

شركة المعادن والصناعات التحويلية - ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت
البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

شركة المعادن والصناعات التحويلية - ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

المحتويات

تقرير مراقب الحسابات المستقل

الصفحات

5
6
7
8
40 – 9

بيان المركز المالي المجمع
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
بيان التدفقات النقدية المجمع
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة المساهمين المحترمين
شركة المعادن والصناعات التحويلية - ش.م.ك. (عامة)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة المعادن والصناعات التحويلية - ش.م.ك. (عامة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة "المجموعة"، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2025، والبيانات المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص معلومات السياسات المحاسبية المادية.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025، وأدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية المتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاق للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية)، بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة في دولة الكويت، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات والميثاق. إننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في إبداء رأينا.

تأكيد على أمر

من دون التحفظ على رأينا، نود أن نشير إلى إيضاح رقم (27) فيما يتعلق بحق انتفاع أرض مستأجرة من قبل المجموعة، وموطنه لدى الشركة الزميلة.

أمر التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة، حسب تقديرنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، وأنها لا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. فيما يلي أمر التدقيق الهام الذي قمنا بتحديدده وكيفية معالجتنا له في إطار تدقيقنا.

أرصدة العملاء

يمثل المدينون التجاريون ومدينو محجوز الضمان جزءًا كبيرًا من موجودات المجموعة، حيث بلغت قيمتها 15.8 مليون دينار كويتي في 31 ديسمبر 2025 (2024: 16.9 مليون دينار كويتي)، وبلغ مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة 8.9 مليون دينار كويتي (2024: 8.8 مليون دينار كويتي)، كما هو موضح في إيضاح (5) حول البيانات المالية المجمعة. كما هو موضح في إيضاح رقم 2 (د) حول البيانات المالية المجمعة، تطبق المجموعة النموذج المبسط بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 للاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة طوال فترة أعمار المدينون التجاريون ومدينو محجوز الضمان، حيث يتم احتساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة باستخدام نهج مصفوفة المخصصات التي تأخذ في الاعتبار معدلات الخسائر التاريخية التي تزيد عن 36 شهرًا، بإستخدام أعمار الديون الخاصة بالعملاء خلال السنوات الخمس الماضية، وتقديرات الإدارة بشأن العوامل الاقتصادية الكلية المستقبلية.

نظرًا لأهمية المدينون التجاريون ومدينو محجوز الضمان، والتقديرات الإدارية الهامة المطلوبة لتقدير مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة، وتصنيف الحسابات المدينة حسب خصائص مخاطر الائتمان وتحليل أعمار الديون وتطبيق معدلات الخسائر التاريخية، حددنا هذا الأمر ضمن أمور التدقيق الهامة.

تضمنت إجراءات التدقيق لدينا، على سبيل المثال لا الحصر، فهم وتقييم عملية تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة من قبل الإدارة، تقييم مدى معقولة منهجية مصفوفة المخصصات التي طبقها الإدارة وتقييم ما إذا كانت معدلات الخسائر التاريخية المستخدمة في النموذج تتماشى مع الخسائر الائتمانية السابقة. كما قمنا باختبار اكتمال ودقة حسابات الخسائر الائتمانية المتوقعة وتقييم كفاية الإفصاحات في إيضاح (5) لضمان الامتثال لمتطلبات الإفصاح بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9).

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقارير مراقب الحسابات عليها. إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى المرتبطة بها، كما أننا لا نعبر عن أية تأكيدات حولها. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة تلك المعلومات الأخرى، وللقيام بذلك، فإننا نأخذ في الاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متناسقة بشكل مادي مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها من خلال التدقيق، أو بطريقة أخرى إذا ما كانت تتضمن أخطاء مادية. هذا وإذا ما تبين من خلال عملنا أن هنالك أخطاء مادية في تلك المعلومات الأخرى، فإننا مطالبون بإظهار ذلك ضمن تقريرنا. ليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير المحاسبية المتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة، بحيث لا تتضمن أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون إدارة المجموعة مسؤولة عن تقييم قدرتها 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 أية بدائل أخرى واقعية لتحقيق ذلك. إن المسؤولين عن الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقرير المالي للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة ككل، خالية من أخطاء مادية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال 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 تقوم دائماً بكشف الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الأخطاء وسواء كانت منفردة أو مجتمعة والتي يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ تعتبر مادية عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم والمتخذ بناءً على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

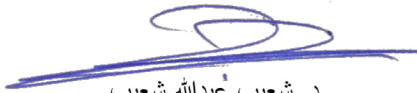
وكجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما أننا نقوم بالتالي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجارب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأي. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الاحتيال تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
 - استيعاب إجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
 - تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.
 - الاستنتاج حول مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، وتقدير ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شك جوهري حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكيد مادي، فإن علينا أن نشير ضمن تقرير مراقب الحسابات إلى الإيضاحات المتعلقة بذلك ضمن البيانات المالية المجمعة، أو التحفظ في رأينا في حالة ما إذا كانت تلك الإيضاحات غير ملائمة. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. 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 والحوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
 - تخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للمجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو أنشطة الأعمال داخل المجموعة كأساس لإبداء الرأي حول البيانات المالية للمجموعة. إننا مسؤولون عن التوجيه، المراجعة والإشراف على أعمال التدقيق التي يتم إجراؤها لأغراض عملية التدقيق للمجموعة. كما أننا مسؤولون بشكل منفرد فيما يتعلق برأي التدقيق.
- إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة متضمنة أية أوجه قصور جوهريّة في أنظمة الرقابة الداخلية التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.
- كما قمنا بتزويد المسؤولين عن الحوكمة بما يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية للمهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من تلك المخاطر والحماية منها، متى كان ذلك مناسباً.
- ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الهامة، ولقد قمنا بالإفصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير مراقب الحسابات 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 والتشريعات الأخرى

برأينا، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وأنها قد حصلنا على المعلومات والتفسيرات التي رأيناها ضرورية لأداء مهام التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما، وأن الجرد أجري وفقا للأصول المرعية، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي، فيما عدا إمتلاك المجموعة لعقار استثماري وممارسة نشاط التأجير غير المنصوص عليه في النظام الأساسي للشركة الأم.

برأينا كذلك، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية للقانون رقم 7 لسنة 2010، في شأن هيئة أسواق المال وتنظيم الأوراق المالية ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي المجمع للمجموعة أو نتائج أعمالها.



د. شعيب عبدالله شعيب
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
RSM البزيع وشركاهم

د. شعيب عبدالله شعيب
مراقب حسابات
مرخص فئة أ رقم 33

دولة الكويت
19 فبراير 2026

شركة المعادن والصناعات التحويلية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2024	2025	إيضاحات	الموجودات
الموجودات المتداولة:			
1,046,064	2,382,404	3	نقد ونقد معادل
2,968,078	3,380,318	4	ودائع لأجل
9,352,121	8,053,243	5	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
26,573	30,023	6	مستحق من أطراف ذات صلة
132,532	577,920	7	مخزون
13,525,368	14,423,908		مجموع الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة:			
34,972	34,972		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,794,426	6,573,059	8	استثمار في شركة زميلة
1,432,000	1,464,000	9	عقار استثماري
9,048,173	10,859,136	10	ممتلكات وعقارات ومعدات
2,176,720	1,610,647	11	موجودات حق الاستخدام
406,889	406,889		شهرة
19,893,180	20,948,703		مجموع الموجودات غير المتداولة
33,418,548	35,372,611		مجموع الموجودات
المطلوبات المتداولة:			
4,417,717	5,351,252	6	مستحق إلى أطراف ذات صلة
235,301	217,400	12	بنوك دائنة
690,000	668,845	13	أقساط عقد تمويل إجارة
1,668,587	650,000	14	قروض لأجل
599,549	464,993	15	مطلوبات عقود إيجار
4,737,679	5,122,817	16	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
12,348,833	12,475,307		مجموع المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة:			
7,567,450	9,526,950	14	قروض لأجل
2,015,564	1,518,492	15	مطلوبات عقود إيجار
1,134,677	1,293,802	17	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
10,717,691	12,339,244		مجموع المطلوبات غير المتداولة
23,066,524	24,814,551		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية:			
10,000,000	10,000,000	18	رأس المال
1,520,581	1,520,581	19	احتياطي إجباري
(1,057,640)	(1,057,640)	21	أسهم خزانة
402,450	402,450		أثر التغير في حقوق ملكية شركة تابعة
(3,222,775)	(3,267,453)		خسائر متراكمة
7,642,616	7,597,938		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
2,709,408	2,960,122		الحصص غير المسيطرة
10,352,024	10,558,060		مجموع حقوق الملكية
33,418,548	35,372,611		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (33) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.


طارق إبراهيم موسى
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

مسعود إبراهيم الهولي
رئيس مجلس الإدارة

شركة المعادن والصناعات التحويلية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2024	2025	إيضاحات	
			الإيرادات:
149,099	1,027,296		مبيعات
17,045,091	17,853,940		إيرادات الخدمات
1,879,584	2,242,885		إيرادات إيجارات
19,073,774	21,124,121		
			المصاريف:
(122,869)	(1,083,840)		تكلفة المبيعات
(13,356,163)	(13,830,913)		تكلفة الخدمات
(1,166,011)	(1,416,672)		تكاليف الإيجارات
(14,645,043)	(16,331,425)		
4,428,731	4,792,696		
			مجمّل الربح
(1,294,380)	(1,289,956)		تكاليف موظفين
(509,027)	(407,229)	5 - ب	صافي مخصص خسائر ائتمان متوقعة
(67,032)	(63,050)	5 - ج	شطب ديون معدومة
(1,491)	-		شطب مخزون
(1,218,798)	(1,345,310)	11 ، 10	استهلاك وإطفاء
(685,699)	(590,997)		مصاريف عمومية وإدارية
(14,078)	(59,521)		مصاريف بيعيه وتسويقية
(3,790,505)	(3,756,063)		مجموع المصاريف والأعباء
638,226	1,036,633		ربح التشغيل
(1,660)	(221,367)	8	حصة من نتائج أعمال شركة زميلة
23,000	32,000	9	التغير في القيمة العادلة لعقار استثماري
154,641	110,571		إيرادات فوائد
(668,100)	(779,471)		مصاريف تمويلية
69,625	51,526		ربح من بيع ممتلكات وعقارات ومعدات
14,552	38,062	17	مخصص مكافأة نهاية خدمة لم يعد له ضرورة
71,968	88,287	22	إيرادات أخرى
302,252	356,241		ربح السنة قبل ضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة
(12,820)	(7,798)	2 - ق	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(5,125)	(3,119)	2 - ر	حصة الزكاة
284,307	345,324		ربح السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
284,307	345,324		مجموع الدخل الشامل للسنة
			الخاص بـ:
(62,015)	(44,678)		مساهمي الشركة الأم
346,322	390,002		الحصص غير المسيطرة
284,307	345,324		
فلس	فلس		
(0.69)	(0.50)	24	خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (33) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة المعادن والصناعات التحويلية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم							
مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	المجموع الجزئي	خسائر متراكمة	أثر التغير في حقوق ملكية شركة تابعة	أسهم خزانة	احتياطي إجباري	رأس المال
10,467,717	2,763,086	7,704,631	(3,160,760)	402,450	(1,057,640)	1,520,581	10,000,000
284,307	346,322	(62,015)	(62,015)	-	-	-	-
(400,000)	(400,000)	-	-	-	-	-	-
10,352,024	2,709,408	7,642,616	(3,222,775)	402,450	(1,057,640)	1,520,581	10,000,000
345,324	390,002	(44,678)	(44,678)	-	-	-	-
(139,288)	(139,288)	-	-	-	-	-	-
10,558,060	2,960,122	7,597,938	(3,267,453)	402,450	(1,057,640)	1,520,581	10,000,000

الرصيد في 1 يناير 2024
مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
توزيعات مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024
مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
توزيعات مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (33) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة المعادن والصناعات التحويلية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2024	2025	إيضاحات	
302,252	356,241		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: ربح السنة قبل ضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة
509,027	407,229	5 - ب	تسويات: صافي مخصص خسائر ائتمان متوقعة
67,032	63,050	5 - ج	شطب ديون معدومة
1,660	221,367	8	حصة من نتائج أعمال شركة زميلة
(23,000)	(32,000)	9	التغير في القيمة العادلة لعقار استثماري
1,218,798	1,345,310	11 ، 10	استهلاك وإطفاء
237,638	247,446	17	صافي مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(69,625)	(51,526)		ربح من بيع ممتلكات وعقارات ومعدات
(154,641)	(110,571)		إيرادات فوائد
668,100	779,471		مصاريف تمويلية
2,757,241	3,226,017		
(2,571,989)	828,599		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: مدينون وأرصدة مدينة أخرى
97,703	(3,450)		مستحق من أطراف ذات صلة
(37,055)	(445,388)		مخزون
(95,822)	110,131		مستحق إلى أطراف ذات صلة
945,932	377,666		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,096,010	4,093,575		التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية
(226,250)	(88,321)	17	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(4,043)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المدفوعة
865,717	4,005,254		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
991,000	(412,240)		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية: ودائع لأجل
(1,083,410)	(2,344,466)	10	المدفوع لشراء ممتلكات وعقارات ومعدات
69,625	79,549		المحصل من بيع ممتلكات وعقارات ومعدات
154,641	110,571		إيرادات فوائد مستلمة
131,856	(2,566,586)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
(21,699)	(17,901)		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية: بنوك دائنة
(4,058)	(24,600)		أقساط عقد تمويل إجارة
122,172	940,913		صافي الحركة على قروض لأجل
(637,789)	(730,553)	15	المدفوع لالتزامات عقود الإيجار
(400,000)	(139,288)		توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
(183,474)	(130,899)		مصاريف تمويلية مدفوعة
(1,124,848)	(102,328)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(127,275)	1,336,340		صافي الزيادة (النقص) في نقد ونقد معادل
(105,674)	78,191		صافي الحركة على نقد محتجز
1,095,966	863,017		نقد ونقد معادل في بداية السنة
863,017	2,277,548	3	نقد ونقد معادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (33) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة.

1- التأسيس والنشاط

إن شركة المعادن والصناعات التحويلية "الشركة الأم" هي شركة مساهمة كويتية عامة مسجلة في دولة الكويت. تم تأسيس الشركة الأم بموجب عقد تأسيس تحت رقم 113/ جلد (17) بتاريخ 10 يونيو 1987، وتعديلاته اللاحقة وأخرها ما تم التأشير عليه بالسجل التجاري تحت رقم 12320 بتاريخ 21 يونيو 2022. حيث تم تعديل النظام الأساسي للشركة الأم، وفقاً لاجتماع الجمعية غير العادية المنعقد في 30 مايو 2022، حيث تمت الموافقة على تمديد صلاحيات مجلس الإدارة على النحو التالي "المجلس الإدارة أوسع صلاحيات لإدارة الشركة والقيام بجميع الأعمال التي تتطلبها إدارة الشركة وفقاً لأهدافها، ولا توجد قيود على هذه السلطة إلا على النحو المنصوص عليه في القانون، النظام الأساسي للشركة الأم أو قرارات الجمعية العامة." يجوز لمجلس الإدارة بيع عقارات الشركة الأم، رهنها، تقديم الكفالات، التعاقد على القروض، التحكيم، التسوية، أو التبرعات".

