

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
شركة مجموعة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية – ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2025

المحتويات

الصفحة

4-1

تقرير مراقب الحسابات المستقل

5

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

6

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع

7

بيان المركز المالي المجمع

9-8

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

11-10

بيان التدفقات النقدية المجمع

54 -12

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة المساهمين
شركة مجموعة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة مجموعة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها (يشار إليهم مجتمعيين باسم "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2025، وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية المادية.

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

أساس إبداء الرأي

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

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

تحقق الإيرادات

تتحقق إيرادات المجموعة بشكل رئيسي من مبيعات البضائع، ويتم الاعتراف بها في الوقت الذي تنتقل فيه السيطرة إلى العميل، وعادة ما يكون ذلك عند التسليم أو الشحن. نظراً لأهمية الإيرادات بالنسبة للبيانات المالية المجمعة، نرى أن هذا الأمر يقع ضمن أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها اختبار الفعالية التشغيلية لضوابط الرقابة الداخلية المرتبطة بها وتنفيذ إجراءات تدقيق شاملة. كما قمنا بإجراء مراجعات تحليلية وفحص حسابات الإدارة لتحديد أي مصادر هامة جديدة لتدفق الإيرادات. تضمنت إجراءات الاختبار التي قمنا بها مراجعة عقود العملاء والتحقق من سجلات التسليم وقوائم الأسعار والتأكد من استيفاء معايير التحقق الواردة في المعايير الدولية للتقارير المالية. كما قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة بشأن سياسة تحقق الإيرادات والأحكام التقديرية ذات الصلة والإفصاحات الأخرى المرتبطة بها.

إن الإيرادات حسب القطاع مفصّل عنها في الإيضاح رقم 25.

تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة مجموعة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع

تابع/ أمور التدقيق الرئيسية

تقييم الأصول المالية المصنفة ضمن المستوى 3 من التسلسل الهرمي

تمتلك المجموعة استثمارات كبيرة مصنفة ضمن المستوى 3 من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو المبين في إيضاح 29 حول البيانات المالية المجمعة. تعتمد تقييمات هذه الاستثمارات على افتراضات جوهرية وتقنيات نمذجة، وبالتالي تخضع لعدم يقين في التقدير. حصلنا على هذه التقييمات نتيجة تطبيق طرق تقييم متنوعة، بما في ذلك طرق التقييم النسبي، وصافي قيمة الأصول المعدلة، والتدفقات النقدية المخصومة. إن المدخلات الرئيسية المستخدمة في التقييمات بالمستوى (3) تشمل مضاعفات السوق، وخصومات عدم السيولة، والتدفقات النقدية المتوقعة، ومعدلات العائد الخالية من المخاطر، ومعدلات النمو، وفروق الائتمان. نظرًا لما تطلبه هذه التقييمات من أحكام جوهرية، وما تنطوي عليه من مخاطر تقديرية، نرى بأن هذا الأمر يقع ضمن أمور التدقيق الرئيسية.

تتضمن إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، تقييم مدى ملاءمة منهجيات ونماذج التقييم التي استخدمتها المجموعة، بما في ذلك مطابقة القيمة الدفترية للاستثمارات مع التقييمات الداخلية والخارجية. بالإضافة إلى ما سبق، قمنا باختبار افتراضات التقييم الرئيسية من خلال إجراء التقييم النقدي للمدخلات الرئيسية، مثل التدفقات النقدية المتوقعة، ومعدلات العائد الخالية من المخاطر، ومعدلات النمو، وفروق الائتمان، ومقارنتها بالبيانات الخارجية لتقييم مدى معقوليتها، كما قمنا بإجراء تحليل الحساسية لفهم أثر التغيرات في الافتراضات الرئيسية. لقد قمنا بتحديد ما إذا كانت التقييمات المقدمة من المجموعة تقع ضمن حدود الفروقات المقبولة والمحددة مسبقاً، كما قمنا بتحليل واختبار أي انحرافات جوهرية بشكل تفصيلي. كما قمنا أيضًا بفحص مدى اكتمال وثقة الإفصاحات الخاصة بهذه الأصول المالية، وتأكدنا من أن البيانات المالية تتوافق مع متطلبات الإفصاح المنصوص عليها في المعايير الدولية للتقارير المالية فيما يتعلق بقياس القيمة العادلة.

يرجى الرجوع لإيضاح 29 حول البيانات المالية المجمعة للحصول على مزيد من المعلومات حول تقييم الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

معلومات أخرى

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

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

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

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

مسؤولية الإدارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

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

تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة مجموعة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية – ش.م.ك.ع

تابع/ مسؤولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعّة لإعداد تلك البيانات المالية المجمعّة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، والإفصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أي بديل آخر واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

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

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعّة

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعّة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ أو تزوير أو حذفات مقصودة أو عرض خاطئ أو تجاوز إجراءات الضبط الداخلي.
- فهم إجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك عدم تأكد مادي مرتبط بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق وإلى الإفصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعّة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإفصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك إلى تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعّة من ناحية العرض والتنظيم والفقوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعّة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض بشكل عادل.
- تخطيط وتنفيذ أعمال تدقيق المجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكيانات أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لتكوين رأي حول البيانات المالية المجمعّة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف والمراجعة على أعمال التدقيق المنفذة لغرض تدقيق أعمال المجموعة. ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

تليع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة مجموعة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية – ش.م.ك.ع

تليع/ مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

نقوم بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، وضمن أمور أخرى، خطة وإطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي يتم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي تلفت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

كما نقوم بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير إلى وجود شكوك في استقلاليتنا والتدابير التي يتم اتخاذها، حيثما وجدت.

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

التقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

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

كذلك، بناء على تدقيقنا، لم يرد لعلنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



هند عبدالله السريع
 (مراقب مرخص رقم 141 فئة أ)
 جرانت ثورنتون – القطامي والعيان وشركاهم

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024		السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	
د.ك		د.ك	
20,786,421		22,254,662	
ربح السنة			
(الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الأخرى:			
بنود سيعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:			
5,029	(29,167)	حصة في (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة	
33,498	(99,229)	فروقات عملة ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية	
38,527	(128,396)		
بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:			
6,418,861	9,339,180	حصة في الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة	
28,138,568	57,731,596	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
34,557,429	67,070,776		
34,595,956	66,942,380	إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى	
55,382,377	89,197,042	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة الخاص بـ:			
55,356,620	89,165,950	مالكي الشركة الأم	
25,757	31,092	الحصص غير المسيطرة	
55,382,377	89,197,042		

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 54 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	إيضاح	
			الأصول
			أصول غير متداولة
7,790,389	7,670,838	11	الشهرة والأصول الأخرى غير الملموسة
9,615,133	8,566,475	12	الممتلكات والآلات والمعدات
301,076	76,427		أصول حق الاستخدام
90,713,766	118,303,939	13	استثمار في شركات زميلة وشركة المحاصة
141,821,815	204,187,265	14	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
292,842	134,520		نم مدينة أخرى
250,535,021	338,939,464		
			الأصول المتداولة
45,494,341	33,487,754	15	المخزون
15,963,732	10,677,218	16	نم تجارية مدينة
2,585,369	2,708,053		نم مدينة أخرى ومدفوعات مقدما
3,798,808	6,318,061		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
7,740,901	5,059,216	17	النقد والتقد المعادل
75,583,151	58,250,302		
326,118,172	397,189,766		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية
20,993,131	20,993,131	18	رأس المال
29,160,075	29,160,075	18	علاوة إصدار أسهم
(2,244,008)	(2,599,824)	19	أسهم الخزينة
76,290,067	78,609,419	20	احتياطات إجبارية واختيارية وعمامة
92,423,573	154,339,138	21	بنود أخرى لحقوق الملكية
54,804,385	65,196,196		الأرباح المرحلة
271,427,223	345,698,135		إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
529,675	560,767		الحصص غير المسيطرة
271,956,898	346,258,902		إجمالي حقوق الملكية
			الخصوم غير المتداولة
5,609,216	5,950,218		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
16,053,000	5,520,000	22	القروض
27,563	143,442	23	نم دائنة أخرى
23,899	10,551		التزامات الإيجار
21,713,678	11,624,211		
			الخصوم المتداولة
3,785,272	3,164,742		نم تجارية دائنة
15,652,005	12,873,775	23	نم دائنة ومستحقات أخرى
268,042	10,674		التزامات الإيجار
12,044,495	22,274,000	22	القروض
697,782	983,462	17	مستحق إلى البنوك
32,447,596	39,306,653		
54,161,274	50,930,864		إجمالي الخصوم
326,118,172	397,189,766		إجمالي حقوق الملكية والخصوم



بدر ناصر الخرافي
نائب رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 54 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.



بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع	الحصص غير المسيطرة	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم							الرصيد في 1 يناير 2025
		المجموع الفرعي د.ك	الأرباح المرحلة د.ك	بنود أخرى لحقوق الملكية د.ك	احتياطات إجبارية واختيارية وعمامة د.ك	أسهم الخزينة د.ك	علاوة إصدار أسهم د.ك	رأس المال د.ك	
271,956,898	529,675	271,427,223	54,804,385	92,423,573	76,290,067	(2,244,008)	29,160,075	20,993,131	
(355,816)	-	(355,816)	-	-	-	(355,816)	-	-	شراء أسهم خزينة
(14,550,540)	-	(14,550,540)	(14,550,540)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 24)
(14,906,356)	-	(14,906,356)	(14,550,540)	-	-	(355,816)	-	-	معاملات مع الملاك
22,254,662	36,550	22,218,112	22,218,112	-	-	-	-	-	ربح السنة
66,942,380	(5,458)	66,947,838	-	66,947,838	-	-	-	-	الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى
89,197,042	31,092	89,165,950	22,218,112	66,947,838	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	(2,319,352)	-	2,319,352	-	-	-	المحول إلى الاحتياطي العام
-	-	-	4,808,064	(4,808,064)	-	-	-	-	ربح من استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	-	-	224,209	(224,209)	-	-	-	-	ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر من قبل شركة زميلة
-	-	-	5,032,273	(5,032,273)	-	-	-	-	صافي ربح من استبعاد/بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
11,318	-	11,318	11,318	-	-	-	-	-	أرباح من الاستحواذ الإضافي على شركة تابعة من قبل شركة زميلة
346,258,902	560,767	345,698,135	65,196,196	154,339,138	78,609,419	(2,599,824)	29,160,075	20,993,131	الرصيد في 31 ديسمبر 2025

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 54 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع/ بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع	الحصص غير المسيطرة	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم						رأس المال	
		المجموع الفرعي	الأرباح المرحلة	بنود أخرى لحقوق الملكية	احتياطات إجبارية واختيارية وعامة	أسهم الخزينة	علاوة إصدار أسهم		
دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك	
230,780,395	503,918	230,276,477	48,507,417	58,867,251	74,109,625	(1,361,022)	29,160,075	20,993,131	الرصيد في 1 يناير 2024
(1,465,072)	-	(1,465,072)	-	-	-	(1,465,072)	-	-	شراء أسهم خزينة
789,841	-	789,841	-	207,755	-	582,086	-	-	بيع أسهم خزينة
(13,530,643)	-	(13,530,643)	(13,530,643)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 24)
(14,205,874)	-	(14,205,874)	(13,530,643)	207,755	-	(882,986)	-	-	معاملات مع الملاك
20,786,421	23,915	20,762,506	20,762,506	-	-	-	-	-	ربح السنة
34,595,956	1,842	34,594,114	-	34,594,114	-	-	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى
55,382,377	25,757	55,356,620	20,762,506	34,594,114	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	(2,180,442)	-	2,180,442	-	-	-	المحول إلى الاحتياطي العام
-	-	-	1,245,547	(1,245,547)	-	-	-	-	صافي الربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من قبل شركة زميلة -
271,956,898	529,675	271,427,223	54,804,385	92,423,573	76,290,067	(2,244,008)	29,160,075	20,993,131	الرصيد في 31 ديسمبر 2024

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 54 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 دك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 دك	إيضاح
20,786,421	22,254,662	أنشطة التشغيل
		ربح السنة
		تعديلات:
1,825,445	1,961,047	الاستهلاك والإطفاء
1,508,772	1,617,674	تكاليف التمويل
(142,568)	(39,384)	إيرادات فوائد
(11,602,247)	(7,588,938)	إيرادات توزيعات أرباح
(6,014,093)	(8,461,818)	الحصة من نتائج شركات زميلة وشركة المحاصة
(3,622)	(14,457)	ربح من بيع/ استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
(240)	-	ربح من شراء صفقة شركة زميلة
2,315,238	(1,184,364)	(رد)/ تحميل مخصص ديون مشكوك في تحصيلها - بالصافي
(115,800)	115,800	تحميل/ (رد) مخصص ذمم مدينة أخرى
(102,160)	159,742	تحميل/ (رد) مخصص بضائع بطينة الحركة - بالصافي
511,264	563,486	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
8,966,410	9,383,450	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
		المخزون
(7,213,379)	11,846,845	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(584,338)	(9,875,643)	ذمم تجارية مدينة
9,596,622	6,470,878	ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدما
471,538	(78,024)	ذمم تجارية دائنة
(353,025)	(620,530)	ذمم دائنة ومستحقات أخرى
1,740,441	(2,706,687)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(178,628)	(222,484)	المدفوع لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(189,904)	(158,654)	صافي النقد من أنشطة التشغيل
12,255,737	14,039,151	
		أنشطة الاستثمار
(57,797)	-	إضافات على شركات زميلة
(1,033,049)	-	الاستحواذ على شركة تابعة - بالصافي من أرصدة النقد والنقد المعادل
(1,341,597)	(588,346)	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
3,400	29,517	المحصل من بيع/ استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
(9,888,103)	(14,803,486)	شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	1,108,960	المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
11,602,247	7,588,938	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
4,817,074	6,610,038	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
142,568	37,245	إيرادات فوائد مستلمة
(200,000)	-	وديعة لأجل تتجاوز مدة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر، ناتجة عن الاستحواذ على شركة تابعة
4,044,743	(17,134)	صافي النقد (المستخدم في)/ من أنشطة الاستثمار

تابع/ بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	إيضاح	
(13,479,180)	(14,444,833)		أنشطة التمويل
(1,465,072)	(355,816)		توزيعات أرباح نقدية مدفوعة
789,841	-		شراء أسهم خزينة
(3,060,000)	(303,495)		المحصل من بيع أسهم خزينة
(1,441,373)	(1,517,432)		صافي الحركة على قروض
(227,124)	(276,810)		تكاليف تمويل مدفوعة
(18,882,908)	(16,898,386)		المسدد عن التزامات الإيجار
(2,582,428)	(2,876,369)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
25,719	(90,996)		النقص في النقد والنقد المعادل
9,399,828	6,843,119	17	تعديلات عملات أجنبية
6,843,119	3,875,754	17	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
			النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
			المعاملات غير النقدية:
- 16,417,062			الاستثمار في الشركة الزميلة
- 7,356,390			استثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- 9,060,672			استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- 191,750			شراء ممتلكات وألات ومعدات
- (191,750)			المحصل من بيع/ استبعاد ممتلكات وألات ومعدات

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1 معلومات عامة وطبيعة الأعمال

تأسست شركة مجموعة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") كشركة مساهمة كويتية عامة في 15 مارس 1975. إن أسهم الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت.

تتكون المجموعة من الشركة الأم والشركات التابعة لها. تم إدراج تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة ضمن الإيضاح رقم 6.

