.2 ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، يجب اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المباشرة من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

4.10.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من الربح الخاص بالمجموعة العائد إلى مساهمي الشركة الأم وفقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006.

4.10.4 الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية

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

4.11 التقارير القطاعية

لدى المجموعة قطاعين تشغيليين: إدارة الاستثمارات والحفر والصيانة. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع الخطوط الإنتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم إدارة كل قطاع بشكل مستقل حيث يتطلب مناهج وموارد مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات فيما بين القطاعات بأسس تجارية بحتة.

لأغراض الإدارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات القياس المستخدمة في بياناتها المالية المجمعة. إضافة إلى ذلك، لا يتم توزيع الأصول والخصوم غير المتعلقة مباشرة بأنشطة عمل أي قطاع تشغيل إلى أي من هذه القطاعات.

4.12 الشهرة

تمثل الشهرة المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة عن دمج الأعمال غير المحددة إفرادياً والمثبتة بشكل منفصل عن الشهرة. وتظهر الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة.

لا يتم إطفاء الشهرة ولكن يتم مراجعتها سنوياً على الأقل لمعرفة الانخفاض في القيمة. بغرض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم توزيع الشهرة على كل الوحدات المولدة للنقد (أو مجموعة من الوحدات المولدة للنقد) الخاصة بالمجموعة التي يتوقع أن تستفيد من مزايا التجميع. يتم اختبار الوحدات المولدة للنقد التي وزعت عليها الشهرة لتحديد الانخفاض في قيمتها سنوياً أو غالباً عندما يكون هناك دليل على انخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد أقل من القيمة الدفترية لها فإنه يتم تخصيص خسارة الانخفاض في القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأية شهرة موزعة للوحدة ومن ثم لتخفيض الأصول الأخرى للوحدة تناسبياً على أساس نسبة القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. إن خسارة انخفاض الشهرة المعترف بها لا يتم ردها في الفترة اللاحقة. وعند استبعاد وحدة إنتاج نقد، فإن مبلغ الشهرة الذي يمكن تخصيصه يتم إدراجه من ضمن عملية الاحتساب عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة من الاستبعاد.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.12 عقود الإيجار

المجموعة بصفتها الطرف المستأجر تدرس المجموعة ما إذا كان العقد يمثل أو يتضمن عقد إيجار. يُعرّف عقد الإيجار بأنه "عقد، أو جزء من عقد، بمنح الحق في الانتفاع بالأصل (الأصل الأساسي) لفترة من الزمن في مقابل مبلغ".

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

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

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

القياس والاعتراف بعقود الإيجار عندما تمثل الطرف المستأجر في تاريخ بدء عقد الإيجار، تدرج المجموعة أصل حق الاستخدام والتزامات التأجير في الميزانية العمومية المقاسة على النحو التالي:

أصل حق الاستخدام

يتم قياس أصول حق الانتفاع بالتكلفة، والذي يتكون من القياس المبدئي للتزامات الإيجار وأي تكاليف مباشرة أولية تتكبدتها المجموعة، وتقديرًا لأي تكاليف لتفكيك وإزالة الأصل في نهاية عقد الإيجار وأي مدفوعات عقود إيجار يتم سدادها قبل تاريخ بدء عقد الإيجار (مخصوماً منه أي حوافر مستلمة).

لاحقًا للقياس المبدئي، تقوم المجموعة بالمحاسبية عن أصول حق الانتفاع كمعارات استثمارية مدرجة بالقيمة العادلة. وتحدد تلك القيمة من خلال مقيمين خارجيين ذوي خبرة مهنية مناسبة بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مستندين على دليل من السوق. يتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة عن التغير في القيمة العادلة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

التزامات الإيجار

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

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

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.12 تابع/ عقود الإيجار

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

عندما تُمثل المجموعة طرفاً مؤجراً وسيطاً، يتم المحاسبة عن عقد الإيجار الرئيسي وعقد الإيجار من الباطن كونهما عقدين منفصلين. يتم تصنيف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي بالرجوع إلى أصل حق الاستخدام الناشئ عن عقد الإيجار الرئيسي.

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

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

4.13 الأدوات المالية

4.13.1 التحقق والقياس المبدئي وعدم التحقق

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

يتم عدم تحقق الأصل المالي (أو جزءاً، أينما كان ذلك منطبقاً، من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛
- تحويل المجموعة لحقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها التزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "التمرير البييني"

(أ) تحويل المجموعة بشكل أساسي جميع مخاطر ومنافع الأصل أو
(ب) لم تحول المجموعة ولم تحتفظ بشكل أساسي بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها قامت بنقل السيطرة على الأصل.

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

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.13 تابع/ الأدوات المالية

4.13.2 تصنيف الأصول المالية

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

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

يتحدد التصنيف بحسب كل مما يلي:

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

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

- للمجموعة أن تصدر قراراً لا رجعة فيه بعرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية ضمن الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة؛ و
- يجوز للمجموعة إجراء تصنيف لا رجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو بمعايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إذا كان ذلك يلغي أو يخفف بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي.

4.13.3 القياس اللاحق للأصول المالية

• الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الأصول مستوفية للشروط التالية (ليست مصنفة كأصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر):

- إذا كان محتفظ بها في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل المالي وتحصيل تدفقاتها النقدية التعاقدية
- إذا كان ينتج عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية تمثل فقط المبلغ الأصلي والفوائد المستحقة عليه.

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

تتكون الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

- النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل من نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى وتخضع لمخاطر ضئيلة للتغيرات في القيمة.

- الودائع لأجل

تشتمل الودائع لأجل على مبالغ مستثمرة لدى بنوك ومؤسسات مالية في منتجات استثمارية إسلامية. تُثبت الودائع لأجل بإجمالي المبلغ المستحق، بعد خصم الأرباح المستحقة المؤجلة ومخصص الانخفاض في القيمة، إن وجد. يتم إثبات الأرباح المستحقة على أساس التوزيع الزمني، مع مراعاة معدل الربح المطبق والرصيد القائم.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.13 تابع/ الأدوات المالية

4.13.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

• تابع/ الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

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

- المستحق من أطراف ذات صلة
يتمثل المستحق من أطراف ذات صلة في أصول مالية تنتجها المجموعة بتقديم الأموال مباشرة إلى المقترض وهي ذات دفعات ثابتة أو محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

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

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

استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة إصدار قرار لا رجعة فيه (على أساس كل أداة على حدة) بتصنيف استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لا يُسمح بالتصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في الأسهم بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الأعمال.

يتم تصنيف الأصل المالي كمحتفظ به للمتاجرة إذا:

- تم امتلاكها بشكل أساسي بغرض بيعها في المستقبل القريب، أو
- كان يُمثل، عند الاعتراف المبدئي، جزءاً من محفظة محددة لأدوات مالية تديرها المجموعة معا ولديها دليل على نمط فعلي حديث لتحقيق أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- كان مشتقاً (باستثناء المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).