إن الأغراض الرئيسية التي تأسست الشركة الأم من أجلها هي كما يلي:

- شراء وبيع الآليات والمركبات والناقلات المستعملة والخردة وقطع غيارها ومستلزماتها والمعادن بأنواعها ومشتقاتها وما ينتج عنها وتمثيل الشركات المتخصصة في ذلك.
- شراء وبيع خردة المنازل والمشروعات الصناعية والتجارية بما يشمل ذلك من الأدوات المنزلية والآلات ومخلفات البناء المعدنية وغيره من الخردة المتوافرة محلياً.
- تقطيع وتصنيف المخلفات والخردة وتخزينها وبيعها محلياً وخارجياً.
- استيراد الآلات والمواد الأولية اللازمة لإعادة إنتاج وتقطيع وتخزين الخردة.
- القيام بكافة أعمال التجارة والتصدير والإنتاج المتعلقة بأغراض الشركة الأم داخل دولة الكويت وخارجها.
- إنشاء الصناعات المكملية لتجارة وإنتاج الخردة أو المساهمة في هذه المشاريع.
- إدارة وتطوير مناطق بيع وشراء وإنتاج وتصنيع المواد الخردة والمواد المستعملة والصناعات المكملية داخل وخارج دولة الكويت.
- القيام بكافة أعمال الهدم والإزالة للمنشآت وتمثيل الشركات المتخصصة في هذا المجال.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.
- إقامة وإدارة المزايدات المتعلقة بأغراض الشركة الأم محلياً وعالمياً وتمثيل الشركات في هذا المجال.
- تطوير وتهيئة وإنشاء وإدارة وتشغيل المناطق الصناعية والحرفية.
- المساهمة في التأسيس أو التملك الجزئي للشركات الصناعية وشركات الإدارة الصناعية محلياً ودولياً.
- القيام بتنفيذ كافة أعمال النقل والتجميع للقمامة والنفايات والإنقاض والاستفادة منها داخل وخارج دولة الكويت.
- القيام بتنفيذ كافة أنواع تعهدات ومناقصات النظافة لجميع الجهات داخل وخارج دولة الكويت.
- القيام بتنفيذ كافة أنواع وأعمال وخدمات تنظيف وحماية وتحسين البيئة من التلوث داخل وخارج دولة الكويت.
- إنشاء أو إدارة أو صيانة محطات المجاري ورمي القمامة والأنقاض بأنواعها والإتجار بالمواد الناتجة من ذلك داخل وخارج دولة الكويت.
- إنشاء الصناعات لتدوير النفايات والأنقاض والمخلفات البيئية داخل وخارج دولة الكويت (وذلك بعد موافقة الهيئة العامة للصناعة).

إن عنوان الشركة الأم المسجل هو: ص.ب 4520 الصفاة – 13045 دولة الكويت.

إن الشركة الأم مملوكة بنسبة 66.48% من قبل شركة أجيالتي للمخازن العمومية - ش.م.ك. (عامة) (الشركة الأم الرئيسية) المدرجة في بورصة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 19 فبراير 2026، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة خاضعة للمصادقة عليها من قبل الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم، حيث لها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2- معلومات السياسات المحاسبية المادية

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، وتتلخص السياسات المحاسبية المادية فيما يلي:

(أ) أسس الإعداد

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تستند التكلفة التاريخية عموماً على القيمة العادلة للمبلغ المدفوع مقابل السلع والخدمات. إن القيمة العادلة هي المبلغ المستلم عن بيع الأصل أو المدفوع لسداد الالتزام في معاملة عادية بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الآراء والتقديرات والافتراضات في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. لقد تم الإفصاح عن الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة في إيضاح رقم (2 - خ). إن المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة مماثلة لتلك المطبقة في البيانات المالية المدققة المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة

المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وجارية التأثير للسنة الحالية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير الجديدة والمعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 يناير 2025، وبيانها كالتالي:

عدم قابلية تحويل العملات الأجنبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21)

تتضمن التعديلات إرشادات لتحديد توقيت قابلية تحويل العملة وكيفية تحديد سعر الصرف وتوقيت عدم قابليتها.

يجب على المنشأة الاعتراف بتأثير التطبيق المبني للتعديلات كتسوية للرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة عند إدراج المنشأة للمعاملات بالعملات الأجنبية. عندما تستخدم المنشأة عملة عرض غير عملتها الرئيسية، فإنها تقوم بالاعتراف بالمبلغ المتراكم لفروق تحويل العملات في حقوق الملكية.

لم يكن لتطبيق التعديلات والتفسيرات المذكورة أعلاه تأثير مادي على الإفصاحات أو على المبالغ المدرجة في هذه البيانات المالية المجمعة.

المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير جارية التأثير

كما في تاريخ الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية، لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير والتعديلات الجديدة التالية الصادرة وغير جارية التأثير:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (18) – العرض والإفصاح في البيانات المالية

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (18) محل معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض البيانات المالية مع الإبقاء على العديد من المتطلبات الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم (1).

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (18) متطلبات جديدة فيما يتعلق بـ:

- عرض فئات ومجاميع فرعية محددة في بيان الأرباح أو الخسائر،
- تقديم إفصاح عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة في الإيضاحات حول البيانات المالية.
- تحسين عملية التجميع والتصنيف.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (18) التطبيق بأثر رجعي مع أحكام انتقالية محددة. ويجب على المنشأة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (18) على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027 مع السماح بالتطبيق المبكر.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (19) - الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية الجديد رقم (19) متطلبات الإفصاح التي يمكن للشركة التابعة المؤهلة تطبيقها بدلاً من متطلبات الإفصاح الواردة في المعايير المحاسبية الأخرى المتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية. ويجب على المنشأة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (19) على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) - تصنيف وقياس الأدوات المالية

يتعين على المنشأة تطبيق هذه التعديلات على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026. تشمل التعديلات:

- توضيح بأنه تم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي في "تاريخ التسوية" وإدخال خيار السياسة المحاسبية (في حالة استيفاء شروط محددة) لإلغاء الاعتراف بالالتزامات المالية التي تم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية.
- إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية مع الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات والميزات المماثلة.
- توضيحات حول ما تمثل "ميزات عدم حق الرجوع" وما هي خصائص الأدوات المرتبطة تعاقدًا.
- إدخال إفصاحات للأدوات المالية ذات الخصائص المحتملة وإفصاحات إضافية لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

التحويل إلى عملة عرض ذات تضخم مرتفع (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21)
توضح التعديلات الطريقة التي يجب على الشركات اتباعها عند تحويل بياناتها المالية من عملة غير مرتفعة التضخم إلى عملة ذات تضخم مرتفع.

يجب تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي مع مراعاة أحكام انتقالية محددة. يتم تطبيق هذا التعديل على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027، مع السماح بالتطبيق المبكر.

إن تلك التعديلات لا يتوقع أن يكون لها أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

(ب) أسس التجميع
تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وللشركات التابعة التالية (المشار إليها بالمجموعة):

نسبة الملكية %		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	
2024	2025			
100	100	تجارة عامة ومقاولات	دولة الكويت	شركة ذا بلدراند لإدارة وتطوير الأراضي والعقارات - ش.ش.و. (سابقاً شركة المعادن الوطنية للتجارة والمقاولات - ش.ش.و.) شركة انفستورز لإدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة - ش.ش.و. (سابقاً شركة المعادن العمومية للتجارة والمقاولات - ش.ش.و.) شركة المعادن القابضة - ش.ش.و. وشركاتها التابعة: - الشركة المتحدة للخدمات الهندسية - ذ.م.م. - شركة كاوش المتحدة للتجارة العامة والمقاولات - ش.ش.و. - شركة لايتنس ستيل لإصلاح منتجات المعادن المشكلة - ش.ش.و. - شركة فاست لاين لنقل النفايات الصلبة والسائلة - ش.ش.و. - شركة هايبرد باور لصناعة البطاريات السائلة والجافة - ش.ش.و. - شركة دازلينق ستيل لمعالجة وطلاء المعادن - ش.ش.و. - شركة بيور اويلز لإنتاج المذيبات البترولية - ش.ش.و. شركة المحيط الفضي - علي حسين وشركاه - ذ.م.م. وشركاتها التابعة: - شركة المركز الفني العالمي للتجارة العامة - ذ.م.م. - شركة أوفرسيز للتجارة العامة ذ.م.م.
100	100	تجارة عامة ومقاولات	دولة الكويت	
100	100	تجارة عامة ومقاولات	دولة الكويت	
70	70	تجارة عامة ومقاولات	دولة الكويت	
100	100	تجارة عامة ومقاولات	دولة الكويت	
100	100	إصلاح منتجات المعادن	دولة الكويت	
100	100	نقل النفايات الصلبة والسائلة	دولة الكويت	
100	100	صناعة البطاريات السائلة والجافة	دولة الكويت	
100	100	معالجة وطلاء المعادن	دولة الكويت	
100	100	إنتاج المذيبات البترولية	دولة الكويت	
60	60	تنظيف الطرق والمباني والمدن ومقاولات نظافة	دولة الكويت	
60	60	تجارة عامة ومقاولات	دولة الكويت	
-	60	تجارة عامة ومقاولات	دولة الكويت	

إن الشركات التابعة (المستثمر فيها) هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة. وتوجد السيطرة عندما تكون المجموعة:

- ذات سلطة على الشركة المستثمر فيها.
- معرضة للخسارة، أو لديها حقوق في عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها.
- لديها القدرة على استخدام سلطتها في التأثير على عوائدها.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا أشارت الحقائق والظروف بأنه هناك تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المبينة أعلاه.

عند تملك المجموعة لنسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها، فإنه يكون لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت لها كافية لإعطائها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانبها. تأخذ المجموعة جميع الحقائق والظروف ذات الصلة بعين الاعتبار عند تقييم مدى كفاية حقوق التصويت الخاصة بها في الشركة المستثمر فيها لمنحها السلطة عليها، بما في ذلك:

- حقوق تصويت المجموعة نسبة إلى مدى توزيع حقوق التصويت الخاصة بالآخرين.
- حقوق التصويت المحتملة التي تحتفظ بها الشركة، وأصحاب الأصوات الأخرى أو الأطراف الأخرى.
- الحقوق الناشئة عن ترتيبات تعاقدية أخرى.
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى مدى القدرة المالية للمجموعة على توجيه الأنشطة ذات الصلة عند اتخاذ القرارات، بما في ذلك أنماط التصويت في الاجتماعات السابقة للمساهمين.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية. وتحديدًا، يتم إدراج الإيرادات والمصاريف للشركة التابعة التي تم شراؤها أو استبعادها خلال السنة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع من تاريخ حصول الشركة الأم على السيطرة وحتى تاريخ زوال سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة. عند التجميع، يتم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات بالكامل، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة. إن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر المتعلقة بمساهمي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى إن نتج عن ذلك قيد عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة.

تتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة مع عدم التغير في السيطرة كمعاملة ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل المبالغ الدفترية لحصص ملكية المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغيرات للحصص المتعلقة بها في الشركات التابعة. إن أية فروقات بين الرصيد المعدل للحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بملك الشركة الأم. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تقوم بالآتي:

- استبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة.
- استبعاد القيمة الدفترية لأي حصص غير مسيطرة.
- استبعاد فروق تحويل العملات الأجنبية المترجمة المسجلة في حقوق الملكية.
- إدراج القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- إدراج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- إدراج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المرحلة طبقاً لما يلزم لهذه البنود.

(ج) تصنيفات الجزء المتداول وغير المتداول:

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى تصنيف المتداول / غير المتداول.

تعتبر الموجودات متداولة إذا:

- كان من المتوقع تحققها أو تنوى المجموعة بيعها أو استهلاكها خلال دورة التشغيل العادية،
- كانت محتفظ بها بصورة رئيسية لغرض المتاجرة،
- كان من المتوقع تحققها خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية.
- كانت نقد أو نقد معادل مالم تكن مقيدة من مبادلتها أو استخدامها لتسوية التزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ البيانات المالية.

تصنف المجموعة كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

تعتبر المطلوبات متداولة إذا:

- كان من المتوقع تسويتها ضمن دورة التشغيل العادية،
- كانت محتفظ بها بصورة رئيسية لغرض المتاجرة، أو
- كانت واجبة التسوية خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية، أو
- لم يكن هناك حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لفترة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية.

تصنف المجموعة كافة مطلوباتها الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

(د) الأدوات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف أدواتها المالية "كموجودات مالية" و"مطلوبات مالية". يتم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تكون المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات.

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقاً لمضمون الاتفاقية التعاقدية. إن الفوائد والتوزيعات والأرباح والخسائر التي تتعلق بالأداة المالية المصنفة كمطلوبات تدرج كمصروف أو إيراد. إن التوزيعات على حاملي هذه الأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية يتم قيدها مباشرة على حقوق الملكية. يتم مقاصة الأدوات المالية عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم للمقاصة وتتوي السداد إما بالصافي أو بتسبيل الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع النقد والنقد المعادل، الودائع لأجل، المدينين، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، البنوك الدائنة، أقساط عقود تمويل إجارة، المستحق من / إلى أطراف ذات صلة، القروض لأجل والدائنين.

● **الموجودات المالية:**

تصنيف الموجودات المالية

لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج الأعمال الخاص بالمنشأة لإدارة الموجودات وكذلك خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات مجتمعين.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها وفق مستوى يعكس أفضل وسيلة لإدارتها لمجموعة موجوداتها المالية لتحقيق أهدافها وتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية. وهذا سواء كان هدف المجموعة الوحيد هو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وكذلك التدفقات النقدية من بيع الموجودات معاً. وإذا لم تنطبق أي من هاتين الحالتين (كأن يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، فإن الموجودات المالية تصنف كجزء من نموذج أعمال البيع وتقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة لكل أداة على حدة، ولكن على مستوى أعلى من المحفظة ككل.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة "فقط"

عندما يتم تحديد نموذج الأعمال للاحتفاظ بالموجودات لغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تتمثل في مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط ("اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط"). لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي، وقد يتغير على مدى عمر الموجودات المالية (على سبيل المثال، في حالة أن يمثل مدفوعات لأصل المبلغ أو إطفاء القسط / الخصم). إن العناصر الجوهرية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل بصورة نموذجية في مقابل القيمة الزمنية للنقود ومخاطر الائتمان.

تقوم المجموعة بإعادة التصنيف فقط في حال حصول أي تغيير في نموذج الأعمال المستخدم لإدارة تلك الموجودات. وتتم إعادة التصنيف اعتباراً من بداية فترة التقرير اللاحقة لحصول التغيير. ومن غير المتوقع تكرار مثل هذه التغييرات بدرجة كبيرة.

الاعتراف المبدئي

يتم الاعتراف بمشتريات ومبيعات الموجودات المالية في تاريخ التسوية وهو التاريخ الذي يتم فيه تسليم الأصل أو شراؤه من قبل المجموعة. يتم الاعتراف بالموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضاف إليها تكاليف المعاملات لكافة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية (كلية أو جزئية) عندما: تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عندما تحول المجموعة حقها في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، وذلك في إحدى الحالتين التاليتين: (أ) إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الموجودات المالية، أو (ب) عندما لا يتم تحويل جميع المخاطر والعوائد للموجودات المالية أو لا يتم الاحتفاظ بها، ولكن تم تحويل السيطرة على الموجودات المالية. عندما تحتفظ المجموعة بالسيطرة، فيجب عليها الاستمرار في إدراج الموجودات المالية بحدود نسبة مشاركتها في الموجودات المالية.