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

- 1- إنتاج جميع أنواع الكابلات الكهربائية والهاتفية من مختلف الأحجام والأصناف؛
- 2- إنتاج جميع أنواع الأسلاك الكهربائية والهاتفية من مختلف الأحجام والأصناف؛
- 3- إنتاج الأسلاك اللازمة لإنتاج اللمبات الكهربائية؛
- 4- إنتاج اللمبات الكهربائية بجميع أصنافها وأحجامها وذلك بعد الحصول على الترخيص اللازم من الهيئة العامة للصناعة؛
- 5- صناعة المحولات والمفاتيح ولوحات التوزيع الكهربائية وذلك بعد الحصول على الترخيص اللازم من الهيئة العامة للصناعة؛
- 6- مختلف الصناعات العائدة للمعدات والأدوات الكهربائية للأغراض الصناعية أو المنزلية وذلك بعد الحصول على الترخيص اللازم من الهيئة العامة للصناعة؛
- 7- إنتاج جميع أنواع رقائق الألومنيوم ورولات نايلون التغليف بمختلف الأحجام والأصناف بعد الحصول على الترخيص اللازم من الهيئة العامة للصناعة؛
- 8- إنتاج قضبان النحاس التي تستخدم في إنتاج الكابلات الكهربائية والهاتفية وذلك بعد الحصول على الترخيص اللازم من الهيئة العامة للصناعة؛
- 9- المتاجرة بجميع أنواع هذه المنتجات؛
- 10- استيراد المكنن والآلات والمعدات والأدوات اللازمة تحقيقاً لأغراض الشركة؛
- 11- استيراد المواد الخام الخاصة بهذه الصناعة؛
- 12- استثمار الأموال الفائضة في محافظ استثمارية بما يخدم أغراض الشركة؛
- 13- تملك العقارات والمنقولات لمصلحة الشركة.
- 14- تملك حصص أو أسهم في شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات وإقرانها وإدارتها وكفالتها لدى الغير.
- 15- إدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها.

يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات والشركات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت وفي الخارج. كما يجوز للشركة الأم أن تشتري هذه الهيئات والشركات أو تلحقها بها.

عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 1196، الصفاة 13012 دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 30 مارس 2026 إن الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

2 بيان الالتزام بمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية وافترض الاستمرارية
تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

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

3 معايير أو تفسيرات المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة أو المعدلة

3.1 معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة المطبقة كما في 1 يناير 2025
إن التعديلات التالية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية السارية قد دخلت حيز التنفيذ للفترة الحالية.

يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2025

تعديلات معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم قابلية تحويل العملات

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

التعديلات:

- تحدد متى تكون العملة قابلة للتحويل إلى عملة أخرى ومتى لا تكون كذلك؛ تكون العملة قابلة للتحويل عندما تتمكن المنشأة من تحويل تلك العملة إلى العملة الأخرى من خلال الأسواق أو آليات الصرف التي تنشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ، ودون تأخير مفرط في تاريخ القياس ولغرض محدد، وتكون العملة غير قابلة للتحويل إلى العملة الأخرى إذا لم تتمكن المنشأة إلا من الحصول على مبلغ غير مادي من العملة الأخرى.
- تحدد كيفية تقدير المنشأة لسعر الصرف الواجب تطبيقه عندما تكون العملة غير قابلة للتحويل؛ عندما تكون العملة غير قابلة للتحويل في تاريخ القياس، تُقدّر المنشأة سعر الصرف الفوري باعتباره السعر الذي كان سيتم تطبيقه على معاملة اعتيادية منتظمة في تاريخ القياس بين المشاركين في السوق، والذي من شأنه أن يعكس بوضوح الظروف الاقتصادية السائدة.
- تتطلب الإفصاح عن معلومات إضافية عندما تكون العملة غير قابلة للتحويل؛ ففي حالة عدم قابلية العملة للتحويل، تُفصح المنشأة عن معلومات تُمكن مستخدمي بياناتها المالية من تقييم كيفية تأثير أو التأثير المتوقع لعدم قابلية العملة للتحويل على أدائها المالي ومركزها المالي وتدفقاتها النقدية.

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

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

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

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق كافة الإصدارات ذات الصلة ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وذلك في أول فترة تبدأ بعد تاريخ نفاذ تلك الإصدارات. فيما يلي المعلومات حول المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات المتوقعة أن يكون لها صلة بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة. تم إصدار بعض المعايير والتفسيرات الجديدة الأخرى ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3 تابع/ معايير أو تفسيرات المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة أو المعدلة

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

المعيار أو التفسير يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في

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

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

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 18 - العرض والإفصاح في البيانات المالية

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

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3 تابع/ معايير أو تفسيرات المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة أو المعدلة

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

تابع/ المعيار الدولي للتقارير المالية 18 - العرض والإفصاح في البيانات المالية

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

إن الإدارة بصدد تحديد كافة التأثيرات التي سببها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18 على البيانات المالية المجمعة الرئيسية والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 19 - المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات

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

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

التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية - مجلد 11

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

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

4 معلومات السياسات المحاسبية المادية

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

4.1 أساس الأعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر المقاسة بالقيمة العادلة.

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

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

تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة بناءً على حصة ملكية كلاهما.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.2 أساس التجميع

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

لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، إلا أن تلك الأصول تم اختبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل.

تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركات التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة.

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

إن الحقوق غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، تمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة بناءً على حصة ملكية كلاهما.

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

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

4.3 دمج الأعمال

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

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

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.3 تابع/ دمج الأعمال

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

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

4.4 الشهرة

تمثل الشهرة المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة عن دمج الأعمال والتي لا يمكن تحديدها بشكل منفصل أو الاعتراف بها بشكل مستقل. وتظهر الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المترجمة.

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

4.5 أصول أخرى غير ملموسة

الأصول غير الملموسة المقتناة بشكل منفصل يتم قياسها عند التحقق المبني بالتكلفة. إن تكلفة الأصول غير الملموسة التي تم حيازتها ضمن دمج الأعمال هي قيمتها العادلة في تاريخ الشراء.

ولاحقاً للاعتراف المبني، يتم إظهار الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة بالتكلفة ناقصاً أية إطفاء متراكم وأية خسائر انخفاض في القيمة مترجمة. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإطفاء بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة وفترة الإطفاء متفقتين مع النمط المتوقع للمنفعة الاقتصادية من بنود الأصول غير الملموسة المحددة. يتم إثبات الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة بالتكلفة ناقصاً الخسائر المترجمة الناتجة عن الانخفاض في القيمة.

4.6 استثمار في شركات زميلة وشركات المحاصة

الشركة الزميلة هي شركة تمارس المجموعة تأثيراً جوهرياً عليها لكنها ليست شركة تابعة ولا تمثل حصة في شركة المحاصة. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات. شركة المحاصة هي ترتيب تسيطر عليه المجموعة بشكل مشترك مع مستثمر آخر أو أكثر، وللمجموعة بموجب حقوق في حصة من صافي أصول الترتيب، وليس لها حقوق مباشرة في الأصول الأساسية أو التزامات تجاه الخصوم الأساسية.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركات زميلة وشركات المحاصة وفقاً لطريقة حقوق الملكية، أي في بيان المركز المالي بالتكلفة بالإضافة إلى التغييرات اللاحقة للاستحواذ في حصة المجموعة من صافي أصول الشركة الزميلة أو شركة المحاصة، ناقصاً أي انخفاض في القيمة، ويعكس بيان الأرباح أو الخسائر المجمع حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.6 تابع/ استثمار في شركات زميلة وشركات المحاصة

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

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

إن التوزيعات المستلمة من الشركة الزميلة وشركة المحاصة تقلل من القيمة الدفترية للاستثمار. إن التعديلات على القيمة الدفترية يمكن أن تكون أيضاً ضرورية لإثبات التغييرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة وشركة المحاصة التي تنتج عن التغييرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة وشركة المحاصة. يتم الاعتراف بالتغييرات في حصة المجموعة من حقوق ملكية الشركة الزميلة/ وشركة المحاصة مباشرة ضمن بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع.