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

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

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.13 تابع/ الأدوات المالية

4.13.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

• أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن الأصول المالية التي لا تقي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تصنيفها بالقيمة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الموجودات المالية لنموذج العمل التي لا تمثل تدفقاتها النقدية التعاقدية فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم المحاسبة عليها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تندرج جميع الأدوات المالية المشتقة ضمن هذه الفئة، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط، والتي تنطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط (أنظر أدناه). تشتمل الفئة أيضًا على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والأرباح أو الخسائر المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. يتم تحديد القيم العادلة للأصول المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات الأسواق النشطة أو باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

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

4.13.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

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

تقوم المجموعة بإثبات مخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن الأصول المالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

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

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

تقوم المجموعة دائمًا بالاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة للذمم التجارية المدينة وأصول العقود ومدبني عقود الإيجار. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة من هذه الأصول المالية باستخدام نموذج مخصصات تستند إلى الخبرة التاريخية لخسائر الائتمان للمجموعة مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ البيانات المالية بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء.

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.13 تابع/ الأدوات المالية

4.13.4 تابع/ انخفاض قيمة الأصول المالية

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. على النقيض من ذلك، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً جزءاً من خسارة الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المتوقع أن ينتج عن الأحداث الافتراضية على أداة مالية ممكنة خلال 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية.

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

إذا كانت المجموعة قد قامت بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في فترة التقرير السابقة، ولكنها حددت في تاريخ التقرير الحالي أنه شروط خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة لم تعد مستوفاة، فعلى المجموعة قياس مخصص الخسارة بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً في تاريخ التقرير الحالي، باستثناء الأصول التي تم فيها استخدام النهج المبسط.

ترى المجموعة أن الأصل المالي يكون في حالة تعثر إذا انقضى تاريخ استحقاق المدفوعات التعاقدية بأكثر من 120 يوماً. مع ذلك، في بعض الحالات، قد ترى المجموعة أيضاً أن أي أصل مالي يكون في حالة تعثر عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تحصل المجموعة على المبالغ التعاقدية المستحقة بالكامل قبل مراعاة أي تحسينات ائتمانية محتفظ بها.

4.13.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى وأوراق الدفع والتمويل الإسلامي الدائن.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها كما يلي:

• الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة

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

نم دائنة وخصوم أخرى

يتم الاعتراف بالذمم الدائنة والخصوم الأخرى للمبالغ المستحقة الدفع في المستقبل للضمان أو الخدمات المستلمة سواء تم إصدار فواتير بها أم لا.

التمويل الإسلامي الدائن

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس التمويل الإسلامي الدائن المحمل بالربح لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند عدم تحقق الخصوم وأيضاً من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلية. يتم احتساب التكلفة المطفأة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو زيادة على الشراء والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج إطفاء معدل الفائدة الفعلي كإيرادات فائدة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

4.14 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص انخفاض القيمة. إن عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار أي علاوة أو خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.15 المخزون

يظهر المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل، وتحدد التكلفة على أساس طريقة المتوسط المرجح. تمثل صافي القيمة المحققة سعر البيع المقدر في أوقات النشاط العادي، ناقصا كافة تكاليف الإنجاز والتكاليف المقدرة الضرورية لإتمام البيع.

4.16 المحاسبة على أساس تاريخ المعاملة والتسوية

يتم إثبات كافة المشتريات والمبيعات بالطريقة العادية للأصول المالية بتاريخ المعاملة، أي التاريخ الذي تتعهد فيه الجهة بشراء أو بيع الأصل. إن الشراء أو البيع بالطريقة العادية هي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليمها ضمن إطار الزمن المتعارف عليه بشكل عام بموجب القوانين أو الأعراف السائدة في السوق.

4.17 مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الأصول والخصوم المالية وصافي المبلغ المُدرج في بيان المركز المالي المجموع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الأصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

4.18 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

4.19 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول إلى أدنى مستويات تشير إلى تدفقات نقدية مستقلة بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وبناء عليه، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي من المتوقع أن تستفيد من سيل التعاون المتعلقة بدمج الأعمال وتمثل أقل مستوى تم وضعه من قبل إدارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة.

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل إدارة المجموعة على أنها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض تحديد الانخفاض في القيمة مرة سنويًا على الأقل.

كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير إلى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة بالمبلغ الذي يتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة التشغيلية أيهما أكبر. لتحديد القيمة التشغيلية تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من كل وحدة من وحدات إنتاج النقد وكذلك تحديد معدل الفائدة المناسب لاحتمال القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن البيانات المستخدمة لإجراءات اختبار انخفاض القيمة ترتبط مباشرة بأخر موازنة معتمدة للمجموعة معدلة حسب اللازم لاستبعاد تأثير عمليات إعادة التنظيم المستقبلية وتحسينات الأصول. تتحدد عوامل الخصم إفراديا لكل وحدة منتجة للنقد وتعكس تقييم الإدارة لسجلات المخاطر المعنية، مثل عوامل مخاطر السوق وعوامل المخاطر المرتبطة بأصل محدد.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.19 تابع/ اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

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

4.20 العقارات الاستثمارية

تتمثل العقارات الاستثمارية في تلك العقارات المحفوظ بها لغرض التأجير و/ أو الزيادة في قيمتها ويتم محاسبتها باستخدام نموذج التكلفة. تقاس الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة التي تمثل سعر الشراء وأية مصروفات متعلقة مباشرة بهذه الاستثمارات المشتراه، والتكلفة بتاريخ اكتمال البناء أو التطوير للعقارات التي شيدتها الشركة.

ولاحقاً للتحقق المبدئي، يتم إدراج الاستثمارات العقارية بالتكلفة ناقصاً خسائر الاستهلاك المتراكم وأية خسائر انخفاض في القيمة. إن الأرباح والخسائر الناتجة عن بيع عقارات استثمارية يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. لا يتم إهلاك الأراضي.

إن العمر الإنتاجي المقدر لاحتساب الاستهلاك، باستثناء الأراضي، هو 20 سنة باستخدام طريقة القسط الثابت. كما تتم مراجعة القيم الدفترية المدرجة بتاريخ كل بيانات مالية على أساس فردي لتقييم ما إذا كان يتم تسجيلها بالزيادة عن قيمها المستردة. يتم أخذ مخصص لخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، عندما تتجاوز القيمة الدفترية القيمة المستردة.

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

4.21 الممتلكات والآلات والمعدات

يتم تسجيل الأراضي بالتكلفة ناقصاً أية خسائر انخفاض في القيمة بناءً على تقارير مقيمين مستقلين مؤهلين.

يتم تسجيل الممتلكات والآلات والمعدات مبدئياً بتكلفة الشراء أو تكلفة التصنيع بما في ذلك التكاليف الإضافية اللازمه لجلب هذا الأصل إلى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه من قبل إدارة المجموعة.

تم إدراج المصاريف الرأسمالية للأصول التي في طور البناء كأصول قيد الإنشاء. يتم تحميل هذه التكاليف لاحقاً على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في حالة التخلي عن المشروع، أو في حالة اكتمال المشروع، يتم رسملتها وتحويلها إلى فئة الممتلكات والمعدات المناسبة، ومن ذلك الوقت يتم تحميل الاستهلاك باستخدام المعدل المطبق على الفئة المعنية. يتم رسملة الفائدة المتكبدة على الأموال التي يتم الحصول عليها خصيصاً لتمويل أنشطة الإنشاء باستخدام معدل الفائدة الفعلية المتكبدة خلال الإنشاء.