فئات قياس الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي ضمن التصنيفات التالية:

- أدوات دين بالتكلفة المطفأة
- أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف إلى بيان الأرباح أو الخسائر.
- أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع عدم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف إلى بيان الأرباح أو الخسائر.
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة:

تقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت تتوافق مع الشرطين التاليين:

- الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى تملك الأصل للحصول على تدفقات نقدية تعاقدية.
- الشروط التعاقدية للموجودات المالية تظهر تواريخ محددة للتدفقات النقدية والتي تتضمن مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ المتبقي.

أدوات الدين التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي المعدلة بخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر فروقات عملة أجنبية والانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعلية

طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترة ذات الصلة. التكلفة المطفأة للموجودات المالية هي قيمة الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي مخصوماً منها الدفعات المستلمة من أصل المبلغ بالإضافة إلى الإطفاء التراكمي باستخدام طريقة الفائدة الفعلية للفروقات بين المبلغ المبدئي ومبلغ الاستحقاق، المعدلة بمخصص الخسائر. إن القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية هي التكلفة المطفأة للموجودات المالية قبل التعديل لمخصص الخسائر.

إن النقد والنقد المعادل، والودائع لأجل والمدينين التجاريين والمستحق من أطراف ذات صلة يتم تصنيفهم "كأدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة".

(1) نقد ونقد معادل

يتمثل النقد والنقد المعادل في النقد في الصندوق ولدى البنوك والودائع تحت الطلب لدى البنوك والاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة والتي تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر أو أقل والقابلة للتحويل إلى مبالغ محددة من النقد والتي تتعرض لمخاطر غير مادية من حيث التغيرات في القيمة.

(2) ودائع لأجل

إن الودائع لأجل يتم إيداعها لدى بنوك ولها فترة استحقاق تعاقدية لأكثر من ثلاثة أشهر.

(3) مدينون تجاريون

يمثل المدينون المبالغ المستحقة من العملاء عن بيع بضائع، أو خدمات منجزة ضمن النشاط الاعتيادي، ويتم الاعتراف مبدئياً بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص خسائر الائتمان المتوقعة.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم قياس الموجودات المالية التي لا تستوفي شروط القياس بالتكلفة المطفأة أو من خلال الدخل الشامل الآخر (كما هو موضح أعلاه) بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. على وجه التحديد:

- يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف الاستثمار في أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الاعتراف المبدئي.
- يتم تصنيف أدوات الدين التي لا تستوفي شروط التكلفة المطفأة أو شروط القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. بالإضافة إلى ذلك، قد يتم تصنيف أدوات الدين المستوفية إما شروط التكلفة المطفأة أو شروط القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدئي إذا كان هذا التصنيف يلغي أو يقلل بشكل جوهري عدم تطابق في القياس أو الاعتراف ("عدم تطابق المحاسبي") الذي قد ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح والخسائر عليهم على أسس مختلفة. لم تصنف المجموعة أي أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تسجل التغيرات في القيمة العادلة، الأرباح أو الخسائر الناتجة من الاستبعاد، إيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع وفقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام مبلغ الأرباح.

تصنف المجموعة الاستثمارات في أدوات الملكية غير المسعرة ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجموع.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. ويتم خصم العجز بنسبة تقريبية إلى معدل الفائدة الفعلية الأصلي على ذلك الأصل. تشمل التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً من الشروط التعاقدية.

بالنسبة للمدينين التجاريين والمدينين الآخرين، تطبق المجموعة الأسلوب المبسط للمعيار وتحسب الخسائر الائتمانية المتوقعة استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية. وعليه، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان ولكن يتم الاعتراف بمخصص الخسائر استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية في تاريخ كل فترة تقرير. تقوم المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى السجل السابق لخسائر ائتمان المجموعة، ومعدلة بالعوامل المستقبلية المحددة للمدينين والبيئة الاقتصادية. يتم تقسيم الانكشافات للمخاطر على أساس الخصائص الائتمانية مثل درجة مخاطر الائتمان، المنطقة الجغرافية، قطاع الأعمال، حالة التعسر وعمر العلاقة، أيهما ينطبق.

بالنسبة لأدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وأرصدة الأطراف ذات الصلة والقروض بين شركات المجموعة، تطبق المجموعة الأسلوب المستقبلي حيث لم بعد الاعتراف بالخسائر الائتمانية يعتمد على تحديد المجموعة في البداية لحدث خسائر الائتمان. وبدلاً من ذلك، تأخذ المجموعة في الاعتبار نطاق أكبر من المعلومات عند تقييم مخاطر الائتمان وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بما في ذلك الأحداث الماضية، الظروف الحالية، التوقعات المعقولة والممكن إثباتها والتي تؤثر على القدرة المتوقعة على تحصيل التدفقات النقدية المستقبلية لأداة الدين.

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

- المرحلة الأولى – الأدوات المالية التي لم تتراجع قيمتها بصورة كبيرة بالنسبة لجودتها الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي أو المصنفة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة.
- المرحلة الثانية (عدم انخفاض قيمة الائتمان) – الأدوات المالية التي تراجعت قيمتها بصورة كبيرة من حيث جودتها الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي ومخاطرها الائتمانية غير منخفضة.
- المرحلة الثالثة (انخفاض قيمة الائتمان) – الموجودات المالية التي لها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ البيانات المالية والمحدد أن قيمتها قد انخفضت عندما يكون لحدث أو أكثر أثر سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

عند تقييم ما إذا كانت جودة الائتمان للأداة المالية قد تدهورت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، تقارن المجموعة مخاطر التعثر التي تتعرض لها الأداة المالية في تاريخ البيانات المالية بمخاطر التعثر لتعرض لها الأداة المالية في تاريخ الاعتراف المبدئي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والمُدعومة، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات التطلعية المتاحة دون تكلفة أو جهد مفرط. تشمل المعلومات التطلعية التي تم النظر فيها الإمكانية المستقبلية للصناعات التي يعمل فيها مدينو المجموعة، والتي تم الحصول عليها من تقارير الخبراء الاقتصاديين والمحللين الماليين والهيئات الحكومية ومؤسسات الفكر ذات الصلة وغيرها من المنظمات المماثلة، بالإضافة إلى النظر في مختلف المصادر الخارجية للمعلومات الاقتصادية الفعلية والمتوقعة المتعلقة بالعمليات الأساسية للمجموعة.

يتم الاعتراف بـ "الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة 12 شهراً" للمرحلة الأولى مع الاعتراف بـ "الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الائتمان للموجودات المالية" للمرحلة الثانية والثالثة. تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الائتمان للموجودات المالية خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن جميع أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الائتمان للموجودات المالية لمدة 12 شهراً جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية والتي من المتوقع أن تنتج عن أحداث تعثر على الأدوات المالية لمدة 12 شهراً بعد البيانات المالية.

يحدد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة عن طريق تقدير الاحتمال المرجح لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية والتي تم قياسها بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات، وتحمل على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. أما بالنسبة لأدوات الدين المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم تحميل مخصص الخسائر على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع، ويتم الاعتراف به من خلال الدخل الشامل الآخر.

تعتبر المجموعة الأصل المالي متعثراً عندما تتأخر المدفوعات التعاقدية لـ 365 يوماً. ومع ذلك، وفي بعض الحالات، يمكن للمجموعة أن تعتبر الأصل المالي متعثراً عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أن المجموعة قد لا تتلقى كامل المبالغ التعاقدية المستحقة. يتم شطب الأصل المالي عندما لا يتوقع استرداد التدفقات النقدية التعاقدية.

● المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبدئي بجميع المطلوبات المالية بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض، والدائنون تخصم تكاليف المعاملة المتعلقة بها بشكل مباشر. يتم قياس جميع المطلوبات المالية لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما تكون المطلوبات المالية:

- (1) مقابل محتمل للمستحوذ في عملية دمج الأعمال،
- (2) محتفظ بها لغرض المتاجرة أو
- (3) يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة، مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناشئة عن التغيرات في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر إلى الحد الذي لا تكون فيه جزءاً من علاقة تحوط محددة.

ومع ذلك، بالنسبة للمطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم الاعتراف بمبلغ التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية الخاص بالتغيرات في مخاطر الائتمان لتلك المطلوبات في الدخل الشامل الآخر. يتم الاعتراف بالمبلغ المتبقي من التغير في القيمة العادلة للمطلوبات في الأرباح أو الخسائر. التغيرات في القيمة العادلة الخاصة بالمخاطر الائتمانية للمطلوبات المالية يعترف بها في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر لكن يتم تحويلها إلى الأرباح المرحلة عند استبعاد المطلوبات المالية.

مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة:

يتم قياس المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على النحو المبين أعلاه لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

(1) الدائنون

يتمثل الدائنون في الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين. يمثل بند الدائنين التجاريين الالتزام لسداد قيمة بضائع أو خدمات تم شراؤها ضمن النشاط الاعتيادي من الموردين. يتم إدراج الدائنين التجاريين مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف الدائنون كمطلوبات متداولة إذا كان السداد يستحق خلال سنة أو أقل (أو ضمن الدورة التشغيلية الطبيعية للنشاط أيهما أطول). وبخلاف ذلك، يتم تصنيفها كمطلوبات غير متداولة.

(2) الاقتراض

يتم إدراج القروض مبدئياً بالقيمة العادلة بعد خصم التكاليف المتكبدة للمعاملة. ولاحقاً يتم إدراج القروض بالتكلفة المطفأة، ويتم احتساب الفروقات بين المبلغ المحصل (بالصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردة في بيان الأرباح أو الخسائر خلال فترة الاقتراض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

يتم الاعتراف بالرسوم المدفوعة للحصول على القروض ضمن تكاليف عمليات القروض إلى الحد الذي يحتمل على أساسه سحب كل أو بعض هذه التسهيلات. في هذه الحالة، يتم تأجيل هذه المصاريف حتى يتم سحب القروض. عندما لا يوجد أي دليل على أن بعض أو كل القروض سيتم سحبها، فإن هذه المصاريف يتم رسملتها كمدفوعات مقدمة لخدمات السيولة ويتم إطفائها على فترة القروض المتعلقة بها.

(3) أقساط عقد تمويل إجارة

تتمثل الإجارة في المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لبند تم شراؤها للغير وفقاً لاتفاقيات الإجارة. تدرج أرصدة الإجارة بأجمالي المبلغ الدائن، بعد خصم تكاليف التمويل المتعلقة بالفترة المستقبلية. يتم إطفاء تكاليف التمويل على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عند الوفاء بها أو إلغائها أو تقادم الالتزام مقابل تلك المطلوبات. عندما يتم استبدال المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهرياً أو تعديل شروط المطلوبات المالية الحالية بشكل جوهري. يتم معاملة الاستبدال أو التعديل كإلغاء اعتراف لأصل الالتزام والاعتراف بالالتزام جديد، ويتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إذا لم يكن التعديل جوهرياً، يتم الاعتراف بالفرق بين: (1) القيمة الدفترية للمطلوبات قبل التعديل؛ و (2) القيمة الحالية للتدفقات النقدية بعد التعديل في الأرباح أو الخسائر كأرباح أو خسائر التعديل ضمن أرباح وخسائر أخرى.

مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط إذا كان هناك حق قانوني واجب النفاذ حالياً لمقاصة المبالغ المعترف بها وهناك نية للتسوية على أساس الصافي أو لتسبيل الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

هـ) المخزون

يقيم المخزون على أساس التكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما أقل، بعد تكوين مخصص لأية بنود متقدمة أو بطيئة الحركة. تتضمن التكلفة المواد المباشرة وأجور العمالة المباشرة وكذلك المصاريف غير المباشرة المتكبدة لجعل المخزون في موقعه وحالته الحالية. تحدد التكلفة على أساس المتوسط المرجح.

إن صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها هو السعر المقدر للبيع من خلال النشاط الاعتيادي مخصصاً منه تكاليف الإنجاز والمصاريف البيعية. يتم شطب بنود المخزون المتقدمة وبطيئة الحركة بناءً على الاستخدام المستقبلي المتوقع وصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها.

و) عقار استثماري

يتضمن العقار الاستثماري العقارات التي تم إنجازها والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير والمحتفظ بها لغرض اكتساب الإيجارات أو ارتفاع القيمة السوقية أو كلاهما. يقاس العقار الاستثماري بمبداً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة. لاحقاً للتسجيل المبدئي، يتم إدراج العقار الاستثماري بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقار الاستثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي حدث بها التغير.

يتم إلغاء الاعتراف بالعقار الاستثماري عند استبعاده أو سحب نهائياً من الاستخدام ولا يوجد أية منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. ويتم احتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أو إنهاء خدمة العقار الاستثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عند حدوث تغير في استخدام العقار يدل على نهاية شغل المالك له، أو بداية تأجيله تشغيلياً لطرف آخر، أو إتمام البناء أو التطوير. ويتم التحويل من عقار استثماري فقط عند حدوث تغير في الاستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه.

في حال تحول عقار مستخدم من قبل المالك إلى عقار استثماري، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك العقار طبقاً للسياسة المحاسبية المتبعة للممتلكات والعقارات والمعدات حتى تاريخ تحول وتغيير الاستخدام.

ز) استثمار في شركة زميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها، والتي تتمثل في قدرتها على المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية للشركة الزميلة. يتم تسجيل الاستثمارات في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، فإن الاستثمارات في الشركات الزميلة تدرج في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بأثر أية تغيرات لاحقة لتاريخ الاقتناء لحصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة من تاريخ بداية التأثير الجوهري فعلياً حتى الزوال الفعلي لهذا التأثير الجوهري، فيما عدا الاستثمارات المصنفة كاستثمارات محتفظ بها لغرض البيع، حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (5) "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة".

تقوم المجموعة بإدراج حصتها في نتائج أعمال الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، كما تقوم بإدراج حصتها في التغيرات في الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة ضمن الدخل الشامل الآخر لها.

تتوقف المجموعة عن تسجيل الخسائر إذا تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بها (متضمنة أية حصص طويلة الأجل والتي تمثل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة (فيما عدا إذا كان على المجموعة التزام تجاه الشركة الزميلة أو قامت بأية مدفوعات نيابة عنها).

يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة مقابل الاستثمار في الشركة الزميلة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الاقتناء يتم الاعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة حيث يتم تقييمها كجزء من الاستثمار لتحديد أي انخفاض في قيمتها. إذا كانت تكلفة الاقتناء أقل من حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة، يتم إدراج الفرق مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته وتحديد إذا ما كان ضرورياً الاعتراف بأي خسائر انخفاض في قيمة الاستثمار. فإذا ما وجد ذلك الدليل، فيتم اختبار الانخفاض في القيمة لكامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمنة الشهرة) وتقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إدراج هذا المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم إدراج أي عكس للانخفاض في القيمة إلى الحد الذي تزيد فيه لاحقاً القيمة القابلة للاسترداد من الاستثمار.

عند فقدان التأثير الجوهري على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وقيد أية استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة. إن أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الجوهري والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به بالإضافة إلى المحصل من البيع يتم الاعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

(ح) دمج الأعمال والشهرة دمج الأعمال

دمج الأعمال هو جمع كيانات أو أعمال منفصلة في منشأة واحدة ونتيجة لذلك تكتسب تلك المنشأة (المشتري) السيطرة على واحدة أو أكثر من الأعمال. يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الاقتناء. تقاس تكلفة الاقتناء بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء والتي تمثل إجمالي المقابل الممنوح بالإضافة إلى قيمة الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة. يقوم المشتري في كل عملية دمج أعمال بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة والتي تمثل حصصهم الحالية التي تعطي لملاكها الحق في حصة نسبية في صافي الموجودات عند التصفية، إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج تكاليف الاقتناء كمصروفات عند تكبدها.