عندما تساوي أو تتجاوز حصة المجموعة من الخسائر في شركة زميلة أو شركة المحاصة حصتها في شركة زميلة وشركة المحاصة، بما في ذلك أي نهم مدينة أخرى غير مضمونة، يتم وقف إثبات المزيد من الخسائر إلا إذا كان على المجموعة التزاماً أو قامت بالسداد نيابة عن الشركة الزميلة وشركة المحاصة.

يتم حذف الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات المبرمة مع شركة زميلة أو شركة المحاصة بحدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة وشركة المحاصة. ويتم استبعاد الخسائر غير المحققة أيضاً ما لم توفر المعاملة دليلاً على انخفاض في قيمة الأصل المحول.

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

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

عندما تفقد المجموعة تأثيراً جوهرياً على الشركة الزميلة وشركة المحاصة، تقوم المجموعة بقياس وإثبات أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. يتم إثبات أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة وشركة المحاصة عند فقدان تأثير جوهري عليها والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والمحصل من الاستبعاد ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

بالرغم من ذلك، عندما تخفض المجموعة حصة ملكيتها في شركة زميلة أو شركة محاصة ولكن تبقى محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية، عندها تقوم المجموعة بإعادة تصنيف نسبة الأرباح أو الخسائر ضمن الأرباح أو الخسائر والتي تم الاعتراف بها مسبقاً ضمن الدخل الشامل الأخر المتعلق بذلك الانخفاض في حصة الملكية إذا ما كان سيتم إعادة تصنيف هذه الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الأصول أو الخصوم المتعلقة بها.

4.7 الإيرادات

يتم قياس الإيرادات استناداً إلى المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مبرم مع عميل ويستثنى المبالغ المحصلة نيابة عن الغير. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تقوم بنقل السيطرة على خدمة للعميل.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.7 تابع/ الإيرادات

تتبع المجموعة نموذج من 5 خطوات:

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

في جميع الحالات، يتم تحديد إجمالي سعر المعاملة للعقد بين التزامات الأداء المختلفة بناءً على أسعار البيع النسبية القائمة بذاتها. يستبعد من سعر المعاملة للعقد أي مبالغ محصلة نيابة عن الغير.

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

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

4.7.1 بيع البضائع

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

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضائع عند التسليم وفي حال عدم وجود أي التزام بتقديم خدمات.

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

4.7.2 تقديم الخدمات

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

4.8 إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

4.9 إيرادات توزيعات الأرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح، بخلاف تلك الناتجة من الشركات الزميلة، عندما يثبت الحق في استلامها.

4.10 مصاريف التشغيل

يتم الاعتراف بمصاريف التشغيل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع عند الاستفادة من الخدمة أو بتاريخ حدوثها.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.11 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض الخاصة بشراء أو بناء أو إنتاج أصل معين وذلك خلال الفترة اللازمة لانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم ادراجها كتكاليف تمويل.

4.12 الضرائب

4.12.1 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

4.12.2 ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

4.12.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

بموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بترحيل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها لسنة سابقة.

4.12.4 الضريبة على الشركات التابعة في الخارج

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

4.13 التقارير القطاعية

لدى المجموعة ثلاث قطاعات تشغيلية: قطاع تصنيع الكابلات والقطاع الاستثماري وقطاع تقديم الخدمات. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع الخطوط الإنتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم إدارة كل قطاع بشكل مستقل حيث يتطلب مناهج وموارد مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات فيما بين القطاعات بأسس تجارية بحتة.

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

4.14 ممتلكات وآلات ومعدات

4.14.1 الأراضي

يتم إدراج الأراضي المستخدمة للإنتاج والأمور الإدارية بالتكلفة. لا يمكن تقدير العمر الإنتاجي للأراضي ولا يتم استهلاك القيمة الجارية لها.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.14 تابع/ ممتلكات والآت ومعدات

4.14.2 المباني والسيارات والمعدات الأخرى

يتم إدراج الممتلكات والآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك لشطب التكلفة أو التقييم بعد طرح القيمة المتبقية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات على طريقة القسط الثابت على مدار أعمارها الإنتاجية المقدرة على النحو التالي:

• مباني:	20 إلى 25 سنة
• آلات ومعدات:	10 سنوات
• سيارات وأثاث ومعدات:	4 إلى 10 سنوات
• المزارع والمرافق ذات الصلة:	5 إلى 10 سنوات

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفقين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات.

يتم تحديث تقديرات القيمة المتبقية المادية وتقديرات العمر الإنتاجي، عند الحاجة، سنوياً على الأقل.

عند بيع الأصول أو استبعادها يتم استبعاد تكلفتها والاستهلاك المتراكم المتعلق بها من الحسابات، ويتم إثبات أي ربح أو خسارة تنتج من التصرف فيها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع.

لا يتم استهلاك الأراضي ملك حر. تدرج الممتلكات قيد الإنشاء؛ للإنتاج أو للأغراض الإدارية، بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة معترف بها. إن استهلاك هذه الأصول يتم على نفس الأساس المتبع لاستهلاك الأصول العقارية الأخرى، وذلك اعتباراً من تاريخ جاهزية الأصول للاستخدام في الغرض المحدد لها.

4.15 عقود الإيجار

المجموعة بصفتها الطرف المستأجر

بالنسبة إلى أي عقود جديدة يتم إبرامها في أو بعد 1 يناير 2019، تدرس المجموعة ما إذا كان العقد يمثل أو يتضمن عقد إيجار. يُعرّف عقد الإيجار بأنه "عقد أو جزءاً من عقد يمنح الحق في استخدام أصل (الأصل الأساسي) لفترة من الزمن في مقابل مبلغ".

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

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

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

القياس والاعتراف بعقود الإيجار عندما تمثل الطرف المستأجر

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.15 تابع/ عقود الإيجار

أصول حق الاستخدام

يتم قياس أصل حق الاستخدام بالتكلفة، والذي يتكون من القياس المبني للالتزامات الإيجار وأي تكاليف مباشرة أولية تتكبدها المجموعة، وتقديراً لأي تكاليف لتفكيك وإزالة الأصل في نهاية عقد الإيجار وأي مدفوعات عقود إيجار يتم سدادها قبل تاريخ بدء عقد الإيجار (مخصوصاً منه أي حوافز مستلمة).

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

التزامات الإيجار

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

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

بعد القياس المبني، يتم تخفيض قيمة الالتزام بمقدار المدفوعات المسددة وزيادته بمقدار الفائدة. كما يتم إعادة قياس الالتزام ليعكس أي إعادة تقييم أو تعديل، أو في حال وجود تغييرات في المدفوعات الثابتة في جوهرها. عندما يتم إعادة قياس التزامات عقود الإيجار، ينعكس التعديل المقابل في أصل حق الاستخدام أو الربح والخسارة إذا تم تخفيض أصل حق الاستخدام إلى الصفر.

المجموعة بصفتها الطرف المؤجر

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

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

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

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

4.16 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.16 تابع/ اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

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

يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة بالمبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد قيمته الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام أيهما أكبر. لتحديد القيمة قيد الاستخدام، تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من كل وحدة من الوحدات المولدة للنقد، وكذلك تحديد معدل الفائدة المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن البيانات المستخدمة لإجراءات اختبار انخفاض القيمة ترتبط مباشرة بأخر موازنة معتمدة للمجموعة معدلة حسب اللازم لاستبعاد تأثير عمليات إعادة التنظيم المستقبلية وتحسينات الأصول.

تتحدد عوامل الخصم إفرادياً لكل أصل أو وحدة مولدة للنقد وتعكس تقييم الإدارة لسجلات المخاطر المعنية، مثل عوامل مخاطر السوق وعوامل المخاطر المرتبطة بأصل محدد.