يتم قياس الممتلكات والآلات والمعدات لاحقاً باستخدام نموذج التكلفة ناقصاً الاستهلاك اللاحق وخسائر الانخفاض في القيمة - إن وجدت. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض التكلفة بعد خصم القيمة المتبقية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.21 تابع/ ممتلكات وآلات ومعدات

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطرق الاستهلاك دوريًا للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفقتين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والآلات والمعدات. وفي حالة الممتلكات المستأجرة، يتم تحديد العمر الإنتاجي المتوقع لها على نفس الأساس المتبع بالنسبة للأصول المملوكة، أو فترة عقد التأجير ذي الصلة، إذا كانت أقصر. علاوة على ذلك، تراعي المجموعة الأمور المتعلقة بالمنح، بما في ذلك المخاطر المادية ومخاطر التحول. وعلى وجه التحديد، تحدد المجموعة ما إذا كانت التشريعات واللوائح المتعلقة بالمنح قد تؤثر على العمر الإنتاجي أو القيم المتبقية. يتم استخدام الأعمار الإنتاجية التالية:

• أثاث وتراكيبات	5-7 سنوات
• سيارات	4 سنوات
• أدوات ومعدات	2-10 سنوات
• مباني	10 - 20 سنة

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الإنتاجي اللازم، سنويًا على الأقل.

عند بيع الأصول أو استبعادها يتم استبعاد تكلفتها والاستهلاك المتراكم المتعلق بها من الحسابات، ويتم إثبات أي أرباح أو خسائر تنتج من استبعادها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

4.22 مخصصات وأصول محتملة والتزامات طارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلالي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج ويكون بالإمكان تقدير المبالغ بشكل موثوق فيه. إن توقيت أو مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادًا إلى الدليل الأكثر وثوقًا والمتوفر بتاريخ التقرير، بما في ذلك المخاطر وعدم التأكد من التقديرات المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فإن احتمالية طلب تدفق في تسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للمال مادية.

لا يتم إثبات الأصول المحتملة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقًا نقديًا للمنافع الاقتصادية.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجموع لكن يتم الإفصاح عنها إذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الخارج أمرًا مستبعدًا.

4.23 حقوق الملكية والاحتياطيات ومدفوعات توزيعات الأرباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة.

تتضمن علاوة الإصدار أي علاوات مستلمة من إصدار رأس المال. يتم خصم أي تكاليف معاملات مرتبطة بإصدار الأسهم من علاوة الإصدار.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من توزيعات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقًا لمتطلبات قانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتها.

احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات التابعة والزميلة الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي (د.ك.).

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.23 تابع/ حقوق الملكية والاحتياطيات ومدفوعات توزيعات الأرباح

تتكون التغيرات المتركمة في احتياطي القيمة العادلة من الأرباح والخسائر المتعلقة بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تتضمن الخسائر المتركمة كافة الأرباح الحالية والأرباح المرحلة من الفترة السابقة والخسائر. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة.

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

4.24 أسهم الخزينة

تتألف أسهم الخزينة من أسهم رأس المال المصدرة للشركة الأم والمعاد شراؤها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها حتى الآن. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقاً لهذه الطريقة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. لا تستحق أسهم الخزينة توزيعات أرباح نقدية يمكن أن تقوم المجموعة بتوزيعها. ويؤدي إصدار توزيعات أسهم إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تقيد الأرباح بحساب منفصل "احتياطي أسهم خزينة" في حقوق ملكية المساهمين. يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. لاحقاً لذلك، إذا نتجت أرباح من أسهم الخزينة، يتم تحويل مبلغ إلى الاحتياطيات والأرباح المرحلة يعادل الخسارة المحملة سابقاً على هذا الحساب.

4.25 معاملات مع أطراف ذات صلة

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

4.26 مكافأة نهاية الخدمة

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

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

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

4.27 ترجمة العملات الأجنبية

4.27.1 العملة الرئيسية وعملة العرض

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.27 تابع/ ترجمة العملات الأجنبية

4.27.2 معاملات وأرصدة بالعملات الأجنبية

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

4.27.3 العمليات الأجنبية

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

عند التجميع تم تحويل الأصول والخصوم إلى الدينار الكويتي حسب الإقفال بتاريخ البيانات المالية. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كأصول وخصوم للمنشأة الأجنبية يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال. تم تحويل الإيرادات والمصروفات إلى الدينار الكويتي بمتوسط سعر التحويل على مدى فترة البيانات المالية. يتم إثبات فروقات الصرف ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى وإدراجها في حقوق الملكية ضمن احتياطي ترجمة العملات الأجنبية. عند استبعاد عمليات أجنبية، يتم إعادة تصنيف الفروقات المترجمة لتحويل العملة الأجنبية المثبتة في حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وتثبت كجزء من الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد.

5 الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

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

5.1 الأحكام الهامة للإدارة

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

5.1.1 تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية بعد إجراء اختبار نموذج الأعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في إيضاح 4.14). يتضمن هذا الاختبار حكماً يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الموجودات وقياس أداؤها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المستمر للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يُحتفظ بالأصول المالية المتبقية من أجله لا يزال ملائماً، وفي حالة كونه غير ملائماً، تقييم ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وما إذا كان هناك تغيير محتمل في تصنيف تلك الأصول.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 تابع/ الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

5.1 تابع/ الأحكام الهامة للإدارة

5.1.2 الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

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

5.1.3 تقييم السيطرة

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

5.1.4 أحكام تحديد توقيت الوفاء بالتزامات الأداء

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

5.2 عدم التأكد من التقديرات

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

5.2.1 انخفاض قيمة الأصول المالية

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

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

5.2.2 الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية استناداً إلى الاستخدام المتوقع للأصول. كما أن الشكوك في هذه التقديرات يتعلق بتقادم فني قد يغير استخدام بعض الأصول ذات الصلة.

5.2.3 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

5.2.4 انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار المحددة

بتاريخ المركز المالي، تقوم إدارة المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار المحددة. تتحدد القيمة القابلة للاسترداد للأصل استناداً إلى طريقة "القيمة قيد الاستخدام". وتعتمد هذه الطريقة على توقعات التدفقات النقدية المقدرة على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

5.2.5 انخفاض قيمة المخزون

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

5.2.6 انخفاض قيمة الأصول غير المالية والشهرة

في سبيل تقييم انخفاض في القيمة، تقوم الإدارة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد لكل أصل أو وحدة مولدة للنقد، وذلك بالاستناد إلى التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، وتستخدم معدل فائدة لخصمها. ينشأ عدم التأكد من التقديرات في الافتراضات المتعلقة بنتائج التشغيل المستقبلية، بالإضافة إلى تحديد معدل الخصم المناسب.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية		بلد التأسيس	الشركات التابعة اسم الشركة التابعة
	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025		
شركة قابضة امتلاك الملكية الفكرية الصناعية والاستثمار في الأدوات المالية أنشطة دعم حفر آبار النفط والصيانة ذات الصلة	%99.67 %100	%99.67 %100	الكويت البحرين	شركة سنرجي سرفيسز لخدمات الطاقة ش.م.ك (مقفلة) الشركة الشرقية للخدمات الصناعية والبتروولية القابضة ش.م.ب (مقفلة)
خدمات التجارة العامة والمقاولات	%91.57	%92.14	الكويت	شركة سنرجي للحلول النفطية ش.م.ك (مقفلة) (إيضاح 6.1)
صيانة منشآت آبار النفط ومصافي النفط	%100	%100	الكويت	الشركة الخليجية العالمية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م (إيضاح 6.2) المحتفظ بها من خلال شركة سنرجي سرفيسز لخدمات الطاقة ش.م.ك (مقفلة)
تقديم خدمات الأسلاك	%70	%70	الكويت	الشركة الشرقية الدولية لخدمات فحص الآبار ذ.م.م. المحتفظ بها من خلال شركة سنرجي للحلول النفطية ش.م.ك (مقفلة)
خدمات فحص الآبار لقطاع النفط والغاز	%100	%100	باكستان	الشركة الشرقية الوطنية للخدمات النفطية (خاصة) محدودة المحتفظ بها من خلال الشركة الشرقية الدولية لخدمات فحص الآبار ذ.م.م.
	%100	%100	باكستان	الشركة الشرقية لخدمات الفحص (الخاصة) المحدودة