تقوم المجموعة عند الاقتناء بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية لغرض تحديد التصنيف المناسب لها وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الاقتناء بما في ذلك فصل المشتقات الضمنية عن تلك العقود التابعة لها والخاصة بالشركة المشتراة.

عند دمج الأعمال على مراحل، فإن القيمة العادلة لحصة ملكية المشتري السابقة في الشركة المشتراة يعاد قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاقتناء، ويُدْرَج أي ربح أو خسارة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع أو الدخل الشامل الآخر، حسبما يكون ملائماً. تقوم المجموعة بشكل منفصل بالاعتراف بالمطلوبات المحتملة المتعهد بها في دمج الأعمال إذا كان التزام حالي ناتج عن أحداث سابقة ويمكن قياس قيمته العادلة بشكل موثوق.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري يتم إدراجه بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاقتناء. يتم إدراج التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل والتي قد تكون أصل أو التزام وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، فإنه لا تتم إعادة قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

عند عدم استكمال المحاسبة المبدئية لدمج الأعمال في نهاية الفترة المالية التي يقع فيها الدمج، تقوم المجموعة بتسجيل مخصصات للبنود التي لم تكتمل معالجتها المحاسبية. ويتم تعديل هذه المخصصات خلال فترة القياس أو قيد موجودات أو مطلوبات إضافية لتعكس أي معلومات حديثة عن الحقائق والأحوال المتواجدة في تاريخ الاقتناء، والتي كانت قد تؤثر على المبالغ المسجلة عند الاقتناء إن كانت معروفة في ذلك التاريخ.

الشهرة

تمثل الشهرة الزيادة في مجموع المقابل المحول والمبلغ المعترف به للحصص غير المسيطرة وأي حصص محتفظ بها سابقاً عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة كما في تاريخ عملية الاقتناء. تظهر الشهرة مبدئياً كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض المتراكمة في القيمة.

إذا كان هناك زيادة في صافي القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات والالتزامات عن التكلفة، فإن المجموعة مطالبة بإعادة تقييم القياس والتحديد لصافي الموجودات المحددة ومراجعة قياس تكلفة الاقتناء، ومن ثم إدراج قيمة الزيادة المتبقية بعد إعادة التقييم مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

لغرض التأكد من وجود انخفاض في قيمة الشهرة، فإنه يتم توزيع الشهرة على كل وحدات توليد النقد للمجموعة والمتوقع لها الانتفاع من عملية الدمج. تتم مراجعة وحدات توليد النقد التي تم توزيع الشهرة عليها سنوياً أو بصورة أكثر تكراراً عند وجود دليل على انخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أقل من القيمة الدفترية لتلك الوحدة، فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة تم توزيعها على الوحدة بقيمة خسائر الانخفاض في القيمة أولاً، ومن ثم باقي الموجودات في نفس الوحدة بشكل نسبي طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. ولا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة في الفترات اللاحقة.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة توليد النقد ويتم استبعاد جزء من العمليات بداخل هذه الوحدة، فإن الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة تمثل جزءاً من القيمة الدفترية لهذه العمليات، وذلك عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد هذه العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة توليد النقد.

(ط) ممتلكات وعقارات ومعدات
تتضمن التكلفة المبدئية للممتلكات والعقارات والمعدات سعر الشراء وأي تكاليف مباشرة مرتبطة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. يتم عادة إدراج المصاريف المتكبدة بعد تشغيل الممتلكات والعقارات والمعدات، مثل الإصلاحات والصيانة والفحص في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في السنة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها.

في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من استخدام إحدى الممتلكات والعقارات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والعقارات والمعدات. تتم رسملة المصاريف المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الممتلكات والعقارات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بشكل منفصل ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل.

تظهر الممتلكات والعقارات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. عند بيع أو إنهاء خدمة الموجودات، يتم استبعاد تكلفتها واستهلاكها المتراكم من الحسابات ويدرج أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعادها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للفترة. يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والعقارات والمعدات لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو تغيرات الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات وعندما تزيد القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد المقدرة، يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد والتي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى.

يتم إدراج العقارات تحت الإنشاء لأغراض أعمال الإنتاج أو الاستخدام الإداري بالتكلفة ناقصاً أي خسائر معترف بها للانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة الأتعاب المهنية وكذلك تكاليف الاقتراض التي يتم رسملتها على الموجودات المستوفاة لشروط رسملة تكاليف الاقتراض حسب السياسة المحاسبية للمجموعة. يتم تصنيف هذه العقارات ضمن الفئات الملائمة من بنود الممتلكات والعقارات والمعدات عند إنجازها واعتبارها جاهزة للاستخدام. يبدأ استهلاك هذه الموجودات عندما تكون جاهزة للاستخدام للغرض المخصص له كما هو الحال بالنسبة لبنود الموجودات والممتلكات الأخرى.

لا يتم استهلاك الأراضي. يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبنود الممتلكات والعقارات والمعدات كما يلي:

سنوات	مباني
20 – 10	تحسينات على أراضي مستأجرة
20 – 10	آلات ومعدات
10 – 5	سيارات
5 – 3	أثاث ومعدات مكاتب
5 – 3	

يتم إدراج الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بالتكلفة. يتم تصنيف هذه الفئات الملائمة من بنود الممتلكات والعقارات والمعدات عند إنجازها.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتفقان مع نمط المنافع الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والعقارات والمعدات.

يتم إلغاء الاعتراف ببند الممتلكات والعقارات والمعدات عند استبعادها أو عند انتهاء وجود منفعة اقتصادية متوقعة من الاستعمال المستمر لتلك الموجودات.

(ي) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (باستثناء الشهرة)
في نهاية الفترة المالية، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة لتحديد فيما إذا كان هناك دليل على وجود خسائر من الانخفاض في قيمة تلك الموجودات. إذا كان يوجد دليل على الانخفاض، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات لاحتمال خسائر الانخفاض في القيمة، (إن وجدت). إذا لم يكن من الممكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل منفرد، لأنه لا يولد تدفقات نقدية مستقلة عن الأصول الأخرى، يجب على المجموعة تقدير القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. يتم تقدير القيمة المستخدمة للأصل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مقابل القيمة الحالية لها بتطبيق سعر الخصم المناسب ويجب أن يعكس سعر الخصم تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالأصل.

إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدرة للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من القيمة الدفترية للأصل، فإنه يجب تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. يجب الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة خسائر الانخفاض في القيمة كانخفاض إعادة تقييم.

عند عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، تزداد القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة التقديرية المعدلة القابلة للاسترداد. يجب ألا يزيد المبلغ الدفترية بسبب عكس خسارة انخفاض القيمة عن المبلغ الدفترية الذي كان سيحدد لو أنه لم يتم الاعتراف بأية خسارة من انخفاض قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) خلال السنوات السابقة. يجب الاعتراف بعكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة عكس خسائر الانخفاض في القيمة كزيادة في إعادة التقييم.

(ك) مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي في القطاع الأهلي وعقود الموظفين وقوانين العمل المعمول بها في الدول التي تزاوّل الشركات التابعة نشاطها بها. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في نهاية الفترة المالية، والذي يقارب القيمة الحالية لهذا الالتزام النهائي.

(ل) توزيعات الأرباح للمساهمين

تقوم المجموعة بالاعتراف بتوزيعات الأرباح النقدية وغير النقدية لمساهمي الشركة الأم كمطلوبات عند إقرار تلك التوزيعات نهائياً، وعندما لا يعود قرار تلك التوزيعات خاضعاً لإدارة المجموعة. يتم إقرار تلك التوزيعات عند الموافقة عليها من قبل الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. حيث يتم الاعتراف بقيمة تلك التوزيعات بحقوق الملكية.

يتم قياس التوزيعات غير النقدية بالقيمة العادلة للموجودات التي سيتم توزيعها مع إدراج نتيجة إعادة القياس بالقيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية. عند القيام بتلك التوزيعات غير النقدية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية لذلك الالتزام والقيمة الدفترية للموجودات الموزعة يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم الإفصاح عن توزيعات الأرباح التي تم إقرارها بعد تاريخ البيانات المالية كأحداث لاحقة لتاريخ بيان المركز المالي المجمع.

(م) رأس المال

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية. إن التكاليف الإضافية المرتبطة مباشرة بإصدار أسهم جديدة يتم عرضها ضمن حقوق الملكية مخصومة من المبالغ المحصلة.

(ن) أسهم خزانة

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. ويتم المحاسبة عن أسهم الخزانة باستخدام طريقة التكلفة. وفقاً لطريقة التكلفة، يتم إدراج متوسط تكلفة المرجحة للأسهم المعاد شراؤها كحساب معاكس ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية "احتياطي أسهم الخزانة". ويتم تحميل أي خسائر محققة على الحساب نفسه في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة، ثم الاحتياطيات ثم علاوة الإصدار.

تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار، ثم الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة ثم احتياطي أسهم الخزانة على التوالي. لا يتم دفع أي توزيعات نقدية عن أسهم الخزانة. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزانة بشكل نسبي وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزانة.

عند شراء أي شركة في المجموعة حصة في ملكية رأس مال الشركة الأم (أسهم الخزانة)، يتم خصم المبلغ المدفوع متضمناً التكاليف الإضافية المتعلقة مباشرة بأسهم الخزانة من حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم إلى أن يتم إلغاء الأسهم أو إعادة إصدارها. في حال إعادة إصدار الأسهم لاحقاً، يتم إضافة أي مبلغ مستلم بالصافي بعد خصم التكاليف الإضافية المباشرة للعملية في حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

(س) إيرادات العقود المبرمة مع العملاء

يتم الاعتراف بإيرادات العقود المبرمة مع العملاء عند نقل سيطرة البضائع أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تلك البضائع أو الخدمات. استنتجت المجموعة بشكل عام أنها الطرف الرئيسي في ترتيبات عقود إيراداتها، لأنها تسيطر عادة على البضائع أو الخدمات قبل نقل السيطرة إلى العميل.

- تطبق المجموعة نموذجاً من خمس خطوات على النحو التالي لحساب الإيرادات الناتجة عن العقود:
- الخطوة الأولى: تحديد العقد مع العميل - يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ ويحدد المعايير الخاصة بكل عقد يجب الوفاء به.
 - الخطوة الثانية: تحديد الالتزامات التعاقدية في العقد - إن الالتزام التعاقدية هو وعد في العقد مع العميل لبيع البضائع أو تأدية الخدمات إلى العميل.
 - الخطوة الثالثة: تحديد سعر المعاملة - سعر المعاملة هو المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه لبيع البضائع أو تأدية الخدمات إلى العميل المتفق عليها، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف خارج التعاقد.
 - الخطوة الرابعة: توزيع سعر المعاملة على الالتزامات التعاقدية في العقد - بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام تعاقدية، ستقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام تعاقدية في حدود المبلغ الذي يمثل مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه نظير تلبية ذلك الالتزام التعاقدية.
 - الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيراد عندما (أو كما) تفي المنشأة بالالتزامات التعاقدية.

تقوم المجموعة بممارسة بعض الآراء، مع الأخذ في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من خطوات النموذج على العقود مع عملائها.

- تعترف المجموعة بالإيرادات إما في وقت محدد أو على مدى فترة من الوقت، عندما (أو كلما) تقوم المجموعة بتلبية الالتزامات التعاقدية عن طريق بيع البضاعة أو تأدية الخدمات المتفق عليها لعملائها. وتقوم المجموعة بنقل السيطرة على البضاعة أو الخدمات على مدى فترة من الوقت (وليس في وقت محدد) وذلك عند استيفاء أي من المعايير التالية:
- أن يتلقى العميل المنافع التي يقدمها أداء المنشأة ويستهلكها في الوقت نفسه طالما قامت المنشأة بالأداء.
 - أداء المجموعة ينشئ أو يحسن الأصل (على سبيل المثال، الأعمال قيد التنفيذ) الذي يسيطر عليه العميل عند تشييد الأصل أو تحسينه.
 - أداء المجموعة لا ينشئ أي أصل له استخدام بديل للمنشأة، وللمنشأة حق واجب النفاذ في الدفعات مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

- تتقل السيطرة في وقت محدد إذا لم تتحقق أي من المعايير اللازمة لنقل البضاعة أو الخدمة على مدى فترة من الوقت. تأخذ المجموعة العوامل التالية في الاعتبار سواء تم تحويل السيطرة أم لم يتم:
- أن يكون للمجموعة حق حالي في الدفعات مقابل الأصل.
 - أن يكون للعميل حق قانوني في الأصل.
 - أن تقوم المجموعة بتحويل الحيازة المادية للأصل.
 - أن يمتلك العميل المخاطر والمنافع الهامة لملكية الأصل.
 - أن يقبل العميل الأصل.

تعترف المجموعة بمطلوبات العقود للمقابل المستلم والمتعلقة بالالتزامات التعاقدية التي لم يتم تليبيتها، وتدرج هذه المبالغ مثل المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي المجموع. وبالمثل، إذا قامت المجموعة بتلبية الالتزامات التعاقدية قبل استلام المقابل، فإنها تعترف إما بموجودات العقد أو مدينين في بيان المركز المالي المجموع وفقاً لما إذا كانت هناك معايير غير مرور الوقت قبل استحقاق المقابل.

يتم رسملة التكاليف الإضافية للحصول على العقد مع العميل عند تكبدها حيث تتوقع المجموعة استرداد هذه التكاليف، ولا يتم تكبد تلك التكاليف إذا لم يتم الحصول على العقد. يتم تسجيل عمولات المبيعات المتكبدة من قبل المجموعة كمصروف إذا كانت فترة إطفاء تلك التكاليف أقل من سنة.

تنشأ مصادر إيرادات المجموعة من الأنشطة التالية:

مبيعات بضاعة

تمثل المبيعات مجموع قيمة الفواتير الصادرة للبضاعة المباعة خلال السنة. يتم تحقق الإيرادات من بيع البضائع عند قيام المجموعة بتحويل السيطرة على البضائع للعميل. بالنسبة للمبيعات المستقلة التي ليست معدلة من قبل المجموعة أو لا تخضع لخدمات متكاملة جوهرية، يتم تحويل السيطرة في الوقت الذي يتسلم فيه العميل البضاعة دون نزاع.

تقديم الخدمات

يتم تحقق إيرادات عقود الخدمات عند تقديم الخدمة للعملاء.

إيرادات توزيعات أرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

إيرادات إيجارات

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجارات عند اكتسابها على مدار فترة من الوقت.

إيرادات أخرى

يتم تحقق الإيرادات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

(ع)

مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة التزام قانوني حالي أو محتمل، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. يتم مراجعة المخصصات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها لإظهار أفضل تقدير ممكن. عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الالتزام.

لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

(ف) تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض تشمل الفوائد والتكاليف الأخرى التي تكبدتها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال. إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بتملك أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المستوفاة لشروط رسملة تكاليف الاقتراض، وهي الموجودات التي تتطلب وقتاً زمنياً طويلاً لتصبح جاهزة للاستخدام للغرض المقصود أو البيع، يتم إضافتها لتكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهري للاستخدام أو البيع. إن إيرادات الاستثمارات المحصلة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة والمستثمرة خلال فترة عدم استغلالها للصرف على الموجودات المستوفاة للشروط يتم خصمها من تكاليف الاقتراض القابلة للرسملة.