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

4.17 الأدوات المالية

4.17.1 التحقق والقياس المبني وعدم التحقق

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

يتم عدم تحقق الأصل المالي (وأيما كان ذلك منطبقاً عدم تحقق جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية متشابهة) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛
- تحويل المجموعة لحقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها التزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "التمرير البيني"؛ و
- (أ) تحويل المجموعة بشكل أساسي جميع مخاطر ومنافع الأصل أو
- (ب) لم تحول المجموعة ولم تحتفظ بشكل أساسي بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها قامت بنقل السيطرة على الأصل.

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

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.17 تابع/ الأدوات المالية

4.17.2 تصنيف الأصول المالية

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

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

يحدد التصنيف بحسب كل مما يلي:

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

للمجموعة اتخاذ القرار / إجراء التصنيف التالي بشكل لا رجعة فيه عند الإقرار المبني لأي أصل مالي:

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

4.17.3 القياس اللاحق للأصول المالية

(أ) الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

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

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

بعد الإثبات المبني، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثيره غير مادي. تتكون الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل من نقد وأرصدة لدى البنوك ونقد لدى المحافظ وودائع لأجل مستحقة في غضون ثلاثة أشهر وهي قابلة للتحويل بسهولة إلى مبالغ نقدية معروفة وعرضة لمخاطر ضئيلة للتغير في القيمة ناقصاً المستحق إلى البنوك.

ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً

تسجل الذمم التجارية المدينة بالمبلغ الأصلي للفاتورة ناقصاً مخصص أي مبالغ لا يمكن تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح تحصيل المبلغ بالكامل لم يعد محتملاً. يتم شطب الديون المدومة عند استحقاقها.

إن الذمم المدينة التي لا يتم تصنيفها ضمن أي من البنود الواردة أعلاه تُصنف كـ "أصول مالية أخرى".

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.17 تابع/ الأدوات المالية

4.17.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

(ب) الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

إن الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الخاصة بالمجموعة تشتمل بشكل رئيسي على استثمارات في أسهم حقوق الملكية لمختلف الشركات وتشمل كلاً من الأسهم المسعرة وغير المسعرة.

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

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

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

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

يتم تصنيف الأصل المالي كمحفظ به للمتاجرة إذا:

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

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

ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة، مع إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر والمترجمة في حساب التغيرات في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. يتم نقل الأرباح أو الخسائر المترجمة إلى الأرباح المرحلة عند الاستبعاد ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

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

(ج) أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن الأصول المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المضافة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الموجودات المالية لنموذج الأعمال التي لا تُمثل تدفقاتها النقدية التعاقدية فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة عليه يتم المحاسبة عنها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. كما أن جميع الأدوات المالية المشتقة تتدرج تحت هذه الفئة، باستثناء تلك الأدوات المحددة والنافذة كأدوات تحوط، والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط. تشتمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.17 تابع/ الأدوات المالية

4.17.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

ج) تابع/ أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

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

4.17.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

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

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

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

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

تقوم المجموعة دائماً بالاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة للذمم التجارية المدينة والمستحق من أطراف ذات صلة. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة من هذه الأصول المالية باستخدام نموذج مخصصات تستند إلى خبرة خسارة ائتمان تاريخية للمجموعة مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ البيانات المالية بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء.

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

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

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.17 تابع/ الأدوات المالية

4.17.4 تابع/ انخفاض قيمة الأصول المالية

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

4.17.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية
تتضمن الخصوم المالية للمجموعة المستحق إلى البنوك والقروض والذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى والمستحقات.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها كما يلي:

(أ) خصوم مالية بالتكلفة المطفأة

القروض والمستحق للبنوك

تقاس جميع القروض والمستحق إلى البنوك لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تسجيل الأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند عدم تحقق الخصوم وإيضاً من خلال طريقة معدل الفائدة الفعلي وعملية الإطفاء.

إن تمويل المرابحة الدائن يمثل المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لأصول تم شراؤها وفقاً لترتيبات مرابحة. يتم إثبات تمويل المرابحة الدائن بالمبلغ الإجمالي للذمم الدائنة، ناقصاً تكلفة التمويل المؤجلة. يتم تحميل تكلفة التمويل المؤجلة على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الاقتراض الخاص بها والرصيد القائم.

ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى ومستحقات

يتم إثبات الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى والمستحقات للمبالغ المستحقة الدفع في المستقبل عن البضاعة والخدمات المستلمة إذا صدر بها فواتير من المورد أم لا.

4.18 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

هناك تحليل للقيم العادلة للأدوات المالية وتفاصيل أخرى عن كيفية قياسها مبينة في إيضاح 30.

4.19 مقاصة الأدوات المالية

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.20 التكلفة المضافة للأدوات المالية

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

4.21 المخزون

يتم إثبات المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تشمل التكلفة كافة المصاريف المتعلقة مباشرة بعملية التصنيع وكذلك أجزاء مناسبة من مصاريف الإنتاج غير المباشرة المرتبطة بها وذلك على أساس طاقة التشغيل العادية. يتم تحديد تكاليف البنود العادية القابلة للتبادل باستخدام معادلة التكاليف. وبالنسبة للبنود الأخرى للمخزون، يتم احتساب التكلفة على طريقة متوسط سعر التكلفة المرجح.

إن صافي القيمة القابلة للتحقق هو سعر البيع المقدر في سياق العمل العادي ناقصاً أي مصروفات بيع مطبقة.

4.22 حقوق الملكية والاحتياطيات ومدفوعات توزيعات الأرباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة.

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

يتكون الاحتياطي الإجمالي والإجباري والاختياري من توزيعات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم.

يتكون الاحتياطي العام من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة.

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات التابعة الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي.
- التغيرات المترجمة في القيمة العادلة والتي تتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- احتياطي أسهم الخزينة - والتي تتكون من الأرباح المترجمة؛ بعد طرح أي خسائر، الناتجة من بيع أسهم الخزينة.

تتضمن الأرباح المرحلة كافة الأرباح المرحلة/ (الخسائر) للفترة الحالية والسابقة.

جميع المعاملات مع مالكي الشركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

تدرج توزيعات الأرباح المستحقة لمساهمي حقوق الملكية ضمن الخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية للملاك.

4.23 أسهم الخزينة

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.23 تابع/ أسهم الخزينة

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

4.24 مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المزايا يستند إلى آخر راتب وطول مدة خدمة الموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى وفقاً لقانون العمل المعني عقود الموظفين. تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المزايا طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء الشركة خدماتهم البيانات المالية.

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

4.25 ترجمة العملات الأجنبية

4.25.1 العملة الرئيسية وعملة العرض

تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها التشغيلية الخاصة بها وقياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة باستخدام العملة التشغيلية.

4.25.2 معاملات بالعملات الأجنبية والأرصدة

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

4.25.3 العمليات الأجنبية

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

عند التجميع تم تحويل الأصول والخصوم إلى الدينار الكويتي حسب سعر الإقفال بتاريخ البيانات المالية. تم تحويل الإيرادات والمصروفات إلى الدينار الكويتي بمتوسط سعر التحويل على مدى فترة التقرير. يتم إثبات فروقات الصرف ضمن الدخل الشامل الآخر وإدراجها في حقوق الملكية ضمن احتياطي ترجمة العملات الأجنبية. عند بيع عمليات أجنبية، يتم إعادة تصنيف الفروقات المتراكمة لتحويل العملة الأجنبية المثبتة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وتثبت كجزء من الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد.

4.26 مخصصات وأصول والتزامات طارئة

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 تابع/ معلومات السياسات المحاسبية المادية

4.26 تابع/ مخصصات وأصول والتزامات طارئة

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ التقرير، بما في ذلك المخاطر والتقدير غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فإن احتمالية طلب تدفق في تسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرياً.

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

لا يتم إثبات الخصوم الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية بعيداً.