6.1 خلال السنة، استحوذت المجموعة على حصة إضافية بنسبة 0.571% من حقوق الملكية في إحدى شركاتها التابعة، شركة سنرجي لحلول حقول النفط - ش.م.ك (مقفلة)، وذلك مقابل إجمالي قيمة 12,275 د.ك. نتيجة لهذه المعاملة، اعترفت المجموعة بربح قدره 46,850 د.ك، ويمثل هذا المبلغ الفرق بين القيمة العادلة للقيمة المدفوعة وحصة صافي الأصول المستحوذ عليها، والذي تم تسجيله مباشرة في حقوق الملكية.

6.2 قامت المجموعة برهن حصة ملكيتها في شركتها التابعة، الشركة الخليجية العالمية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م، كضمان لتمويل إسلامي دانن محدد تم الحصول عليها من طرف ذي صلة (إيضاح 20).

6.3 شركات تابعة بحصص غير مسيطرة مادية

تحتوي المجموعة على الشركات التابعة التالية ذات الحصص غير المسيطرة مادية:

اسم الشركة	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة		الريخ / المخصص للحصص غير المسيطرة		الحصص غير المسيطرة المتراكمة	
	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025
شركة سنرجي للحلول النفطية ش.م.ك (مقفلة) الشركة الشرقية الدولية لخدمات فحص الآبار ذ.م.م.	%7.86	%8.43	18,399	12,949	825,555	720,659
	%30	%30	145,806	97,235	947,813	813,169

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6 تابع/ الشركات التابعة

6.3 شركات تابعة بحصص غير مسيطرة مادية (تتمة)
فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات التابعة أعلاه قبل عمليات الاستبعاد داخل المجموعة:

الشركة الشرقية الدولية لخدمات فحص الأبار ذ.م.م.		شركة سنرجي للحلول النفطية ش.م.ك. (مقفلة)		
31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
406,806	750,186	3,113,370	2,926,037	الأصول غير المتداولة
3,269,288	3,491,740	7,848,589	8,826,423	الأصول المتداولة
3,676,094	4,241,926	10,961,959	11,752,460	إجمالي الأصول
164,109	185,997	463,588	561,511	الخصوم غير المتداولة
801,413	896,554	225,482	683,891	الخصوم المتداولة
965,522	1,082,551	689,070	1,245,402	مجموع الخصوم
1,897,403	2,211,561	9,552,230	9,826,702	الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
813,169	947,814	720,659	680,356	الحصص غير المسيطرة
1,773,390	2,257,752	1,786,247	2,226,679	الإيرادات
226,883	340,213	140,684	215,771	ربح السنة المخصص لمساهمي الشركة الأم
97,235	145,806	12,949	18,399	ربح السنة الخاص بحصص غير مسيطرة
324,118	486,019	153,633	234,170	ربح السنة
12,004	(26,053)	-	-	إجمالي (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة للسنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
5,145	(11,166)	-	-	إجمالي (الخسارة)/ الإيرادات الشاملة للسنة المخصص للحصص غير المسيطرة
17,149	(37,219)	-	-	إجمالي (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة للسنة
316,944	590,091	(92,234)	(165,012)	صافي النقد (المستخدم في)/ من أنشطة التشغيل
(60,192)	(5,584)	609,137	230,691	صافي النقد من/ (المستخدم في) أنشطة الاستثمار
(23,269)	(19,604)	(521,188)	339,553	صافي النقد من/ (المستخدم في) أنشطة التمويل
233,483	564,903	(4,285)	405,232	صافي التدفقات النقدية الصادرة

7 إيرادات من عقود مع عملاء

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	
412,779	216,874	الإيرادات المثبتة في نقطة زمنية محددة مبيعات البضائع
4,040,727	5,205,854	الإيرادات المعترف بها بمرور الوقت تقديم الخدمات
4,453,506	5,422,728	
2,831,231	3,264,578	الأسواق الجغرافية
1,622,275	2,158,150	الكويت
4,453,506	5,422,728	باكستان

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8 ربح السنة

يسجل ربح السنة بعد تحميل المصاريف التالية:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	
1,123,175	1,276,445	تكاليف الموظفين المتضمنة في:
605,436	692,303	- تكلفة مبيعات بضاعة وخدمات مقدمة
1,728,611	1,968,748	- المصاريف والأعباء الأخرى
703,415	720,969	تكاليف الاستهلاك مدرجة فيما يلي:
129,210	129,212	- تكلفة مبيعات بضاعة وخدمات مقدمة
832,625	850,181	- المصاريف والأعباء الأخرى

9 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم بقسمة ربح الفترة الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة باستثناء أسهم الخزينة. نظرًا لأنه لا توجد أي أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	
59,672	227,717	ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك)
199,722,131	199,722,131	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة) (أسهم)
0.3	1.14	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

10 الشهرة والأصول غير الملموسة

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
2,587,470	2,587,470	الشهرة (إيضاح 10.1)
16,613	8,075	الأصول غير الملموسة
2,604,083	2,595,545	

10.1 الشهرة

تتجت الشهرة عن الاستحواذ على شركات تابعة معينة، وهي "شركة سنرجي للحلول النفطية ش.م.ك (مقفل)" و "الشركة الخليجية العالمية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م". وقد تم تخصيص الشهرة لتلك الشركات التابعة (وحدة توليد النقد) لأغراض اختبار انخفاض القيمة.

تحدد المجموعة ما إذا انخفضت قيمة الشهرة أم لا سنويًا على الأقل. يتطلب ذلك تقدير القيمة الاستردادية للوحدات المولدة للنقد التي تم تخصيص هذه البنود لها. تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للوحدات المولدة للنقد بناءً على حسابات القيمة قيد الاستخدام، وذلك باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة ومنهج صافي قيمة الأصول المعدلة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10 تابع/ الشهرة والأصول غير الملموسة

10.1 تابع/ الشهرة

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

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

معدل النمو يتم إجراء حسابات القيمة قيد الاستخدام باتباع نهج التدفقات النقدية المخصومة، وذلك استناداً إلى توقعات التدفقات النقدية المستمدة من الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة، والتي تغطي فترة خمس سنوات بناءً على النطاق التاريخي لحجم المبيعات، ونمو الإيرادات، وهامش الربح الإجمالي المخطط له.