يتم إدراج كافة تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

(ص) عقود الإيجار

المجموعة كمؤجر

تصنف عقود الإيجار على أنها عقود إيجار تشغيلية إذا احتفظ المؤجر بجزء جوهري من المخاطر والعوائد المتعلقة بالملكية (إن وجد). تصنف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تمويلية. إن تحديد ما إذا كان ترتيب معين هو ترتيب تأجيري أو ترتيب يتضمن تأجير يستند إلى مضمون هذا الترتيب، ويتطلب تقييم ما إذا كان تنفيذ هذا الترتيب يعتمد على استخدام أصل معين أو موجودات محددة، أو أن الترتيب ينقل أو يمنح الحق في استخدام الأصل.

(1) عقد الإيجار التمويلي

إن المبالغ المستحقة من المستأجرين بموجب عقد الإيجار التمويلي يتم إدراجها كمدينين بقيمة صافي استثمار المجموعة في عقود الإيجار. يتم توزيع الإيراد من عقود الإيجار التمويلية على فترات مالية بحيث تعكس نسبة عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم فيما يتعلق بعقود الإيجار.

(2) عقد الإيجار التشغيلي

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجارات من عقد الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار. إن التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة عند التفاوض وإجراء الترتيبات لعقد الإيجار التشغيلي يتم إضافتها على القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

المجموعة كمستأجر

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

(1) موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد الإيجار (أي التاريخ الذي تصبح به الموجودات محل العقد متاحة للاستخدام). تقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة المعدلة لأي عمليات إعادة قياس لمطلوبات عقد الإيجار. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات عقد الإيجار المعترف بها والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة ودفعات عقد الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ بداية عقد الإيجار ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. إذا لم تتأكد المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الموجودات المستأجرة في نهاية مدة عقد الإيجار، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي المقدر للموجودات أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. تتعرض موجودات حق الاستخدام لانخفاض في القيمة.

(2) مطلوبات عقود إيجار

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد الإيجار بمطلوبات الإيجار ويتم قياسها بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار المقرر سدادها خلال فترة عقد الإيجار. تتضمن دفعات عقد الإيجار الدفعات الثابتة (تشمل دفعات ثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة ودفعات عقد الإيجار المتغيرة تعتمد على مؤشر أو نسبة وكذلك المبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشمل دفعات عقد الإيجار على سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت المجموعة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة ودفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المجموعة خيار إنهاء عقد الإيجار. يتم الاعتراف بدفعات عقد الإيجار المتغيرة والتي لا تعتمد على مؤشر أو نسبة كمصروف في الفترة التي تقع فيه الأحداث أو الظروف التي تستدعي سداد الدفعات.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بداية عقد الإيجار، إذا كان سعر الفائدة المتضمن في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بشكل فوري. بعد تاريخ بداية عقد الإيجار، يتم زيادة قيمة مطلوبات عقد الإيجار لتعكس نمو الربح، بينما يتم تخفيضها مقابل دفعات عقد الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد الإيجار، إذا طرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في مضمون دفعات عقد التأجير الثابتة أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الموجودات محل العقد.

(3) عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف الخاص بعقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود إيجار ممتلكاتها ومعدات (أي عقود الإيجار التي تبلغ مدتها 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية العقد ولا تحتوي على خيار شراء). كما تطبق أيضاً إعفاء الاعتراف الخاصة بعقود إيجار موجوداتها ذات القيمة المنخفضة على عقود إيجار المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة (أي أقل من 1,500 دينار كويتي). يتم الاعتراف بدفعات الإيجار من عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات ذات القيمة المنخفضة كمصروف على أساس طريقة القسط الثابت خلال مدة الإيجار.

(ق) ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد استبعاد حصة الشركة الأم في أرباح الشركات الزميلة والشركات التابعة غير المجمعة المدرجة في بورصة الكويت وكذلك حصتها في ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة من الشركات التابعة المدرجة في بورصة الكويت وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة في بورصة الكويت، وذلك طبقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000، والقرار الوزاري رقم 24 لسنة 2006، والقواعد التنفيذية المنفذة له.

(ر) حصة الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة، ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد خصم حصة المجموعة في أرباح الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة وكذلك حصة الزكاة المدفوعة من الشركات المساهمة الكويتية التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية وذلك طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006، ولمرسوم وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007، والقواعد التنفيذية المنفذة لهما.

(ش) العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ نهاية الفترة المالية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. إن البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة على أساس التكلفة التاريخية لا يعاد تحويلها.

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية ومن إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للفترة. أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالأدوات المالية والمصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع فتدرج ضمن أرباح أو خسائر التغير في القيمة العادلة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تحويل نتائج أعمال الشركات التابعة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف مساوية تقريباً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ هذه المعاملات. ويتم إدراج فروق سعر صرف العملات الأجنبية الناتجة من التحويل مباشرة ضمن الدخل الشامل الآخر. ويتم إدراج هذه الفروق في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال الفترة التي تم استبعاد العمليات الأجنبية فيها.

فيما يتعلق بالاستبعاد الجزئي لشركة تابعة تتضمن عمليات أجنبية دون فقدان المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، يتم إعادة توزيع الحصص بنسبة الملكية من فروقات ترجمة العملات المتراكمة على الحصص غير المسيطرة ولا يتم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر. بالنسبة لجميع عمليات الاستبعاد الجزئي الأخرى (مثل عمليات الاستبعاد الجزئي للشركات الزميلة أو الترتيبات المشتركة التي لا تؤدي إلى خسارة المجموعة للتأثير الجوهرية أو السيطرة المشتركة)، يتم إعادة تصنيف الحصص بنسبة الملكية من فروقات ترجمة العملات المتراكمة إلى الأرباح أو الخسائر.

إن الشهرة والتغير في القيمة العادلة الناتجة عن عمليات شراء شركات أجنبية يتم التعامل معها كموجودات ومطلوبات الشركات الأجنبية ويتم تحويلها بأسعار الصرف السائدة بتاريخ الإقفال.

(ت) الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة إلا عندما يكون استخدام موارد اقتصادية لسداد التزام قانوني حالي أو متوقع نتيجة أحداث سابقة مرجحاً مع إمكانية تقدير المبلغ المتوقع سداً بصورة كبيرة. وبخلاف ذلك، يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة، بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية نتيجة أحداث سابقة مرجحاً.

(ث) معلومات القطاع

إن القطاع هو جزء منفصل من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد مصاريف. يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها من قبل متخذ القرار التشغيلي الرئيسي. إن متخذ القرار التشغيلي الرئيسي هو الشخص المسؤول عن توزيع الموارد وتقييم الأداء واتخاذ القرارات الإستراتيجية حول القطاعات التشغيلية.

(خ) الآراء والتقديرات المحاسبية الهامة

تقوم المجموعة بإبداء الآراء وعمل التقديرات والافتراضات التي تتعلق بأسباب مستقبلية. إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إبداء الرأي والقيام بتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف خلال السنة. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

(أ) الآراء

من خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح رقم (2)، قامت الإدارة بإبداء الآراء التالية التي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة.

(1) تحقق الإيرادات

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوقة بها. إن تحديد ما إذا كان تلبية معايير الاعتراف بالإيراد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) وسياسة تحقق الإيراد المبينة في إيضاح رقم (2 - س) يتطلب آراء هامة.

(2) تحديد تكاليف العقود

إن تحديد التكاليف المتعلقة مباشرة بعقد معين أو الخاصة بأنشطة العقد بشكل عام يتطلب آراء هامة. إن تحديد تكاليف العقود لها تأثير هام على تحقق الإيرادات المتعلقة بالعقود طويلة الأجل. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) لتحديد تكاليف العقود وتحقيق الإيرادات.

(3) تصنيف الأراضي

عند اقتناء الأراضي، تصنف المجموعة الأراضي إلى إحدى التصنيفات التالية بناء على أغراض الإدارة في استخدام هذه الأراضي:

(1) عقارات قيد التطوير:

عندما يكون غرض المجموعة هو تطوير الأراضي بهدف بيعها في المستقبل، فإن كلاً من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كعقارات قيد التطوير.

(2) أعمال قيد التنفيذ:

عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف تأجيرها أو استخدامها في المستقبل، فإن كلاً من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كأعمال قيد التنفيذ.

(3) عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة:

عندما يكون غرض المجموعة بيع الأراضي خلال النشاط الاعتيادي للشركة، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة.

(4) عقارات استثمارية:

عندما يكون غرض المجموعة تأجير الأراضي أو الاحتفاظ بها بهدف زيادة قيمتها الرأسمالية، أو أن الهدف لم يتم تحديده بعد، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات استثمارية.

(4) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ومخصص مخزون:

إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء ورواج المخزون والعوامل المحددة لاحتساب الانخفاض في قيمة المدينين والمخزون تتضمن آراء هامة.

(5) تصنيف الموجودات المالية

عند اقتناء أصل مالي، تقرر المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" أو "بالتكلفة المطفأة". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات ذات خصائص التدفقات النقدية للأداة. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) حول تصنيف موجوداتها المالية كما هو مبين في إيضاح رقم (2 - ج)

(6) دمج الأعمال

عند قيام المجموعة باقتناء شركات تابعة، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هذا الاقتناء يمثل اقتناء أعمال أم اقتناء موجودات (أو مجموعة موجودات ومطلوبات). تقوم المجموعة بالحاسبة عن ذلك الاقتناء كدمج أعمال عندما يتم اقتناء مجموعة متكاملة من الأنشطة بالإضافة إلى الموجودات. حيث يؤخذ في الاعتبار بشكل خاص نوعية العمليات الجوهرية المقتناة. إن تحديد مدى جوهرية العمليات المقتناة يتطلب آراء هامة.

أما عندما تكون عملية الاقتناء لا تمثل دمج أعمال، فيتم المحاسبة عن تلك العملية كإقتناء موجودات (أو مجموعة موجودات ومطلوبات). يتم توزيع تكلفة الاقتناء على الموجودات والمطلوبات المقتناة استناداً إلى قيمتهم العادلة بدون احتساب شهرة أو ضرائب مؤجلة.

(7) تقييم السيطرة

تتبع الإدارة عند تحديد وجود السيطرة على الشركة المستثمر فيها ما إذا كان للمجموعة سيطرة واقعية على تلك الشركة، وذلك إذا ما كانت تملك أقل من 50% من حقوق التصويت بها. إن تحديد الأنشطة المعنية الخاصة بالشركة المستثمر فيها ومدى إمكانية قيام الشركة الأم باستغلال سلطاتها للتأثير على العوائد المتغيرة للشركة المستثمر فيها يتطلب آراء هامة.

(8) الحصص غير المسيطرة بنسب مادية

تعتبر إدارة المجموعة أن أي حصص غير مسيطرة بنسبة 5% أو أكثر من حقوق ملكية الشركة التابعة ذات الصلة كحصة مادية.

(9) تقييم التأثير الجوهري

عند تحديد التأثير الجوهري على الشركة المستثمر فيها، تأخذ الإدارة في الاعتبار ما إذا كان للمجموعة القدرة على المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر بها إذا كانت المجموعة تملك نسبة أقل من 20% من حقوق التصويت في الشركة المستثمر بها. يتطلب التقييم آراء هامة تتمثل في النظر في تمثيل المجموعة في مجلس إدارة الشركة المستثمر بها والمشاركة في عمليات صنع السياسة والمعاملات الجوهرية بين المستثمر والشركة المستثمر فيها.

(10) عقود الإيجار

تشمل الآراء الهامة المطلوبة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)، من بين أمور أخرى، ما يلي:

- تحديد ما إذا كان العقد (أو جزء من العقد) يتضمن عقد إيجار،
- تحديد ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول أن خيار التمديد أو الإنهاء سيُمارس،
- تصنيف اتفاقيات التأجير (عندما تكون المنشأة مؤجراً)،
- تحديد ما إذا كانت المدفوعات المتغيرة ثابتة في جوهرها،
- تحديد ما إذا كانت هناك عقود إيجار متعددة في الترتيب،
- تحديد أسعار البيع لكل عنصر من العناصر المؤجرة وغير المؤجرة.

(ب) التقديرات والافتراضات

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بأسباب مستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في نهاية فترة التقرير والتي لها مخاطر جوهرية في حدوث تعديلات مادية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة هي على الشكل التالي:

(1) القيمة العادلة للموجودات المالية غير المسعرة

تقوم المجموعة باحتساب القيمة العادلة للموجودات المالية التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط عن طريق استخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحتة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من المجموعة عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة.

- (2) الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك
تراجع المجموعة تقديراتها للأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك في تاريخ كل بيانات مالية استناداً إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. يتعلق عدم التأكد من هذه التقديرات بصورة أساسية بالتقدم والتغيرات في العمليات.
- (3) انخفاض قيمة الشهرة
تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة بشكل سنوي على الأقل. ويتطلب ذلك تقدير "القيمة المستخدمة" للأصل أو لوحدة توليد النقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. إن تقدير القيمة المستخدمة يتطلب من المجموعة عمل تقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من وحدة توليد النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.
- (4) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ومخصص مخزون
إن عملية تحديد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ومخصص المخزون تتطلب تقديرات. إن مخصص الانخفاض في القيمة يستند إلى أسلوب الخسائر الائتمانية المقدرة مستقبلاً. يتم شطب الديون المعدومة عندما يتم تحديدها. إن التكلفة الدفترية للمخزون يتم تخفيضها وإدراجها بصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها عندما تتلف أو تصبح متقادمة بصورة كلية أو جزئية، أو عندما تنخفض أسعار البيع. إن معايير تحديد مبلغ المخصص أو المبلغ المراد شطبه يتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة. إن قيد المخصصات وانخفاض قيمة المدينين والمخزون يخضع لموافقة الإدارة.
- (5) تقييم العقار الاستثماري
تقوم المجموعة بفقد عقارها الاستثماري بالقيمة العادلة حيث يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة. يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمين مختصين باستخدام أساليب وسياسات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13).
تم استخدام طريقتين أساسيتين لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية:
- (أ) رسملة الدخل، والتي يتم بها تقدير قيمة العقار استناداً إلى الدخل الناتج منه، حيث يتم احتساب هذه القيمة على أساس صافي الدخل التشغيلي للعقار مقسوماً على معدل العائد المتوقع من العقار طبقاً لمعطيات السوق، والذي يعرف بمعدل الرسملة.
- (ب) تحاليل المقارنة، والتي تعتمد على تقديرات تتم من قبل مقيم عقاري مستقل عن طريق الرجوع إلى صفقات فعلية حديثة تمت بين أطراف أخرى لعقارات مشابهة من حيث الموقع والحالة مع الاستناد إلى معارف وخبرات ذلك المقيم العقاري المستقل.
- (6) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية
إن الانخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد القيمة القابلة للاسترداد. والذي يمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. إن حساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم بناء على البيانات المتاحة من معاملات البيع في معاملات تجارية بحتة لموجودات مماثلة أو أسعار السوق المتاحة ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة لاستبعاد الأصل. يتم تقدير القيمة المستخدمة بناء على نموذج خصم التدفقات النقدية.
- تنشأ تلك التدفقات النقدية من الموازنة المالية للخمس سنوات المقبلة، والتي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم المجموعة بها بعد، أو أي استثمارات جوهرية والتي من شأنها تعزيز أداء الأصل (أو وحدة توليد النقد) في المستقبل. إن القيمة القابلة للاسترداد هي أكثر العوامل حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال عملية خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.
- (7) عقود الإيجار
تشمل المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة المتعلقة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)، من بين أمور أخرى، ما يلي:
- تقدير فترة الإيجار.
 - تحديد سعر الخصم المناسب لمدفوعات الإيجار.
 - تقييم ما إذا كانت موجودات حق الاستخدام قد انخفضت قيمتها.