4.27 معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات التابعة والشركة الزميلة وكبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري عليها بشكل مشترك. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

4.28 الأمور المتعلقة بالمناخ

تراعي المجموعة عند الضرورة الأمور المتعلقة بالمناخ ضمن التقديرات والافتراضات. تشمل المخاطر الناجمة عن تغيرات المناخ مخاطر التحول والمخاطر المادية الناجمة عن الأحداث المرتبطة بالطقس (مثل العواصف وحرائق الغابات وارتفاع منسوب مياه البحر) أو أي أزمات أخرى. قامت المجموعة بتحديد وتقييم المخاطر الجوهريّة الناجمة عن التغيرات المناخية والتي يمكن أن تؤثر بشكل سلبي ومادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تقوم الإدارة باستمرار بتقييم تأثير الأمور المتعلقة بالمناخ.

5 الأحكام الهامة للإدارة لتطبيق السياسات المحاسبية وعدم التأكد من التقديرات

عند إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة، تقوم الإدارة باتخاذ عدد من الأحكام والتقدير والافتراضات حول الاعتراف وقياس الأصول والخصوم والإيرادات والمصروفات.

5.1 الأحكام الهامة للإدارة

فيما يلي الأحكام التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها التأثير الأكبر على هذه البيانات المالية المجمعة.

5.1.1 تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية بعد إجراء اختبار نموذج الأعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لينود الأدوات المالية في إيضاح 4.17). يتضمن هذا الاختبار حكماً يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أداؤها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المستمر للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يُحتفظ بالأصول المالية المتبقية من أجله لا يزال ملائماً، وفي حالة كونه غير ملائماً، تقييم ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وما إذا كان هناك تغيير محتمل في تصنيف تلك الأصول.

5.1.2 الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 تابع/ الأحكام الهامة للإدارة لتطبيق السياسات المحاسبية وعدم التأكد من التقديرات

5.1 تابع/ الأحكام الهامة للإدارة

5.1.3 أحكام تحديد توقيت الوفاء بالتزامات الأداء

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

5.1.4 تقييم السيطرة

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

5.1.5 التأثير الجوهري

يوجد التأثير الجوهري عندما يمنح حجم حقوق التصويت للمنشأة بالنسبة إلى حجم وتوزيع حقوق التصويت الأخرى القدرة الفعلية للمنشأة للقيام بتوجيه الأنشطة المتعلقة بالشركة.

5.2 عدم التأكد من التقديرات

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

5.2.1 إيرادات عقود

تعكس المبالغ المعترف بها من الخدمة والذمم المدينة ذات الصلة أفضل تقدير للإدارة لكل نتيجة ومرحلة إنجاز من كل عقد. بالنسبة للعقود الأكثر تعقيداً على وجه الخصوص، تخضع تكلفة الاستكمال وربحية العقد للتقديرات الهامة غير المؤكدة.

5.2.2 انخفاض قيمة الأصول غير المالية والشهرة

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

5.2.3 انخفاض قيمة شركات زميلة وشركات المحاصة

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

5.2.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 تابع/ الأحكام الهامة للإدارة لتطبيق السياسات المحاسبية وعدم التأكد من التقديرات

5.2 تابع/ عدم التأكد من التقديرات

5.2.4 تابع/ انخفاض قيمة الأصول المالية

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

5.2.5 الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديراتها للأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية استناداً إلى الاستخدام المتوقع للأصول. كما أن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

5.2.6 انخفاض قيمة المخزون

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

تقدر الإدارة صافي القيم الممكن تحقيقها للمخزون مع مراعاة الدليل الأكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ كل بيانات مالية. قد يتأثر التحقق المستقبلي للمخزون بالتكنولوجيا المستقبلية أو التغيرات الأخرى الناتجة عن السوق والتي قد تؤدي إلى انخفاض أسعار المبيعات المستقبلية.

5.2.7 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

6 الحصة في الشركات التابعة

6.1 تشكيل المجموعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة بنهاية فترة البيانات المالية:

حصة الملكية التي تحتفظ بها المجموعة في نهاية السنة	حصة الملكية التي تحتفظ بها المجموعة في نهاية السنة		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس ومكان العمل الرئيسي	اسم الشركة التابعة
	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025			
			تصنيع وتوريد الكابلات الكهربائية وتملك الاستثمارات	الأردن	شركة الخليج للكابلات والصناعات المتعددة- ش.م.أ
94.5	94.5		خدمات تنظيف	الكويت	شركة الرعاية لمقاولات تنظيف المباني والمدن - ذ.م.م
100	100		التجارة العامة والمقاولات شراء وبيع الأراضي والعقارات	الكويت	شركة حوراء الإقليمية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م ("حوراء") - تحت التصفية
97.3	97.3		خدمات الصيانة والمقاولات	الكويت	شركة صوفر العقارية - ش.ش.و
100	100			الكويت	شركة أنظمة التبريد والتكييف - ذ.م.م (أ)

(أ) استحوذت المجموعة، بتاريخ 25 ديسمبر 2024، على ملكية بنسبة 100% في شركة أنظمة التبريد والتكييف - ذ.م.م ("اراسكو")، وبذلك آلت إليها السيطرة عليها. وكان التاريخ الفعلي للاستحواذ هو 25 ديسمبر 2024. وكان قد نتج عن هذا الاستحواذ شهرة بمبلغ 2,717,210 د.ك (إيضاح 11).

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6 تابع/ الحصص في الشركات التابعة

6.2 شركات تابعة ذات حصص غير مسيطرة مادية
لا يوجد لدى المجموعة أي شركات تابعة بحصص غير مسيطرة مادية.

6.3 منشآت مهيكلة غير مجمعة
لا يوجد لدى المجموعة حصص في المنشآت المهيكلة غير المجمعة.

7 ربح السنة

يتم إثبات ربح السنة بعد تحميل المصاريف التالية:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	
15,777,779	17,129,389	تكاليف موظفين (أ)
1,825,445	1,961,047	الاستهلاك والإطفاء (ب)
131,699	148,934	الإيجار - عقود الإيجار التشغيلي

(أ) تم توزيع تكاليف موظفين كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	
10,530,524	11,599,497	تكلفة الإيرادات
5,247,255	5,529,892	المصاريف والأعباء الأخرى
15,777,779	17,129,389	

(ب) يتم توزيع الاستهلاك والإطفاء كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	
1,500,511	1,452,641	تكلفة الإيرادات
324,934	508,406	المصاريف والأعباء الأخرى
1,825,445	1,961,047	

8 مخصص ضريبة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	
117,267	216,056	الضريبة المحملة على الشركة التابعة الأجنبية
158,654	137,433	مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
164,416	151,082	مخصص الزكاة
413,849	381,897	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
854,186	886,468	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

9 صافي الربح الناتج من أصول وخصوم مالية

فيما يلي تحليل صافي الربح الناتج من أصول وخصوم مالية حسب الفئة:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر في 31 ديسمبر	السنة المنتهية في 31 ديسمبر في 31 ديسمبر	
2024	2025	د.ك
		الأصول المالية بالتكلفة المطفأة:
142,568	39,384	- إيرادات فوائد
(2,315,238)	1,184,364	- رد/ (تحميل) مخصص ديون مشكوك في تحصيلها - بالصافي
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
28,138,568	57,731,596	- مدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى
11,451,222	7,274,200	- مدرجة ضمن الأرباح أو الخسائر كإيرادات توزيعات أرباح
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
157,553	5,822,495	- ربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
151,025	314,738	- مدرجة ضمن الأرباح أو الخسائر كإيرادات توزيعات أرباح
37,725,698	72,366,777	
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
(1,508,772)	(1,617,674)	- تكاليف التمويل
36,216,926	70,749,103	
		صافي الأرباح المثبتة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
8,078,358	13,017,507	
28,138,568	57,731,596	صافي الخسائر المثبتة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
36,216,926	70,749,103	