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

معدل الخصم تبلغ نسبة معدل الخصم 16.8% (2024: 14.8%). إن معدل الخصم المستخدم يمثل معدلات ما قبل الضريبة وتعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد المعنية.

أما بالنسبة لنهج صافي قيمة الأصول المعدلة، فيتم تعديل صافي قيمة الأصول للوحدة المولدة للنقد، حسب الضرورة، ليعكس اعتبارات معينة؛ مثل تسويات القيمة العادلة للقيم الدفترية، وخصومات السيولة السوقية، وغيرها من العوامل النوعية المتعلقة بتلك الوحدة.

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11 المتكاثرات والآلات والمعدات

المجموع د.ك	أصول قيد الإششاء د.ك	أصول حق الاستخدام د.ك	السيارات د.ك	آلات ومعدات د.ك	الأثاث والتركيبات د.ك	المباني د.ك	أراضي د.ك
14,002,038	-	1,453,427	3,306,487	7,299,362	833,303	1,106,746	2,713
888,635	266,265	-	88,313	530,222	3,835	-	-
(41,172)	-	(734)	(17,714)	(14,369)	(8,355)	-	-
(36,340)	-	(1,797)	(2,066)	(31,638)	(258)	(508)	(73)
14,813,161	266,265	1,450,896	3,375,020	7,783,577	828,525	1,106,238	2,640
9,020,167	-	150,183	2,277,132	5,163,410	779,859	649,583	-
805,244	-	97,757	105,241	534,273	18,959	49,014	-
(20,394)	-	-	(738)	(19,656)	-	-	-
(27,743)	-	(870)	(541)	(25,938)	(184)	(210)	-
9,777,274	-	247,070	2,381,094	5,652,089	798,634	698,387	-
5,035,887	266,265	1,203,826	993,926	2,131,488	29,891	407,851	2,640

31 ديسمبر 2025:
التكلفة

في بداية السنة
إضافات
استعدادات
فروقات عملة

في نهاية السنة

الاستهلاك المقرر لكم

في بداية السنة
المحمل للسنة
استعدادات
فروقات عملة

في نهاية السنة

صافي القيمة الدفترية
في 31 ديسمبر 2025

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11 تابع/ الممتلكات والآلات والمعدات

المجموع دك	أصول حق الاستخدام دك	السيارات دك	آلات ومعدات دك	الأثاث والتراكيبات دك	المباني دك	أراضي دك	
13,101,905	1,426,096	2,971,998	6,993,184	820,821	887,142	2,664	31 ديسمبر 2024: التكلفة
945,938	26,279	339,257	349,314	11,823	219,265	-	في بداية السنة
(68,238)	-	(5,500)	(62,738)	-	-	-	إضافات
22,433	1,052	732	19,602	659	339	49	استعدادات
							فروقات عملة
14,002,038	1,453,427	3,306,487	7,299,362	833,303	1,106,746	2,713	في نهاية السنة
8,293,375	51,395	2,158,892	4,732,744	722,539	627,805	-	الاستهلاك المتراكم
776,827	97,752	123,520	477,101	56,795	21,659	-	في بداية السنة
(68,238)	-	(5,500)	(62,738)	-	-	-	المحمل للسنة
18,203	1,036	220	16,303	525	119	-	استعدادات
							فروقات عملة
9,020,167	150,183	2,277,132	5,163,410	779,859	649,583	-	في نهاية السنة
4,981,871	1,303,244	1,029,355	2,135,952	53,444	457,163	2,713	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2024

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

العقارات الاستثمارية		12	أصل حق الاستخدام	المباني	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025
			دك	دك	دك	دك
التكلفة						
في بداية السنة			708,978	885,584	1,501,612	1,594,562
إضافات			-	-	92,950	-
في نهاية السنة			708,978	885,584	1,594,562	1,594,562
الاستهلاك المتراكم						
في بداية السنة			-	794,664	723,801	794,664
المحمل للسنة			-	44,937	70,863	44,937
في نهاية السنة			-	839,601	794,664	839,601
صافي القيمة الدفترية						
في 31 ديسمبر			708,978	45,983	799,898	754,961

تقع العقارات الاستثمارية للمجموعة بدولة الكويت. تشغل المجموعة جزءاً من العقارات الاستثمارية لأغراض إدارية.

وعلى الرغم من المدة التعاقدية لعقود الإيجار الخاصة بأصل حق الاستخدام الذي يمثل أرضاً مستأجرة، تري الإدارة - استناداً إلى الخبرة السوقية - أن هذه العقود قابلة للتجديد لفترات غير محددة، وبمعدلات اسمية مماثلة لإيجارات الأراضي، ودون دفع أي علاوة إضافية مقابل التجديد؛ وبناءً عليه، تمت المحاسبة عن عقد الإيجار هذا كأصل ذو عمر إنتاجي غير محدد أو كأرض ملك حر. وبناءً على ذلك، لا يتم تعديل العمر الإنتاجي للمباني بما يتماشى مع تاريخ انتهاء فترة عقد الإيجار.

تم تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع بمبلغ 2,891,850 دك (2024: 2,908,750 دك). تستند القيم العادلة للعقارات الاستثمارية إلى تقييم أجري من قبل مقيمين مستقلين معتمدين؛ أحدهما بنك محلي. يستند هذا التقييم إلى نهج رسملة الدخل، والذي يقوم برسملة الإيرادات الشهرية المقدرة للإيجار بعد خصم تكاليف التشغيل المتوقعة باستخدام معدل الخصم المشتق من عوائد السوق. عندما يختلف الإيجار الفعلي بشكل جوهري عن الإيجارات المقدرة، يتم إجراء تعديلات على القيمة الإيجارية المقدرة. عند استخدام طريقة الإيرادات المقدرة للإيجار، يتم دمج التعديلات على الإيجار الفعلي مع عوامل مثل مستويات الإشغال الحالية وشروط عقود الإيجار السارية وتوقعات الإيجارات من عقود الإيجار المستقبلية والمناطق المؤجرة غير المرخصة. نظراً لأن معطيات التقييم الهامة المستخدمة تستند إلى بيانات سوق غير قابلة للرصد، يتم تصنيفها على أنها ضمن المستوى 3 في التسلسل الهرمي للقيم العادلة. عند تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، فإن أعلى وأفضل استخدام لها هو استخدامها الحالي.

طراً تغيير على الأساليب المستخدمة لأغراض قياس القيمة العادلة مقارنةً بالفترة المالية السابقة. ومع ذلك، لم يكن هناك أي أثر على القيم الدفترية المثبتة في بيان المركز المالي المجموع.

13 الودائع لأجل

تمثل ودايع في منتجات إسلامية مودعة لدى بنوك إسلامية محلية وأجنبية بمدة استحقاق تزيد عن ثلاثة أشهر. تحمل هذه الودائع معدل عائد يتراوح بين 4.3% و 9.75% (2024: 4.6% و 18.5%) سنوياً.

يتم رهن الودائع لأجل التي تبلغ 1,215,533 دك (2024: 1,315,482 دك) مقابل تسهيلات بنكية (إيضاحي 20 و 29).