3- نقد ونقد معادل

2024	2025
1,046,064	2,382,404
(183,047)	(104,856)
863,017	2,277,548

نقد في الصندوق ولدى البنوك
ناقصاً: أرصدة نقد محتجزة مقابل خطابات ضمان
نقد ونقد معادل كما في بيان التدفقات النقدية المجمع

يتضمن نقد لدى البنوك مبلغ محتجز بقيمة 104,856 دينار كويتي (2024: 183,047 دينار كويتي) مقابل خطابات ضمان (إيضاح 26).

4) ودائع لأجل

يتراوح معدل الفائدة الفعلي على الودائع لأجل من 3.6% إلى 4.2% (2024: من 3.8% إلى 4.25%) سنوياً، وتستحق هذه الودائع تعاقدياً بمعدل يتراوح من 180 إلى 366 يوم (2024: من 180 إلى 366 يوم).

إن الودائع لأجل بمبلغ 1,227,662 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 1,261,038 دينار كويتي) مرهونة مقابل خطابات ضمان (إيضاح 26).

5- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2024	2025
16,043,960	15,398,526
897,195	403,350
16,941,155	15,801,876
(8,768,065)	(8,916,549)
8,173,090	6,885,327
1,277,949	1,250,827
(845,191)	(845,191)
432,758	405,636
410,402	277,418
33,872	52,184
172,380	190,461
129,619	242,217
9,352,121	8,053,243

مدينون تجاريون (أ)
مدينون محجوز ضمان (أ)
مجمل المبلغ
ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (ب)
صافي مدينين تجاريين ومدينين محجوز الضمان

دفعات مقدمة للموردين
ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (ب)
صافي دفعات مقدمة للموردين

مصاريف مدفوعة مقدماً
تأمينات مستردة
موظفون مدينون
أخرى

(أ) المدينون التجاريون ومحجوز الضمان
إن أرصدة المدينين التجاريين لا تحمل فائدة، ويتم تسويتها عادة خلال 90 يوم.

بالنسبة للمدينين التجاريين ودفعات مقدمة للموردين ومدينون محجوز ضمان، تطبق المجموعة الأسلوب المبسط للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الائتمان حيث أن هذه البنود لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري. عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تقييم المدينون التجاريون ومدينون محجوز الضمان على أساس مجمع وتجميعها على أساس خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وتواريخ الاستحقاق.

تستند معدلات الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى نموذج الدفع للمبيعات على مدى الـ 5 سنوات قبل 31 ديسمبر 2025 و 1 يناير 2025 على التوالي والخسائر الائتمانية التاريخية المقابلة لتلك الفترة. نظراً لقصر فترة التعرض لمخاطر الائتمان، فإن أثر العوامل الاقتصادية الكلية الحالية والمستقبلية هذه لا يعتبر جوهرياً خلال فترة البيانات المالية.

لم يطرأ أي تغيير على أساليب التقدير أو الافتراضات المهمة خلال السنة الحالية. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، قررت إدارة المجموعة إعادة تقييم معدلات خسائر الائتمان المتوقعة لعملائها.

يتم شطب (مثال: إلغاء الاعتراف بـ) المدينين التجاريين عندما لا يتوقع استردادها بشكل معقول. كما أن عدم السداد خلال 365 يوماً من تاريخ الفاتورة وعدم دخول المجموعة في ترتيبات سداد بديلة يعتبر مؤشر معقول على عدم توقع استرداد تلك المبالغ، ومن ثم فإنه يتم اعتباره ائتمان قد انخفضت قيمته.

شركة المعادن والصناعات التحويلية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

يوضح الجدول التالي تفاصيل المخاطر المتعلقة ببند المدينون التجاريون ومدينو محجوز الضمان والذي تم بناءً على مصفوفة مخصصات المجموعة. نظرًا لأن تجربة الخسائر الائتمانية التاريخية للمجموعة لا تظهر أنماطاً مختلفة بشكل كبير للخسائر بالنسبة لقطاعات العملاء المختلفة، فإن مخصص الخسائر على أساس تواريخ الاستحقاق السابقة لا يتم تمييزه بين قاعدة عملاء المجموعة المختلفة.

2025	أقل من 90 يوم	180 - 91 يوم	365 - 181 يوم	أكثر من 365 يوم	منخفضة القيمة	المجموع
مدينون تجاريون	5,456,048	714,165	575,360	617,953	8,035,000	15,398,526
مدينو محجوز ضمان	102,653	78,809	22,509	119,761	79,618	403,350
مجموع القيمة الدفترية	5,558,701	792,974	597,869	737,714	8,114,618	15,801,876
معدل خسائر الائتمان المتوقعة	1.02%	5.03%	10.83%	86.85%	100.00%	-
خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الائتمان	56,559	39,915	64,755	640,702	8,114,618	8,916,549

2024	أقل من 90 يوم	180 - 91 يوم	365 - 181 يوم	أكثر من 365 يوم	منخفضة القيمة	المجموع
مدينون تجاريون	5,754,599	1,584,375	560,715	282,197	7,862,074	16,043,960
مدينو محجوز ضمان	115,776	40,788	81,155	506,235	153,241	897,195
مجموع القيمة الدفترية	5,870,375	1,625,163	641,870	788,432	8,015,315	16,941,155
معدل خسائر الائتمان المتوقعة	2.07%	8.94%	16.83%	47.95%	100.00%	-
خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الائتمان	121,367	145,281	108,035	378,067	8,015,315	8,768,065

كما في 31 ديسمبر 2025، بلغت أرصدة مدينون تجاريون ومدينو محجوز ضمان التي تأخر سدادها ولم تنخفض قيمتها 2,128,557 دينار كويتي (2024: 3,055,465 دينار كويتي). إن هذه الأرصدة متعلقة بعدد من العملاء المستقلين ومؤسسات حكومية الذين ليس لهم سابقة في عدم السداد.

(ب) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

إن الحركة على مخصص خسائر الائتمان المتوقعة هي كما يلي:

2024	2025	
9,112,054	9,613,256	الرصيد في بداية السنة
538,752	407,229	المحمل خلال السنة
(29,725)	-	مخصص لم يعد له ضرورة
(7,825)	(258,745)	المستخدم خلال السنة
9,613,256	9,761,740	الرصيد في نهاية السنة

(ج) كما في تاريخ البيانات المالية، وافقت إدارة المجموعة على شطب أرصدة مدينون تجاريون بمبلغ 258,745 دينار كويتي (2024: 7,825 دينار كويتي) باستخدام مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بالإضافة إلى مبلغ 63,050 دينار كويتي (2024: 67,032 دينار كويتي) تم تحميله على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

6- الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

قامت المجموعة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة، كالمساهمين الرئيسيين، أعضاء مجلس الإدارة، أفراد الإدارة العليا، الشركة الزميلة، شركات تحت السيطرة المشتركة، وبعض الأطراف ذات الصلة الأخرى. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع:

المجموع		مساهم رئيسي	شركة زميلة	سيطرة مشتركة	شركات تحت	أخرى
2024	2025					
26,573	30,023	-	3,300	-	-	26,723
(4,417,717)	(5,351,252)	(2,907,661)	-	(2,443,591)	-	-
(188,250)	(188,250)	(188,250)	-	-	-	-
(7,567,450)	(9,526,950)	-	-	(9,526,950)	-	-

إن الأرصدة المستحقة من / إلى أطراف ذات صلة لا تحمل فائدة ولا يوجد لها تواريخ استحقاق محددة.

شركة المعادن والصناعات التحويلية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

وافقت الجمعية العامة العادية السنوية للمساهمين المنعقدة في 25 يونيو 2020، على عقد تسهيل قرض قابل للتحويل إلى أسهم، بحد أقصى 10,000,000 دينار كويتي من شركة أجيلتي الدولية للاستثمارات - ذ.م.م. (شركة تابعة للشركة الأم الرئيسية). بالإضافة إلى قيام الشركة الأم بسحب مبلغ 7,567,450 دينار كويتي خلال السنوات السابقة فقد قامت الشركة الأم خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، بسحب مبلغ 1,959,500 دينار كويتي من القرض. في البداية كان هذا القرض يستحق خلال 60 شهراً تبدأ من تاريخ 12 أبريل 2021، وتم تمديده خلال الفترة ليصبح مستحق للسداد في 12 أبريل 2027، بموجب كتاب تمديد معتمد من المقرض بتاريخ 14 أكتوبر 2025، على أن يسدد نقداً أو إذا اختار المقرض تحويله إلى أسهم عادية (إيضاح 14)، وقابل للتجديد لمدد أخرى وفقاً لتقدير المقرض ويحمل معدل فائدة بنسبة 4% سنوياً فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي.

المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة:

2024	2025	شركات تحت سيطرة مشتركة	مساهم رئيسي	
(389,932)	(549,647)	(549,647)	-	مصاريف تمويلية
(113,168)	(119,927)	-	(119,927)	مصاريف عمومية وإدارية

مزايا أفراد الإدارة العليا:

2024	2025	
383,992	374,633	مزايا قصيرة الأجل
24,322	21,688	مكافأة نهاية الخدمة
408,314	396,321	

7- المخزون

2024	2025	
163,575	602,549	قطع غيار ومواد خردة ومخلفات - مواد أولية
726,255	722,204	مواد خردة ومخلفات - تامة الصنع
46,344	56,809	بضاعة بالمخازن
936,174	1,381,562	
(803,642)	(803,642)	ناقصاً: مخصص مخزون تالف وبطيء الحركة
132,532	577,920	

8-

استثمار في شركة زميلة

يمثل هذا البند حصة ملكية في شركة تنمية وتطوير العقار - ذ.م.م. ("ريدكو")، وهي شركة تعمل في إدارة وتطوير العقار بمختلف أنواعه. ومن أهم المشاريع التي اختصت بها الشركة، مشروع إدارة العفارات الكائنة في منطقة ميناء عبدالله، والتي تستغلها الشركة الأم بموجب عقدها مع الهيئة العامة للصناعة.

نسبة الملكية %				الأنشطة	بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
2024	2025	2024	2025	الرئيسية		شركة تنمية وتطوير
6,794,426	6,573,059	%40	%40	تجارة عامة ومقاولات	دولة الكويت	العقار - ذ.م.م.

إن الحركة خلال السنة هي كما يلي:

2024	2025	
6,796,086	6,794,426	الرصيد في بداية السنة
(1,660)	(221,367)	حصة المجموعة من نتائج الأعمال
6,794,426	6,573,059	الرصيد في نهاية السنة

شركة المعادن والصناعات التحويلية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن ملخص البيانات المالية للشركة الزميلة هي كما يلي:

ملخص بيان المركز المالي:

2024	2025	
249	233	الموجودات:
21,938,000	21,389,000	الموجودات المتداولة
21,938,249	21,389,233	موجودات غير متداولة
		مجموع الموجودات
30,903	33,303	المطلوبات:
4,921,282	4,923,282	المطلوبات المتداولة
4,952,185	4,956,585	مطلوبات غير متداولة
16,986,064	16,432,648	مجموع المطلوبات
%40	%40	صافي الموجودات
6,794,426	6,573,059	نسبة ملكية المجموعة
		حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

2024	2025	
-	(549,000)	التغير في القيمة العادلة لعقار استثماري
(4,151)	(4,418)	مصاريف أخرى
(4,151)	(553,418)	صافي الخسارة
-	-	الدخل الشامل الآخر
(4,151)	(553,418)	مجموع الخسارة الشاملة الأخرى
(1,660)	(221,367)	حصة المجموعة من نتائج الأعمال

9- عقار استثماري

2024	2025	
1,409,000	1,432,000	الرصيد في بداية السنة
23,000	32,000	التغير في القيمة العادلة
1,432,000	1,464,000	الرصيد في نهاية السنة

- بلغت القيمة العادلة للعقار الاستثماري 1,464,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 1,432,000 دينار كويتي)، والتي تم التوصل إليها استنادًا إلى تقييمات قام بها مقيمون مستقلين باستخدام أسس وأساليب التقييم المتعارف عليها.

- - لأغراض تقدير القيمة العادلة للعقار الاستثماري، قام المقيمون باستخدام أسس التقييم الموضحة في البيان التالي، مع الأخذ في الاعتبار طبيعة واستخدام العقار الاستثماري:

2025			
فئة العقار الاستثماري	أساس التقييم	مستويات القياس للقيمة العادلة	القيمة العادلة
مبنى سكني	رسملة الدخل	المستوى الثالث	1,464,000
2024			
فئة العقار الاستثماري	أساس التقييم	مستويات القياس للقيمة العادلة	القيمة العادلة
مبنى سكني	رسملة الدخل	المستوى الثالث	1,432,000

- قامت إدارة المجموعة بالالتزام باللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال بشأن إرشادات تقييم العقارات الاستثمارية.

شركة المعادن والصناعات التحويلية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

10- ممتلكات وعقارات ومعدات

المجموع	أثاث ومعدات مكاتب	سيارات	آلات ومعدات	تحسينات على أراضي مستأجرة	مشروعات تحت التنفيذ	أراضي ومباني	التكلفة:
11,137,699	87,682	1,927,961	2,578,890	350,000	4,565,195	1,627,971	كما في 1 يناير 2024
1,083,410	23,525	169,070	138,704	-	752,111	-	إضافات
359,932	-	-	-	-	359,932	-	مصاريف فوائد مرسمة
(99,629)	-	(99,629)	-	-	-	-	استيعادات
12,481,412	111,207	1,997,402	2,717,594	350,000	5,677,238	1,627,971	كما في 31 ديسمبر 2024
2,344,466	209	231,564	49,140	-	2,057,584	5,969	إضافات
273,757	-	-	-	-	273,757	-	مصاريف فوائد مرسمة
(174,927)	-	(165,057)	(9,870)	-	-	-	استيعادات
-	55,307	-	2,227,046	2,541,566	(8,008,579)	3,184,660	تحويلات
14,924,708	166,723	2,063,909	4,983,910	2,891,566	-	4,818,600	كما في 31 ديسمبر 2025
2,870,316	87,682	1,446,504	1,113,461	49,583	-	173,086	الاستهلاك المتراكم:
662,552	4,450	223,002	308,853	17,500	-	108,747	كما في 1 يناير 2024
(99,629)	-	(99,629)	-	-	-	-	المحمل خلال السنة
3,433,239	92,132	1,569,877	1,422,314	67,083	-	281,833	المتعلق بالاستيعادات
779,237	14,995	221,135	342,932	38,649	-	161,526	كما في 31 ديسمبر 2024
(146,904)	-	(137,031)	(9,873)	-	-	-	المحمل خلال السنة
4,065,572	107,127	1,653,981	1,755,373	105,732	-	443,359	المتعلق بالاستيعادات
10,859,136	59,596	409,928	3,228,537	2,785,834	-	4,375,241	كما في 31 ديسمبر 2025
9,048,173	19,075	427,525	1,295,280	282,917	5,677,238	1,346,138	صافي القيمة الدفترية:
							كما في 31 ديسمبر 2024

- إن المشروعات تحت التنفيذ تتمثل في نفقات رأسمالية متعلقة بمشروع إنشاء محطة لمعالجة النفايات الإكلينيكية الناتجة عن المؤسسات العلاجية، ومبنى لمقر الشركة الأم في ميناء عبدالله. خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، وعندما أصبحت الموجودات جاهزة للاستخدام للغرض المقصود، تمت إعادة تصنيف التكاليف المتعلقة بها من مشروعات تحت التنفيذ إلى الفئات ذات الصلة ضمن ممتلكات وعقارات ومعدات، وفقاً للسياسات المحاسبية للشركة. إن مبنى المقر مقام على أرض مستأجرة من الهيئة العامة للصناعة بموجب عقد إنتهى بتاريخ 15 ديسمبر 2025، وجاري تجديده حالياً وفقاً لترتيبات تعاقدية جديدة.
- تتضمن الأراضي والمباني عقار قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة بشرائه بموجب عقد تمويل إجارة لاستخدامه كسكن للموظفين. إن العقار مسجل باسم البنك المقرض كضمان مقابل أقساط عقود تمويل الإجارة المستحقة (إيضاح 13).