10 ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح السنة العائدة لمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة بعد استبعاد أسهم الخزينة كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر في 31 ديسمبر	السنة المنتهية في 31 ديسمبر في 31 ديسمبر	
2024	2025	د.ك
20,762,506	22,218,112	ربح السنة العائد إلى مالكي الشركة الأم - د.ك
208,188,906	207,885,753	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)
100 فلس	107 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11 الشهرة والأصول الأخرى غير الملموسة

31 ديسمبر 2024 دك	31 ديسمبر 2025 دك	
1,470,000	1,350,449	أصول أخرى غير ملموسة (11.1)
6,320,389	6,320,389	الشهرة (11.2)
7,790,389	7,670,838	

1.11 أصول أخرى غير ملموسة

إن الأصول الأخرى غير الملموسة تمثل حق استخدام الأراضي الصناعية التي تم الحصول عليها من الهيئة العامة للصناعة، والتي نتجت عن عملية استحواذ على الأعمال (إيضاح 6.1). تم تحديد القيمة العادلة لحق الاستخدام في تاريخ الاستحواذ بناءً على تقييم تم الحصول عليه من مُقيم مستقل كجزء من عملية تجميع الأعمال. يتم إطفاء حق الاستخدام هذا على مدار فترة تبلغ 20 عاماً.

2.11 الشهرة

نتجت الشهرة من الاستحواذ على "شركة الرعاية لمقاولات تنظيف المباني والمدن - ذ.م.م" و "شركة أنظمة التبريد والتكييف - ذ.م.م". وقد تم تخصيص الشهرة للشركة التابعة ذات الصلة بأكملها (وحدة توليد النقد) لأغراض اختبار انخفاض القيمة.

اختبار الانخفاض في القيمة

تحدد المجموعة ما إذا انخفضت قيمة الشهرة أم لا سنوياً على الأقل. يتطلب ذلك تقدير القيمة الاستردادية للوحدات المولدة للنقد التي تم تخصيص هذه البنود لها. يتم تحديد القيمة الاستردادية بناءً على حسابات القيمة قيد الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، أيهما أعلى.

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

الافتراض الأساسي	الأساس المستخدم لتحديد القيمة التي سيتم تخصيصها للافتراض الأساسي.
معدل النمو النهائي	بلغ معدل النمو النهائي المتوقع 2.6% (2024: 2.8%). إن القيمة المحددة تعكس الخبرة السابقة والتغيرات في البيئة الاقتصادية.
معدل الخصم	تم التوصل إلى التدفقات النقدية بعد فترة خمس سنوات باستخدام معدل النمو النهائي بواقع 2.6% (2024: 2.8%).
معدل الخصم	تراوحت معدلات الخصم بين 12.1% و 12.8% (2024: 12.5%). إن معدلات الخصم المستخدمة تمثل معدلات ما قبل الضريبة وتعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد المعنية.

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12 الممتلكات والآلات والمعدات

المجموع دك	أصول قييد الإنشاء دك	المزارع والمرافق ذات الصلة دك	سيارات وأثاث ومعدات دك	آلات ومكانن دك	مباني دك	أراضي دك	
							31 ديسمبر 2025
							التكلفة
53,980,501	1,252,359	433,645	10,273,377	29,129,545	11,342,005	1,549,570	في 1 يناير 2025
780,095	34,711	1,027	662,752	81,605	-	-	إضافات
-	(1,277,483)	-	240	1,174,605	102,638	-	المحول من أصول قيد الإنشاء
(664,019)	-	-	(556,702)	(107,317)	-	-	استيعادات
(116,321)	(84)	(3,808)	(7,028)	(93,066)	(9,705)	(2,630)	تعديلات عملات أجنبية
53,980,256	9,503	430,864	10,372,639	30,185,372	11,434,938	1,546,940	في 31 ديسمبر 2025
							الاستهلاك المتراكم
44,365,368	-	63,121	7,766,765	27,807,014	8,728,468	-	في 1 يناير 2025
1,613,712	-	10,283	999,082	283,929	320,418	-	المحمل للسنة
(457,209)	-	-	(349,893)	(107,316)	-	-	متعلق بالاستيعادات
(108,090)	-	(789)	(6,779)	(92,783)	(7,739)	-	تعديلات عملات أجنبية
45,413,781	-	72,615	8,409,175	27,890,844	9,041,147	-	في 31 ديسمبر 2025
							صافي القيمة الدفترية
8,566,475	9,503	358,249	1,963,464	2,294,528	2,393,791	1,546,940	في 31 ديسمبر 2025

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12 تابع/ ممتلكات والآت ومعدات

المجموع دك	أصول قيد الإنشاء دك	المزارع والمرافق ذات الصلة دك	سيارات وأثاث ومعدات دك	آلات ومكانن دك	مباني دك	أراضي دك	
							31 ديسمبر 2024
							التكلفة
51,398,553	240,079	431,736	9,406,660	29,039,495	10,732,332	1,548,251	في 1 يناير 2024
1,341,597	1,038,354	-	259,850	43,393	-	-	إضافات
1,212,130	-	-	607,322	-	604,808	-	نتاج من دمج الأعمال
-	(26,172)	-	26,172	-	-	-	المحول من أصول قيد الإنشاء
(29,880)	-	-	(29,880)	-	-	-	استبعادات
58,101	98	1,909	3,253	46,657	4,865	1,319	تعديلات عملات أجنبية
53,980,501	1,252,359	433,645	10,273,377	29,129,545	11,342,005	1,549,570	في 31 ديسمبر 2024
							الاستهلاك المتراكم
42,150,502	-	52,795	6,263,233	27,423,086	8,411,388	-	في 1 يناير 2024
584,080	-	-	561,379	-	22,701	-	المتعلق بدمج الأعمال
1,607,969	-	10,247	966,813	339,025	291,884	-	المحمل للسنة
(27,502)	-	-	(27,502)	-	-	-	متعلق بالاستبعادات
50,319	-	79	2,842	44,903	2,495	-	تعديلات عملات أجنبية
44,365,368	-	63,121	7,766,765	27,807,014	8,728,468	-	في 31 ديسمبر 2024
							صافي القيمة الدفترية
9,615,133	1,252,359	370,524	2,506,612	1,322,531	2,613,537	1,549,570	في 31 ديسمبر 2024

12.1 هناك مباني معينة تبلغ قيمتها الدفترية 1,711,141 دك (2024: 1,791,351 دك) مقامة على أراضي مستأجرة من الهيئة العامة للصناعة بموجب عقود إيجار طويلة الأجل لمدة 5 سنوات قابلة للتجديد لمدة مماثلة.

12.2 إن الأصول قيد الإنشاء تمثل التكلفة المتكبدة عن إنشاء المصانع والآلات والمعدات. تم خلال السنة الحالية والسابقة رسملة جزء من المباني والآلات والمعدات المنتهية والجاهزة للاستخدام ضمن الفئات المناسبة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13 استثمار في شركات زميلة وشركة المحاصة	
31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك
88,113,502	115,685,600
2,600,264	2,618,339
90,713,766	118,303,939

استثمار في شركات زميلة (13.1)
استثمار في شركة المحاصة (13.2)

13.1 الاستثمار في الشركات الزميلة

13.1.1 فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة للمجموعة:

نسبة حصص الملكية التي تحتفظ بها المجموعة في نهاية السنة	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس ومكان العمل الرئيسي	اسم الشركة الزميلة
%50.00	%50.00	%50.00	التمويل والاستثمار	الكويت	شركة تيم القابضة - ش.م.ك. (مقفل) (غير مسعرة)
%26.98	%26.99	%26.99	الخدمات المالية	الكويت	شركة الاستثمارات الوطنية - ش.م.ك.ع (مسعرة)
%28.33	%28.33	%28.33	صناعي	الكويت	شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن - ش.م.ك.ع (مسعرة)
-	%27.07	%27.07	الخدمات المالية والاستثمار	الكويت	شركة الأولى للاستثمار - ش.م.ك.ع (مسعرة) (أ)

(أ) قامت المجموعة خلال السنة بالاستحواذ على أسهم إضافية في شركة الأولى للاستثمار - ش.م.ك.ع ("الأولى للاستثمار") من خلال سلسلة من المعاملات، مما أدى إلى حصول المجموعة على تأثير جوهري من خلال امتلاك القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، دون الوصول إلى حد السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات، وذلك وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - الاستثمار في الشركات الزميلة وشركات المحاصة. نتيجة لذلك، أعيد تصنيف حصص الملكية التي كانت مُصنفة سابقاً ضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى الاستثمارات في الشركات الزميلة (إيضاح 14.5).