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

		14 المخزون	
31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك		
310,060	471,117	بضاعة جاهزة وبضاعة لإعادة البيع	
480,492	436,189	قطع غيار ومواد استهلاكية	
790,552	907,306		
(54,765)	(54,765)	ناقصاً: مخصص بضائع بطيئة الحركة ومتقادمة	
735,787	852,541		

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، بلغت قيمة المخزون المثبت كمصروف 1,074,159 د.ك (2024: 1,003,247 د.ك)، وتم إدراجها ضمن تكلفة المبيعات وتكلفة تقديم الخدمات.

		15 الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى	
31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك		
149,869	142,110	الأصول المالية غير المتداولة أرصدة محتجزة	
المتداولة			
1,692,625	1,777,105	الذمم التجارية المدينة	
(1,169,438)	(1,184,501)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	
523,187	592,604		
20,502	3,077	تأمينات قابلة للاسترداد	
23,068	16,603	ذمم موظفين مدينة	
224,413	-	الإيرادات المستحقة	
787,682	106,597	ذمم مدينة أخرى	
1,578,852	718,881		
الأصول غير المالية			
510,517	1,293,244	دفعات مقدمة للموردين	
156,202	343,106	مدفوعات مقدما	
666,719	1,636,350		
2,245,571	2,355,231		

لا تحمل الذمم التجارية المدينة فائدة.

يتم إجراء تحليلاً للانخفاض في القيمة في تاريخ كل تقرير مالي باستخدام جدول مخصص لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة حول الذمم التجارية المدينة. تعتمد معدلات الخسارة على مدة انقضاء تاريخ الاستحقاق بالنسبة لفئات قطاعات المدينين المختلفة ذات أنماط الخسارة المماثلة. ويراعى في عملية الاحتساب أيضاً تجربة التخلف عن السداد السابقة للمدينين، والعوامل الحالية والمستقبلية التي تؤثر على قدرة المدين على تسوية المبلغ المعلق، والوضع الاقتصادي العام للقطاع الذي يعمل فيه المدين وتقييم كلاهما الحالي وكذلك توقع اتجاه الظروف في تاريخ التقرير.

يتم شطب الذمم التجارية المدينة (أي إلغاء الاعتراف بها) عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20 تابع/ التمويل الإسلامي الدائن

إن التمويل الإسلامي الدائن مضمون برهن استثمار في شركة تابعة وودائع لأجل ونقد ونقد معادل (إيضاحات 6 و 13 و 16).

إن التمويل الإسلامي الدائن يستحق السداد كما يلي:

31 ديسمبر 2024 دك	31 ديسمبر 2025 دك	
659,995	757,850	خلال سنة واحدة
418,648	1,208,819	أكثر من سنة
1,078,643	1,966,669	

21 الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى

31 ديسمبر 2024 دك	31 ديسمبر 2025 دك	
41,881	41,881	الخصوم المالية غير المتداولة تأمينات قابلة للاسترداد
582,949	745,949	المتداولة ذمم دائنة
139,402	126,325	إجازات مستحقة للموظفين
272,972	255,910	مصاريف مستحقة
837,908	378,653	الخصوم الأخرى
1,833,231	1,506,837	
124,990	123,165	الخصوم غير المالية مقدم إيجار مستلم
124,990	123,165	
1,958,221	1,630,002	

22 مطابقة الالتزامات الناتجة عن أنشطة التمويل

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

المجموع دك	التمويل الإسلامي الدائن دك	التزامات الإيجار دك	
1,711,786	1,078,643	633,143	الرصيد في 1 يناير 2025 بنود نقدية:
(1,178,984)	(985,521)	(193,463)	• مدفوعات
1,798,383	1,798,383	-	• المحصل
105,457	75,164	30,293	بنود غير نقدية:
(1,032)	-	(1,032)	• تكاليف التمويل
2,435,610	1,966,669	468,941	• تعديلات عملات أجنبية
			الرصيد في 31 ديسمبر 2025

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22 تابع/ مطابقة الالتزامات الناتجة عن أنشطة التمويل

المجموع د.ك	التمويل الإسلامي الدائن د.ك	التزامات الإيجار د.ك	
2,158,558	1,399,049	759,509	الرصيد في 1 يناير 2024
(1,154,205)	(963,580)	(190,625)	بنود نقدية:
581,486	581,486	-	• مدفوعات
			• المحصل
			بنود غير نقدية:
22,724	-	22,724	• إضافات
100,671	61,688	38,983	• تكاليف التمويل
2,552	-	2,552	• تعديلات عملات أجنبية
1,711,786	1,078,643	633,143	الرصيد في 31 ديسمبر 2024

23 أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة
تتمثل الأطراف ذات الصلة في أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالمجموعة، وكبار المساهمين والشركات التي يملكون فيها حصصًا رئيسية أو التي يمارسون عليها تأثيرًا جوهريًا، أو سيطرة مشتركة. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

فيما يلي تفاصيل الأرصدة والمعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة الأخرى.

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
313,208	310,972	أرصدة متضمنة في بيان المركز المالي المجموع:
86,508	133,140	مستحق من أطراف ذات صلة
-	709,517	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
8,333	8,333	التمويل الإسلامي الدائن - مساهم رئيسي
-	4,476	الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى - مساهم رئيسي
		الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى - مساهم رئيسي
94,429	92,793	مكافأة الإدارة العليا:
		مكافأة نهاية خدمة الموظفين
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	
2,152	97,517	مبالغ مدرجة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:
-	9,517	مصاريف عمومية وإدارية
-	35,000	تكاليف التمويل - مساهم رئيسي
		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
96,773	194,347	مكافأة الإدارة العليا:
7,183	7,490	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
		مكافأة نهاية الخدمة

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24 توزيعات الأرباح المقترحة والجمعية العامة السنوية
لاحقاً لتاريخ البيانات المالية، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم ما يلي:

- عدم توزيع أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.
- توزيع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 35,000 دك للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- شطب كامل رصيد الخسائر المتركمة كما في 31 ديسمبر 2025 باستخدام علاوة اصدار اسهم بمبلغ 27,456 دك ومبلغ 9,894,644 دك مقابل رأس المال.

يخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العامة والجهات التنظيمية.

اعتمدت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 1 مايو 2025 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، كما اعتمدت اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

25 معلومات القطاعات

تتركز أنشطة المجموعة في قطاعين رئيسيين وهما إدارة الاستثمارات والحفر والصيانة. يتم تقديم نتائج القطاعات إلى الإدارة العليا في المجموعة. فيما يلي معلومات القطاعات بما يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024			السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025			
المجموع	الحفر والصيانة	إدارة الاستثمارات	المجموع	الحفر والصيانة	إدارة الاستثمارات	
دك	دك	دك	دك	دك	دك	
4,453,506	4,453,506	-	5,422,728	5,422,728	-	إيرادات من عقود مع عملاء
405,775	-	405,775	411,560	-	411,560	إيرادات الإيجار
42,135	42,135	-	165,583	165,583	-	إيرادات عمولات
206,413	-	206,413	145,687	-	145,687	إيرادات من ودائع لأجل
(5,300)	(5,300)	-	(1,669)	1,383	(3,052)	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
151,010	2,783	148,227	(2,549)	(4,937)	2,388	صافي رد/ (تحميل) خسائر الانخفاض في القيمة ومخصصات أخرى
11,719	-	11,719	65,526	-	65,526	التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	-	-	17,781	-	17,781	ربح من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
49,645	31,845	17,800	33,732	18,145	15,587	إيرادات أخرى
5,314,903	4,524,969	789,934	6,258,379	5,602,902	655,477	إجمالي إيرادات القطاع
(3,664,919)	(3,664,919)	-	(4,056,570)	(4,056,570)	-	تكلفة مبيعات بضاعة وخدمات مقدمة
(1,138,066)	(606,110)	(531,956)	(1,379,179)	(643,596)	(735,583)	مصاريف عمومية وإدارية
(107,224)	(107,224)	-	(113,604)	(113,604)	-	تكاليف التمويل
(228,896)	(228,896)	-	(267,710)	(267,710)	-	ضريبة الدخل للشركات التابعة الأجنبية
(5,862)	(5,862)	-	(13,627)	(13,627)	-	مخصصات لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العملي ولضريبة دعم العمالة الوطنية وللزكاة
-	-	-	(35,000)	-	(35,000)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(5,144,967)	(4,613,011)	(531,956)	(5,865,690)	(5,095,107)	(770,583)	إجمالي مصاريف القطاع
169,936	(88,042)	257,978	392,689	507,795	(115,106)	نتائج القطاع