شركة المعادن والصناعات التحويلية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

11- موجودات حق الاستخدام

تستأجر المجموعة الأراضي والمباني. تبلغ مدة عقد الإيجار من 3 - 5 سنوات.

إن الحركة على موجودات حق الاستخدام هي كما يلي:

المجموع	أراضي	مباني	
1,825,483	1,567,276	258,207	الرصيد في 1 يناير 2024
907,483	346,939	560,544	إضافات (إيضاح 15)
(556,246)	(338,746)	(217,500)	الإطفاء المحمل على السنة
2,176,720	1,575,469	601,251	صافي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2024
(566,073)	(348,573)	(217,500)	الإطفاء المحمل على السنة
1,610,647	1,226,896	383,751	صافي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2025

المصاريف المتعلقة بموجودات حق الاستخدام المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر خلال السنة هي كما يلي:

2024	2025	
556,246	566,073	مصاريف إطفاء موجودات حق الاستخدام
94,694	98,925	مصاريف الفوائد على مطلوبات عقود الإيجار (إيضاح 15)
650,940	664,998	

12- بنوك دائنة

2024	2025	العملة	تاريخ الاستحقاق	
235,301	217,400	الدينار الكويتي	عند الطلب	تسهيلات سحب على المكشوف من بنك محلي تحمل فائدة بواقع 2.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي.

13. أقساط عقد تمويل إجارة

2024	2025	
710,927	687,586	مجموع أقساط عقد تمويل إجارة
(20,927)	(18,741)	ناقصاً: تكاليف تمويلية مستقبلية غير مطفاة
690,000	668,845	

- أبرمت المجموعة عقد تمويل إجارة مع بنك محلي لتمويل شراء عقار لاستخدامه كسكن لموظفي أحد شركاتها التابعة. إن العقار الذي تم شراؤه مسجل باسم البنك المقرض كضمان مقابل أقساط عقد تمويل إجارة (إيضاح 10).
- تحمل أقساط عقود تمويل الإجارة معدل تكلفة فعلي بواقع 3% سنوياً فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي ويسدد على أقساط ربع سنوية.

14- قروض لأجل

2024	2025	العملة	تاريخ الاستحقاق	
650,000	650,000	الدينار الكويتي	31 مايو 2026	قرض لأجل من بنك محلي يحمل فائدة بواقع 2.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي.
236,925	-	الدينار الكويتي	30 يونيو 2025	قرض لأجل من بنك محلي يحمل فائدة بواقع 3% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي.
781,662	-	الدينار الكويتي	31 مارس 2025	قرض لأجل من بنك محلي يحمل فائدة بواقع 3.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي.
7,567,450	9,526,950	الدينار الكويتي	12 أبريل 2027	قرض لأجل من طرف ذي صلة يحمل فائدة بواقع 4% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي. (أ)
9,236,037	10,176,950			

إن الضمانات المقدمة للقروض هي حوالة حق عن إيرادات بعض العقود.

(أ) بتاريخ 12 أبريل 2021، أبرمت الشركة الأم عقد قرض مع طرف ذي صلة (شركة تحت سيطرة مشتركة) (إيضاح 6)، بحد أقصى مبلغ 10,000,000 دينار كويتي ويحمل فائدة بواقع 4% سنوياً فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي، يستحق للسداد عند حدوث أي مما يلي أولاً:

- بعد انقضاء 5 سنوات من تاريخ 12 أبريل 2021، والذي تم تمديده ليصبح مستحق للسداد بتاريخ 12 أبريل 2027، بناءً على كتاب الموافقة على التمديد الصادر من المقرض بتاريخ 15 أكتوبر 2025، وقابل للتجديد لمدة أخرى وفقاً لتقدير المقرض.
- عند حدوث تغيير في سيطرة الشركة الأم الرئيسية على الشركة الأم.
- عند تسريع طلب السداد في حالة وقوع تعسر أو في حالة السداد المبكر.

إن القرض أعلاه قابل للتحويل إلى أسهم عادية باستخدام سعر تحويل 100 فلس، في تاريخ السداد أو قبله، طبقاً لاختيار المقرض (إيضاح 6).

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، قامت الشركة الأم بسحب مبلغ إضافي بقيمة 1,959,500 دينار كويتي من تسهيلات القرض الممنوح.

يتم تصنيف القروض لأجل إلى:

2024	2025
1,668,587	650,000
7,567,450	9,526,950
9,236,037	10,176,950

الجزء المتداول
الجزء غير المتداول

15- مطلوبات عقود الإيجار

إن الحركة على مطلوبات عقود الإيجار خلال السنة هي كما يلي:

2024	2025
2,250,725	2,615,113
907,483	-
94,694	98,925
(637,789)	(730,553)
2,615,113	1,983,485

الرصيد في بداية السنة
إضافات (إيضاح 11)
مصاريف تمويلية (إيضاح 11)
مدفوعات
الرصيد في نهاية السنة

يتم تصنيف التزامات عقود الإيجار إلى:

2024	2025
599,549	464,993
2,015,564	1,518,492
2,615,113	1,983,485

الجزء المتداول
الجزء غير المتداول

إن متوسط عمر الإيجار من ثلاث إلى خمس سنوات، ومتوسط معدل الفائدة الاقتراض الفعلي 5% للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (2024: 5%). تم تثبيت سعر الفائدة في تاريخ التعاقد.

16- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2024	2025
1,485,462	1,093,493
1,852,073	1,749,170
199,457	108,666
530,829	569,725
669,858	1,601,763
4,737,679	5,122,817

دائنون تجاريون (أ)
مصاريف مستحقة
موظفون دائنون
إجازات موظفين مستحقة
دفعات مقدمة من العملاء

(أ) إن أرصدة الدائنين التجاريين ودائنو العقود لا تحمل فوائد ويتم سدادها خلال متوسط فترة 120 يوماً.

17- مخصص مكافأة نهاية الخدمة

2024	2025	
1,123,289	1,134,677	الرصيد في بداية السنة
252,190	285,508	المحمل خلال السنة
(226,250)	(88,321)	المدفوع خلال السنة
(14,552)	(38,062)	مخصص لم يعد له ضرورة
1,134,677	1,293,802	الرصيد في نهاية السنة

18- رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 100,000,000 سهم (2024: 100,000,000 سهم)، بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد، وجميع الأسهم نقدية.

19- احتياطي إجباري

وفقاً لمطلوبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري. ويجوز للشركة الأم أن تقرر إيقاف تلك التحويلات السنوية عندما يتجاوز رصيد الاحتياطي 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم.

لم يتم التحويل لحساب الاحتياطي الإجباري نظراً لوجود خسائر متراكمة كما في نهاية السنة.

20- احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية للمساهمين بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة. بناءً على قرار الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 1 مايو 2001، تم إيقاف التحويل للاحتياطي الاختياري.

21- أسهم خزانة

2024	2025	
9,911,474	9,911,474	عدد الأسهم
%9.91	%9.91	النسبة إلى الأسهم المدفوعة
1,189,377	1,407,429	القيمة السوقية (دينار كويتي)
(1,057,640)	(1,057,640)	التكلفة (دينار كويتي)

وفقاً لقرار هيئة أسواق المال بتاريخ 30 ديسمبر 2013، قامت إدارة الشركة الأم بتجميد جزء من الاحتياطيات بما يساوي رصيد أسهم الخزانة كما في 31 ديسمبر 2025. إن هذا الرصيد غير قابل للتوزيع طوال فترة احتفاظ الشركة بأسهم الخزانة.

22- إيرادات أخرى

2024	2025	
3,691	22,134	المحصل من تسوية دعاوى قضائية
(141)	(1,965)	خسائر فروقات عملة أجنبية
13,155	2,700	مبيعات خردة
55,263	65,418	أخرى
71,968	88,287	

23- حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد استبعاد المحول إلى الاحتياطي الإجباري وأي خسائر متراكمة. لم يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي نظراً لعدم وجود ربح يخضع بعد خصم الخسائر المتراكمة للمجموعة.

24- خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب خسارة السهم المخففة عن طريق تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة وذلك بافتراض توزيع جميع الأسهم العادية المخففة المتوقع إصدارها. وكذلك تعديل خسارة السنة بالأثر المفترض في حال إصدار هذه الأسهم المخففة المتوقعة. إن المعلومات الضرورية لاحتساب خسارة السهم الأساسية والمخففة هي كما يلي:

2024	2025
(62,015)	(44,678)
376,284	530,409
314,269	485,731

خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
فوائد على القرض القابل للتحويل (بعد خصم الضرائب)

الأسم	الأسم
100,000,000	100,000,000
(9,911,474)	(9,911,474)
90,088,526	90,088,526
75,674,500	95,269,500
165,763,026	185,358,026

عدد الأسهم القائمة:
عدد الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل
ناقصاً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزنة
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة المستخدم في احتساب خسارة السهم الأساسية
تسويات متعلقة بالقرض القابل للتحويل
المتوسط المرجح للأسهم المستخدم في تحديد خسارة الأسهم المخففة

فلس	فلس
(0.69)	(0.50)

خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

كما في 31 ديسمبر 2025، إن القرض لأجل القابل للتحويل إلى أسهم عادية (إيضاح 14) له أثر غير مخفف على خسارة السهم نظراً لطبيعته.

25- اجتماع الجمعية العامة السنوية للمساهمين

وافقت الجمعية العامة العادية السنوية لمساهمي الشركة الأم بجلستها المنعقدة بتاريخ 4 مايو 2025، على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، كما تمت الموافقة على عدم توزيع أرباح نقدية أو مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، باستثناء عضو مجلس الإدارة المستقل حيث وافقت الجمعية العامة العادية السنوية على مكافأة له.

وافقت الجمعية العامة العادية السنوية لمساهمي الشركة الأم بجلستها المنعقدة بتاريخ 5 مايو 2024، على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، كما تمت الموافقة على عدم توزيع أرباح نقدية أو مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، باستثناء عضو مجلس الإدارة المستقل حيث وافقت الجمعية العامة العادية السنوية على مكافأة له.

26- الالتزامات المحتملة

يوجد على المجموعة كما في 31 ديسمبر التزامات محتملة كما يلي:

2024	2025
13,824,018	16,503,245
415,559	1,412,680
14,239,577	17,915,925

خطابات ضمان
اعتمادات مستندية

إن بعض خطابات الضمان مضمونة مقابل نقد لدى البنوك، وودائع لأجل (إيضاحات 3 و 4).

27- حقوق انتفاع

إن الشركة الأم تمتلك حق انتفاع القسيمة 85، بمنطقة ميناء عبدالله، بمساحة 548,437.5 متر مربع، مستأجرة من الهيئة العامة للصناعة، بموجب عقد مبرم بتاريخ 16 يوليو 2020، لمدة خمس سنوات إنتهى في 15 ديسمبر 2025، وهو حالياً قيد التجديد، وقد منحت الشركة الأم حق انتفاع إلى الشركة الزميلة - شركة تنمية وتطوير العقار - ذ.م.م، بموجب كتاب توطيّن معتمد من الهيئة العامة للصناعة.

28- مطالبات قضائية

بتاريخ 13 يونيو 2017، قامت الشركة الأم بتقديم مطالبة مالية بقيمة 25,415,961 دينار كويتي، والتي كانت تحت الدراسة لدى الهيئة العامة للصناعة ووزارة التجارة والصناعة، والتي أحالت الموضوع إلى مجلس الوزراء الموقر، والذي بدوره أحال القضية إلى اللجنة المختصة بتقدير التعويضات، حيث ترى الإدارة أن هذه المطالبة تستند إلى أحقية الشركة الأم بالتعويض إعمالاً لمبدأ التعويض المقرر بموجب القانون رقم 1980/105 في شأن أملاك الدولة ولائحته التنفيذية، والمقرر كذلك بموجب العقد المبرم مع الهيئة العامة للصناعة بشأن استغلال القسيمة عقد رقم 103/27 المؤرخ في 19 سبتمبر 2013، ووفقاً لحالات مماثلة في نفس الموقع الجغرافي.

خلال اجتماع الشركة الأم مع الهيئة العامة للصناعة بتاريخ 29 سبتمبر 2019، تم الاتفاق على أن يتم توفير موقع بديل للشركة الأم لذي كان قائم به المبنى الإداري والمصنع وقسائم تشوين السكراب في جنوب أمغرة على أن يتم نقل موقع الشركة الأم للموقع الجديد بعد إيصال التيار الكهربائي واعتماد المخطط التنظيمي الخاص به. إلا أنه قامت الجهات الإدارية بإصدار قرار بتاريخ 25 يناير 2021، بإزالة وإخلاء الشركة الأم من موقعها من دون استكمال الاجراءات البديلة، والذي يمثل مخالفة لما تم الاتفاق عليه.

وبالتالي، ارتأت الشركة الأم أن مخالفة الجهة الإدارية لهذا الاتفاق قد أصابها بإضرار على أثرها أعدت مطالبة مالية تكميلية لمطالبتها السابقة ليكون إجمالي المطالبة مبلغ وقدره 58,500,000 دينار كويتي.

تم رفع الأمر إلى الجهات القضائية، حيث بتاريخ 22 يونيو 2022، قضت محكمة أول درجة بقبول الدعوى شكلاً ورفضها من حيث المضمون. استأنفت الشركة الأم الحكم الصادر أمام محكمة الاستئناف، والتي قضت في جلستها بتاريخ 21 نوفمبر 2022، بقبول الاستئناف شكلاً ورفضه من حيث المضمون وتأييد الحكم المستأنف. وعليه قامت الشركة الأم بالطعن بالتمييز على الحكم الصادر من محكمة الاستئناف أمام محكمة التمييز والتي عقدت عدة جلسات ومن ثم أصدرت حكمها بتاريخ 21 يناير 2026 بقبول الطعن بالتمييز شكلاً ورفضه من حيث المضمون.

توجد لدى المجموعة مطالبات قضائية تتمثل في قضايا مرفوعة ضد الغير ومن الغير ضد المجموعة، والذي ليس بالإمكان تقدير النتائج التي سوف تترتب عليها إلى أن يتم البت فيها من قبل القضاء. وفي رأي إدارة المجموعة، فإنه لن يكون لهذه المطالبات تأثير سلبي مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

29- إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل النقد والنقد المعادل، الودائع لأجل، المدينين، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، البنوك الدائنة، أقساط عقود تمويل إجارة، مطلوبات عقود الإيجار، المستحق من / إلى أطراف ذات صلة، القروض لأجل والدائنين. ونتيجة لذلك، فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه. لا تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها.