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تابع/ معلومات القطاعات			25
المجموع د.ك	الحفر والصيانة د.ك	إدارة الاستثمارات د.ك	
			31 ديسمبر 2025
15,624,838	10,097,264	5,527,574	إجمالي الأصول
4,615,803	4,088,405	527,398	مجموع الخصوم
2,595,545	2,590,718	4,827	الشهرة والأصول غير الملموسة
			31 ديسمبر 2024
14,986,632	8,482,176	6,504,456	إجمالي الأصول
4,299,963	3,665,287	634,676	مجموع الخصوم
2,604,083	2,587,470	16,613	الشهرة والأصول غير الملموسة

26 أهداف وسياسات إدارة المخاطر
تؤدي أنشطة المجموعة إلى تعريضها للعديد من المخاطر المالية: مثل مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

إن سياسات مجلس الإدارة لتخفيف المخاطر موضحة أدناه.

لا تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية، على أساس المضاربة المستقبلية.

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

26.1 مخاطر السوق**(أ) مخاطر العملات الأجنبية**

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

إن معظم معاملات المجموعة تتم بالدينار الكويتي والروبية الباكستانية. ينشأ التعرض لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية من العمليات الخارجية للمجموعة والمشتريات الخارجية، والتي يتم تقويمها بشكل أساسي بالدولار الأمريكي والروبية الباكستانية. قد يتأثر بيان المركز المالي المجموع نتيجة للتغير في أسعار صرف هذه العملات. للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية.

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

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

31 ديسمبر 2024 ما يُعادل د.ك	31 ديسمبر 2025 ما يُعادل د.ك
(194,079)	(253,689)
658,353	885,451

دولار أمريكي
روبية باكستانية

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

26.1 تابع/ مخاطر السوق

(أ) تابع/ مخاطر العملات الأجنبية

يوضح الجدول التالي بشكل مفصل حساسية المجموعة للزيادة والنقص بنسبة 5% (2024: 5%) بالدينار الكويتي مقابل العملات الأجنبية أعلاه. يتضمن تحليل الحساسية فقط الأصول والخصوم النقدية القائمة والمقومة بالعملية الأجنبية، ويقوم بتعديل ترجمتها بنهاية السنة مقابل تغير بنسبة 5% في أسعار صرف العملات الأجنبية. يشير الرقم الموجب أدناه إلى زيادة في نتائج السنة وحقوق الملكية، ويشير الرقم السالب إلى انخفاض في نتائج السنة وحقوق الملكية. تظل كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. لم يكن هناك أي تغيير في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

حقوق الملكية		نتائج السنة		
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	
(9,747)	(12,729)	43	45	دولار أمريكي
32,918	44,273	-	-	الروبية الباكستانية

وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحليل أعلاه على أنه يمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

وفي حالة إذا ما انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وافتراض نسبة الحساسية ذاتها، عندها سيكون التأثير على نتائج السنة وحقوق الملكية لدى المجموعة مماثل ومعاكس لما تم الإفصاح عنه أعلاه. وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحليل أعلاه على أنه يمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

(ب) مخاطر معدل الربح

تشأ مخاطر معدل الربح عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الربح على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية.

تخضع المجموعة لتعرض محدود لمخاطر معدل الربح، ويرجع ذلك إلى أن هذه الأرصدة تتكون من ودائع لأجل مستثمرة لدى مؤسسات مالية في منتجات استثمارية إسلامية، وهي أدوات ذات معدل عائد ثابت.

(ج) مخاطر الأسعار

تتعرض المجموعة لمخاطر الأسعار فيما يتعلق باستثماراتها في الأسهم. يتم تصنيف هذه الأصول المالية إما بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

ولإدارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السريعة لاستثماراتها في الأوراق المالية، تقوم المجموعة بتنويع محافظها الاستثمارية. وتتم عملية التنويع تلك، بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة.

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة باستثماراتها في الأسهم، وعلى أساس المخاطر المحتملة لأسعار تلك الأوراق كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. لم يطرأ أي تغيير خلال السنة على الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

26.1 تابع/ مخاطر السوق

(ج) تابع/ مخاطر الأسعار

في حالة زيادة أسعار الأوراق المالية بنسبة 5% (2024: 5%)، لكان تأثير ذلك كما يلي:

حقوق الملكية		نتائج السنة		
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
-	-	4,325	8,607	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,265	320	-	-	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,265	320	4,325	8,607	

في حالة انخفاض أسعار الأوراق المالية بنسبة 5% (2024: 5%)، لكان تأثير ذلك على حقوق ملكية المجموعة مساويًا ومعاكسًا كما هو مبين أعلاه.

26.2 مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسببًا بذلك خسارة مالية للطرف الآخر. إن سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. وتهدف المجموعة إلى تجنب التركزات الائتمانية للمخاطر في أفراد أو مجموعات من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين ويتأتى ذلك من خلال تنويع الأنشطة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسبًا.

ينحصر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في القيم الدفترية للأصول المالية المعترف بها بتاريخ بيان المركز المالي المجموع، كما هو ملخص أدناه:

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
د.ك	د.ك	
1,728,721	860,991	الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
882,701	1,670,471	النقد والنقد المعادل
2,147,150	1,724,927	الودائع لأجل
313,208	310,972	مستحق من أطراف ذات صلة
5,071,780	4,567,361	

يتم الاحتفاظ بالنقد والنقد المعادل والودائع لأجل لدى مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية. يتم عرض الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى بالصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. ترى الإدارة أنه لم ينقضي تاريخ استحقاق صافي الأرصدة ولم تنخفض قيمتها.

يمثل أكبر 5 عملاء ما نسبته 85% (2024: 72%) من الذمم التجارية المدينة القائمة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

26.2 تابع/ مخاطر الائتمان

يمكن تحليل الذمم التجارية المدينة للمجموعة حسب قطاعات الأعمال التالية:

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
		قطاع الصناعة
192,433	112,007	شركات
330,754	480,597	الحكومي
523,187	592,604	

26.3 تركيز الأصول المالية

فيما يلي توزيع الأصول المالية حسب المنطقة الجغرافية:

المجموع د.ك	أخرى د.ك	باكستان د.ك	الكويت د.ك	
				في 31 ديسمبر 2025
6,399	-	-	6,399	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,724,927	-	604,927	1,120,000	الودائع لأجل
860,991	41,600	243,029	576,362	الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
310,972	310,972	-	-	مستحق من أطراف ذات صلة
133,140	-	-	133,140	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,036,429	352,572	847,956	1,835,901	

في 31 ديسمبر 2024

25,299	-	-	25,299	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
2,147,150	-	627,150	1,520,000	الودائع لأجل
1,728,721	41,600	220,742	1,466,379	الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
313,208	313,208	-	-	مستحق من أطراف ذات صلة
86,508	-	-	86,508	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,300,886	354,808	847,892	3,098,186	

26.4 مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. ولتحديد هذه المخاطر، فقد قامت إدارة المجموعة بتوفير مصادر تمويل متنوعة ومراقبة سيولة الأصول والسيولة بشكل دوري.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق الخصوم المالية للمجموعة على أساس التزامات السداد غير المخصومة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

26.4 تابع/ مخاطر السيولة
يعكس سجل السيولة للخصوم المالية التدفقات النقدية التي تتضمن مدفوعات الفائدة المستقبلية على مدى فترة هذه الخصوم المالية. إن سجل السيولة للخصوم المالية كما يلي:

المجموع	أكثر من 1 سنة	3 - 12 شهر	حتى 3 أشهر	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
31 ديسمبر 2025				
الخصوم المالية				
2,347,846	1,301,397	848,472	197,977	التمويل الإسلامي الدائن
523,084	341,248	137,442	44,394	التزامات الإيجار
1,548,718	41,881	1,506,837	-	الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
4,419,648	1,684,526	2,492,751	242,371	
31 ديسمبر 2024				
الخصوم المالية				
1,206,964	497,861	450,879	258,224	التمويل الإسلامي الدائن
698,493	506,995	140,733	50,765	التزامات الإيجار
1,875,112	41,881	1,833,231	-	الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
3,780,569	1,046,737	2,424,843	308,989	

27 إدارة مخاطر رأس المال

إن الهدف الرئيسي لإدارة رأس مال المجموعة هو زيادة قيمة المساهمين.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تخفيض مبلغ القروض وتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

لغرض إدارة رأس مال المجموعة، يتضمن رأس المال كلاً من رأس المال المصدر وكافة احتياطات حقوق الملكية الأخرى العائدة لمساهمي الشركة الأم، حيث قُدّر بمبلغ 9,371,042 د.ك. كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 9,142,882 د.ك.). لم يتم إجراء تغييرات في الأهداف والسياسات أو العمليات خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024.

28 عقود الإيجار التشغيلي

إن عقود الإيجار التشغيلي، التي تكون فيها المجموعة هي الطرف المؤجر، تتعلق بعقارات استثمارية مملوكة أو مستأجرة من قبل المجموعة بموجب ترتيبات عقد الإيجار الرئيسي. تتراوح فترات عقود الإيجار التشغيلي من 1 - 5 سنوات مع وجود خيار التمديد لفترة مماثلة. إن جميع عقود الإيجار التشغيلي تحتوي على بنود مراجعة السوق في حال قام المستأجر بممارسة خياره بالتجديد. ليس لدى المستأجر الخيار بشراء العقار في نهاية مدة الإيجار.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29 الالتزامات الطارئة
فيما يلي الالتزامات الطارئة بتاريخ التقرير:

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
3,578,255	3,784,392	خطابات ضمان
3,084,426	3,061,837	اعتمادات مستندية
6,662,681	6,846,229	

لدى المجموعة التزامات طارئة تتعلق بخطابات الضمان والاعتمادات المستندية الناشئة ضمن سياق الأعمال العادي التي من غير المتوقع أن ينشأ عنها أي التزامات مادية. إن الودائع لأجل والذمم المدينة الأخرى والأرصدة لدى البنوك مرهونة مقابل خطابات ضمان (إيضاحات 15 و16).

30 قياس القيمة العادلة

30.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي يمكن استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

إن الأصول والخصوم المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع مصنفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في ثلاثة مستويات. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأصول أو خصوم مماثلة.
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للأصول أو الخصوم إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدة من الأسعار).
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للأصول أو الخصوم التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

30.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
		الأصول المالية:
		بالتكلفة المطفأة:
1,728,721	860,991	الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
2,147,150	1,724,927	الودائع لأجل
313,208	310,972	مستحق من أطراف ذات صلة
897,388	1,713,125	النقد والنقد المعادل
		بالقيمة العادلة:
86,508	133,140	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
25,299	6,399	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
5,198,274	4,749,554	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30 تابع / قياس القيمة العادلة

30.2 تابع/ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
		الخصوم المالية: بالتكلفة المطفأة:
1,875,112	1,548,718	الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
1,078,643	1,966,669	التمويل الإسلامي الدائن
633,143	468,941	التزامات الإيجار
3,586,898	3,984,328	

ترى الإدارة أن القيم الدفترية للأصول المالية والخصوم المالية، المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقارب قيمها العادلة. يتحدد المستوى الذي تقع ضمنه أصل أو التزام بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة.

إن الأصول المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع مصنفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

المجموع د.ك	المستوى 3 د.ك	المستوى 1 د.ك	
			31 ديسمبر 2025:
			أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
132,973	-	132,973	أوراق مالية مسعرة
167	167	-	أوراق مالية غير مسعرة
133,140	167	132,973	
			أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
895	-	895	أوراق مالية مسعرة
5,504	5,504	-	أوراق مالية غير مسعرة
6,399	5,504	895	
			31 ديسمبر 2024:
			أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
85,858	-	85,858	أوراق مالية مسعرة
650	650	-	أوراق مالية غير مسعرة
86,508	650	85,858	
			أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
1,016	-	1,016	أوراق مالية مسعرة
24,283	24,283	-	أوراق مالية غير مسعرة
25,299	24,283	1,016	

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال فترة البيانات المالية.

القياس بالقيمة العادلة

لم يطرأ أي تغيير على طرق وتقنيات التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيمة العادلة مقارنة بفترة البيانات المالية السابقة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30 تابع / قياس القيمة العادلة

30.2 تابع/ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

تابع / القياس بالقيمة العادلة

أ) أوراق مالية مسعرة

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

ب) أوراق مالية غير مسعرة

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

قياسات القيمة العادلة للمستوى 3

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

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
24,939	24,933	الرصيد في بداية السنة
(6)	(19,262)	التغيرات في القيمة العادلة
24,933	5,671	الرصيد في نهاية السنة

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

يتم تقدير القيم العادلة باستخدام صافي قيم الأصول للاستثمارات المحددة وتطبيق خصم بنسبة تتراوح من 10% - 40% (2024: 10% - 40%) لعدم قابلية التسويق. يتمثل الخصم لعدم قابلية التسويق في المبالغ التي حددتها المجموعة بأن يأخذ المشاركون في السوق في اعتبارهم هذه الخصومات عند تسعير الاستثمارات.

إن التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى سيكون غير مادي إذا كان التغيير في المخاطر ذات العلاقة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 10%.

31 أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع عرض البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. لم يتأثر صافي الأصول وصافي حقوق الملكية وصافي نتائج السنة المعلنة سابقاً نتيجة إعادة التصنيف.