(أ) مخاطر سعر الفائدة

تتعرض الأدوات المالية لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات الربح لموجوداتها ومطلوباتها المالية ذات الفائدة المتغيرة. إن أسعار الفائدة الفعلية والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير أو استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية قد تمت الإشارة إليها في الإيضاحات المتعلقة بها.

يبين الجدول التالي أثر حساسية التغير المعقول المحتمل في أسعار الفائدة مع ثبات المتغيرات الأخرى على ربح المجموعة (من خلال أثر تغيير معدل الفائدة).

2025			بنوك دائنة أقساط عقد تمويل إجارة قروض لأجل
الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	الرصيد كما في 31 ديسمبر	الزيادة (النقص) في معدل الفائدة/الربح	
1,087 ±	217,400	%0.5 ±	
3,344 ±	668,845	%0.5 ±	
50,885 ±	10,176,950	%0.5 ±	
2024			بنوك دائنة أقساط عقد تمويل إجارة قروض لأجل
الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	الرصيد كما في 31 ديسمبر	الزيادة (النقص) في معدل الفائدة/الربح	
1,177 ±	235,301	%0.5 ±	
3,450 ±	690,000	%0.5 ±	
46,180 ±	9,236,037	%0.5 ±	

(ب) مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل في النقد لدى البنوك، الودائع لأجل، واستثمارات مربحة والمدينين والمستحق من أطراف ذات صلة. إن النقد لدى البنوك الخاص بالمجموعة مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة. يتم عرض المدينون بعد خصم مخصص خسائر الائتمان المتوقعة. إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينين محدود نتيجة للعدد الكبير للعملاء وتوزعهم على صناعات مختلفة.

نقد لدى البنوك وودائع لأجل

إن النقد لدى البنوك والودائع لأجل الخاصة بالمجموعة والتي تقاس بالتكلفة المطفأة تعتبر منخفض المخاطر، ويحتسب مخصص الخسائر على أساس الخسائر المتوقعة لفترة 12 شهراً. كما أن النقد والودائع قصيرة الأجل الخاصة بالمجموعة مودعة لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة دون تاريخ سابق للتعسر. واستناداً إلى تقييم الإدارة، فإن أثر خسائر الائتمان المتوقعة نتيجة تلك الموجودات المالية غير جوهري للمجموعة حيث أن مخاطر التعسر لم تزداد بشكل كبير منذ التحقق أو الاعتراف المبدئي.

المدينون التجاريون ومحجوز الضمان

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان يتأثر بشكل رئيسي بالخصائص الفردية لكل عميل. إن الطبيعة التركيبية لقاعدة عملاء المجموعة، بما في ذلك مخاطر التخلف عن السداد المتعلقة بالصناعة والدولة، والتي يعمل فيها العملاء، لها تأثير أقل على مخاطر الائتمان.

تتم إدارة مخاطر الائتمان للعملاء من قبل كل وحدة عمل تخضع لسياسة المجموعة وإجراءاتها وضوابطها المتعلقة بإدارة مخاطر الائتمان للعملاء. تتم مراقبة أرصدة المدينين ومحجوز الضمان والدفعات والمقدمة إلى الموردين بشكل منتظم ويتم تغطية أي خدمات إلى العملاء الرئيسيين بشكل عام بواسطة الاعتمادات المستندية المصدرة أو غيرها من أشكال التأمين الائتماني والتي يتم الحصول عليها من قبل البنوك ذات السمعة الائتمانية الجيدة والمؤسسات المالية الأخرى.

إن الحد الأعلى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة الدفترية للنقد لدى البنوك، والودائع لأجل والمدينون والمستحق من أطراف ذات صلة.

(ج) مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناتجة عن المعاملات التي تتم بعملة غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشترقات الأدوات المالية. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملة لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي. لا تتعرض المجموعة حالياً بشكل جوهري لهذه المخاطر.

(د) مخاطر السيولة

تنتج مخاطر السيولة عن عدم مقدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. ولإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري، وتستثمر في الودائع البنكية أو الاستثمارات الأخرى القابلة للتسليم السريع، مع تخطيط وإدارة التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات نقدية مناسبة وخطط ائتمان بنكية سارية ومتاحة ومقابلة استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية.

جدول الاستحقاق الخاص بالمطلوبات المالية

2025	أكثر من سنة	12-4 شهرًا	1-3 أشهر	
المجموع				بنوك دائنة
217,400	-	-	217,400	أقساط عقد تمويل إجارة
668,845	-	-	668,845	قروض لأجل
10,176,950	9,526,950	-	650,000	مطلوبات عقود إيجار
1,983,485	1,518,492	464,993	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
5,122,817	-	3,374,422	1,748,395	مستحق إلى أطراف ذات صلة
5,351,252	-	-	5,351,252	المجموع
23,520,749	11,045,442	3,839,415	8,635,892	

2024				
المجموع	أكثر من سنة	12-4 شهرًا	1-3 أشهر	
235,301	-	-	235,301	بنوك دائنة
690,000	-	-	690,000	أقساط عقد تمويل إجارة
9,236,037	7,567,450	784,925	883,662	قروض لأجل
2,615,113	2,015,564	599,549	-	مطلوبات عقود إيجار
4,737,679	-	2,885,606	1,852,073	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
4,417,717	-	-	4,417,717	مستحق إلى أطراف ذات صلة
21,931,847	9,583,014	4,270,080	8,078,753	المجموع

هـ) مخاطر أسعار أدوات الملكية

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة لأدوات الملكية كنتيجة لتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد. لإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بتنوع القطاعات المستثمر فيها بمحفظة الاستثمارية، ومراقبتها بشكل مستمر. وفقاً لتقدير إدارة المجموعة فإن التكلفة تقارب القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادية من خلال الأرباح أو الخسائر.

30- قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية كالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية.

إن القيمة العادلة هي المبلغ المستلم عن بيع الأصل أو المدفوع لسداد الالتزام في معاملة عادية بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إتمام عملية بيع الأصل أو سداد الالتزام بإحدى الطرق التالية:

- من خلال السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام.
- من خلال أكثر الأسواق ربحية للأصل أو الالتزام في حال عدم وجود سوق رئيسي.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية المجمعة من خلال مستوى قياس هرمي للقيمة العادلة استناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل كما يلي:

المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المتماثلة.
المستوى الثاني: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحاً إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
المستوى الثالث: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.

يبين الجدول التالي تحليل البنود المسجلة بالقيمة العادلة طبقاً لمستوى القياس المتسلسل للقيمة العادلة:

2025		
المجموع	المستوى الثالث	
34,972	34,972	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,464,000	1,464,000	عقار استثماري
1,498,972	1,498,972	المجموع
2024		
المجموع	المستوى الثالث	
34,972	34,972	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,432,000	1,432,000	عقار استثماري
1,466,972	1,466,972	المجموع

لا توجد أي تحويلات بين مستويات قياس القيمة العادلة خلال السنة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية على أساس دوري، تحدد المجموعة ما إذا كانت هناك تحويلات قد تمت لهم بين مستويات القياس المتسلسل وذلك عن طريق إعادة تقدير أساس التصنيف استناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل في نهاية كل فترة مالية.

إن أساس تقييم العقار الاستثماري هو القيمة العادلة. يتم إعادة تقييم العقار الاستثماري سنوياً بواسطة مقيم مستقل ومعتمد لديه خبرة في موقع وفئة العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها.

إن القيم العادلة للنقد، والودائع لأجل والمدينون التجاريون، والدائنون التجاريون، والسحب على المكشوف والمطلوبات المتداولة الأخرى تقارب قيمهم الدفترية بشكل كبير نظراً لقصر فترة استحقاق هذه الأدوات المالية.

تم استخدام الطرق والافتراضات التالية لتقدير قيمة العقار الاستثماري
تستند التقييمات إلى عائد الإيجار لعقارات مماثلة من نفس الموقع والحالة، والتي تخضع لعقود إيجار مماثلة مع الأخذ في الاعتبار معدلات الإشغال وعوائد الاستثمار.

فيما يلي بيان بالمدخلات غير الملحوظة وتحليل الحساسية للموجودات المقاسة كمستوى ثالث:

البيان	المدخلات غير الملحوظة	النطاق (المتوسط المرجح)	تحليل الحساسية
عقار استثماري	عائد الإيجار	7.87%	إن أي زيادة أو نقص في المدخلات غير الملحوظة ستؤدي بالتبعية إلى زيادة أو نقص في القيمة العادلة مع ثبات كافة العوامل الأخرى.

فيما يلي بيان الحركات في الموجودات المقاسة كمستوى ثالث خلال السنوات المالية الحالية والسابقة:

عقار استثماري	الرصيد في 1 يناير 2024
1,409,000	التغير في القيمة العادلة
23,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024
1,432,000	التغير في القيمة العادلة
32,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025
<u>1,464,000</u>	

31- ضرائب الدخل

في عام 2021، اعتمد الإطار الشامل الذي وضعته منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية بشأن تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح وضع حل مكون من ركيزتين بهدف معالجة التحديات الضريبية الناشئة عن رقمنة الاقتصاد. وبموجب الركيزة الثانية، تكون الكيانات متعددة الجنسيات (مجموعة الكيانات متعددة الجنسيات) التي تتجاوز إيراداتها 750 مليون يورو (حوالي 250 مليون دينار كويتي) ملزمة بسداد ضريبة دخل الشركات وفق الحد الأدنى لمعدل الضريبة الفعلي بنسبة 15% في كل الدول التي تعمل بها. وقد انضمت الدول التي تعمل فيها المجموعة إلى الإطار الشامل.

إن إيرادات المجموعة في الوقت الحالي لم تتجاوز الحد المذكور سابقاً، ولكنها قد تخضع للحد الأدنى العالمي لمعدل الضريبة من خلال الشركة الأم الرئيسية. وبتاريخ 31 ديسمبر 2024، أصدرت دولة الكويت القانون رقم 157 لسنة 2024 ("القانون") الذي يفرض ضريبة الحد الأدنى التكميلية المحلية بدءاً من سنة 2025، على الكيانات التي تعد جزءاً من مجموعات الكيانات متعددة الجنسيات التي تحقق إيرادات سنوية تبلغ 750 مليون يورو أو أكثر. وينص القانون على أنه يجب دفع ضريبة تكميلية على الدخل الخاضع للضريبة بمعدل يساوي الفرق بين نسبة الـ 15% ومعدل الضريبة الفعلي لكافة الكيانات المشاركة في مجموعة الكيانات متعددة الجنسيات العاملة داخل الكويت. تم حساب الدخل الخاضع للضريبة ومعدل الضريبة الفعلي وفقاً للأنحة التنفيذية ولم تستلم المجموعة بعد أي تقديرات متوقعة من الشركة الأم الرئيسية.

32- معلومات القطاع

إن المجموعة مقسمة إلى أقسام تشغيلية لإدارة أنشطتها المختلفة. تزاوّل المجموعة أنشطتها في دولة الكويت فقط. ولأغراض عرض القطاع الرئيسي، قامت إدارة المجموعة بتصنيف منتجات وخدمات المجموعة إلى القطاعات التشغيلية التالية:

أ- معالجة وتدوير النفايات

يشمل استيراد الآلات والمواد الأولية اللازمة لإعادة إنتاج وتقطيع وتصنيف المخلفات والخردة وتخزينها وبيعها داخل دولة الكويت وخارجها، بالإضافة إلى تقطيع، تدوير النفايات البلاستيكية والأنقاض والمخلفات البيئية والإتجار بالمواد الناتجة من ذلك، ويشمل إعادة التدوير والمعالجة والتخلص من النفايات المعدنية والبلاستيكية والطبية.

ب- قسم الخدمات - أعمال خدمات وصيانة ومقاولات تكيف

يشمل صيانة المعدات واللوازم الفنية والمولدات الكهربائية وخدمات التنظيف والأنابيب المعدنية وصيانة أسقف المنشآت وإقامة الجسور والكباري ومقاولات تنظيف ومقاولات صحية وبيع وشراء مساحيق التنظيف ومعدات الإطفاء وأجهزة إنذار الحريق ومقاولات تكيف وتبريد الهواء وصيانتها.

شركة المعادن والصناعات التحويلية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

ج- قسم الخدمات – تنظيف
يشمل تنظيف الطرق والمباني وكذلك مقاولات نظافة المدن كما يشمل أيضاً الخدمات الأمنية.

د- أخرى
يشمل هذا البند الاستثمارات بأنواعها، الشهرة والأنشطة التأجيرية.

إن التفاصيل المالية للقطاعات أعلاه والتي تحتوي على المعلومات الأولية للقطاع هي كما يلي:

2024		2025		
مطلوبات	موجودات	مطلوبات	موجودات	
القطاعات	القطاعات	القطاعات	القطاعات	
18,532,523	12,957,315	20,068,708	14,145,268	معالجة وتدوير النفايات
4,168,103	12,226,855	4,339,134	13,248,033	قسم الخدمات - أعمال خدمات وصيانة
253,959	967,948	358,613	1,010,266	ومقاولات تكييف
111,939	7,266,430	48,096	6,969,044	قسم الخدمات – تنظيف
23,066,524	33,418,548	24,814,551	35,372,611	أخرى

2024		2025		
نتائج القطاع	إيرادات القطاع	نتائج القطاع	إيرادات القطاع	
(60,460)	19,637	(52,526)	754,256	قسم النفايات - تقطيع المعادن
(4,405)	129,463	(173,898)	273,040	قسم النفايات - تدوير النفايات البلاستيكية
742,890	4,275,011	1,043,134	2,724,957	قسم النفايات - النفايات الطبية
1,326,546	12,446,354	1,341,107	14,030,940	قسم الخدمات - أعمال خدمات وصيانة
(129,556)	323,725	(30,824)	1,098,043	ومقاولات تكييف
(1,590,708)	1,879,584	(1,781,669)	2,242,885	قسم الخدمات – تنظيف
284,307	19,073,774	345,324	21,124,121	أخرى

33- إدارة مخاطر الموارد المالية

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الاستمرار، وذلك لتوفير عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصلحة الآخرين، وكذلك للمحافظة على هيكل مثالي للموارد المالية لتخفيض أعباء خدمة تلك الموارد المالية.

وللمحافظة على أو لتعديل الهيكل المثالي للموارد المالية، يمكن للمجموعة تنظيم مبالغ التوزيعات المدفوعة للمساهمين، إعادة رأس المال المدفوع إلى المساهمين وإصدار أسهم جديدة أو بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون أو لسداد القروض، أو الحصول على قروض إضافية.

لغرض إدارة مخاطر الموارد المالية، يتكون إجمالي تلك الموارد المالية مما يلي:

2024	2025	
235,301	217,400	بنوك دائنة
690,000	668,845	أقساط عقد تمويل إجارة
9,236,037	10,176,950	قروض لأجل
2,615,113	1,983,485	مطلوبات عقود إيجار
12,776,451	13,046,680	إجمالي الاقتراض
(863,017)	(2,277,548)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل (باستثناء الرصيد النقدي المحتجز)
(1,707,040)	(2,152,656)	ناقصاً: الودائع لأجل (باستثناء الودائع لأجل المرهونة)
10,206,394	8,616,476	صافي الديون
10,352,024	10,558,060	مجموع حقوق الملكية
20,558,418	19,174,536	إجمالي الموارد المالية
%50	%45	نسبة الدين إلى الموارد المالية