فيما يلي ملخص تكلفة الاستثمار في الشركة الزميلة والشهرة الناتجة المدرجة في القيمة الدفترية للشركة الزميلة:

د.ك	
9,060,672	القيمة العادلة للأسهم المعاد تصنيفها من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
7,356,390	القيمة العادلة للأسهم المعاد تصنيفها من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
16,417,062	
(13,175,206)	ناقصاً: نسبة الملكية في صافي الأصول اعتباراً من تاريخ الاستحواذ
3,241,856	الشهرة المدرجة في القيمة الدفترية للاستثمار

إن الشهرة تمثل الزيادة في تكلفة الاستحواذ عن حصة المجموعة في القيمة العادلة لصافي الأصول المحددة للشركة الزميلة في تاريخ اكتساب التأثير الجوهري. وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 28، لا يتم الاعتراف بالشهرة بشكل منفصل ولا يتم إطفائها، بل تشكل جزءاً من القيمة الدفترية للاستثمار، الذي تتم المحاسبة عنه لاحقاً باستخدام طريقة حقوق الملكية.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13 تابع/ استثمار في شركات زميلة وشركة المحاصة

13.1 تابع/ الاستثمار في الشركات الزميلة

13.1.1 تابع/ فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة للمجموعة:
هناك أسهم في شركات زميلة معينة تبلغ قيمتها الدفترية 114,366,593 د.ك (2024: 86,869,786 د.ك) مُحْتَفَظُ بِهَا ضَمْنِ مَحَافِظِ لَدَى أطراف ذات صلة تتضمن واحده من الشركات الزميلة.

13.1.2 فيما يلي الحركة على القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة خلال السنة:

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	د.ك	د.ك
80,509,610	88,113,502		
57,797	-		
240	-		
-	16,417,062		
5,939,039	8,443,743		
6,423,890	9,310,013		
-	11,318		
(4,817,074)	(6,610,038)		
88,113,502	115,685,600		

في بداية السنة

إضافات خلال السنة

ربح من صفقة الشراء

معاد تصنيفه من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 13.1.1)

حصة من نتائج السنة

حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى

حصة في الحركات الأخرى على حقوق الملكية من خلال السنة

توزيعات أرباح مستلمة

الرصيد كما في 31 ديسمبر

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13 تابع/ استثمار في شركات زميلة وشركة المحاصة

13.1 تابع/ الاستثمار في الشركات الزميلة

13.1.3 فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة الرئيسية للمجموعة: تمثل المعلومات المالية الملخصة أدناه المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزميلة الرئيسية (وليس حصة المجموعة من هذه المبالغ) والمعدلة للفروق في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزميلة - إن وجد.

شركة الأولى للاستثمار	شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن		شركة الاستثمارات الوطنية		شركة	
	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025		31 ديسمبر 2024
	دك	دك	دك	دك	دك	دك
						ملخص بيان المركز المالي - 31 ديسمبر
-	61,823,445	204,611,644	239,289,887	283,554,000	356,879,000	إجمالي الأصول
-	(18,198,827)	(127,040,640)	(158,079,483)	(68,243,000)	(97,876,000)	إجمالي الخصوم
-	(48,773)	(5,375)	(5,562)	(17,907,000)	(19,327,000)	الحصص غير المسيطرة
-	43,575,845	77,565,629	81,204,842	197,404,000	239,676,000	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركات الزميلة
-	-	-	276	235,000	393,000	إعادة إضافة أسهم الخزينة
-	43,575,845	77,565,629	81,205,118	197,639,000	240,069,000	
-	%27.07	%28.33	%28.33	%26.98	%26.99	حصة الملكية الفعلية للمجموعة
-	11,794,735	21,977,268	23,008,459	53,316,391	64,794,623	حصة المجموعة في صافي أصول الشركة الزميلة
-	3,241,856	10,430,101	10,430,101	1,211,861	1,211,861	الشهرة
-	-	-	-	(65,835)	(115,042)	تعديلات أخرى
-	15,036,591	32,407,369	33,438,560	54,462,417	65,891,442	القيمة الدفترية لحصة ملكية المجموعة
-	14,968,498	42,796,032	43,511,002	54,397,467	64,932,945	القيمة العادلة لحصة المجموعة في الشركات الزميلة المدرجة
						ملخص بيان الأرباح أو الخسائر - السنة المنتهية في 31 ديسمبر
-	860,604	163,147,421	205,787,988	31,296,000	46,844,000	إيرادات السنة
-	10,470,010	9,075,232	9,819,927	13,839,000	25,836,000	ربح السنة
-	14,878,173	8,945,776	9,948,078	37,891,000	61,712,000	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	1,532,078	1,787,424	3,225,146	4,730,215	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة خلال السنة
-	-	35,950,245	43,773,269	75,455	75,455	حصة المجموعة من الالتزامات الطارئة

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13 تابع/ استثمار في شركات زميلة وشركة المحاصة

13.2 الاستثمار في شركة المحاصة

يمثل هذا البند حصة ملكية المجموعة بواقع 50% في شركة الخليج والرياض لصناعة الأسلاك والكابلات الكهربائية والإلكترونية - ذ.م.ع (الكويت) برأس مال إجمالي قدره 5,000,000 د.ك. إن الغرض الرئيسي لشركة المحاصة هو تصنيع الأسلاك والكابلات الكهربائية والإلكترونية. إن شركة المحاصة قيد مرحلة الإنشاء حالياً ولم تبدأ بعد في العمليات التشغيلية. فيما يلي الحركة على القيمة الدفترية للاستثمار في شركة المحاصة:

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
2,525,210	2,600,264	في بداية السنة
75,054	18,075	حصة من نتائج السنة
2,600,264	2,618,339	

14 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
79,378,732	138,322,548	أوراق مالية مسعرة
56,620,985	59,566,664	أوراق مالية غير مسعرة
5,822,098	6,298,053	محافظ وصناديق مدارة
141,821,815	204,187,265	

14.1 إن هذه الاستثمارات محتفظ بها في أدوات حقوق الملكية لأغراض استراتيجية متوسطة إلى طويلة الأجل. وفقاً لذلك، فقد قررت الإدارة تصنيف هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث ترى أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لن يكون متسقاً مع إستراتيجية المجموعة المتمثلة في الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض طويلة الأجل وتحقيق إمكانية أدائها على المدى الطويل.

14.2 وافق مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد بتاريخ 10 أكتوبر 2024 على عرض غير ملزم تم تقديمه إلى شركة فولاذ القابضة ش.م.ب (البحرين) (شركة فولاذ) بشأن الاستحواذ على كامل أسهم شركة فولاذ بواقع 100% من قبل المشتري. إن هذا العرض مشروط بإجراء عملية تدقيق مالي شامل، وبعد الانتهاء من التدقيق سيتم تقديم عرض ملزم مع سعر نهائي. في الوقت الحالي، تمتلك الشركة الأم 10% من أسهم شركة فولاذ.

14.3 هناك استثمارات معينة تبلغ قيمتها الدفترية 141,627,570 د.ك (2024: 82,183,495 د.ك) محتفظ بها ضمن محافظ وصناديق مدارة من قبل أطراف ذات صلة.

14.4 خلال السنة، استحوذت المجموعة على حصص مدرجة إضافية في استثمار مصنف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مما أدى إلى زيادة حصة ملكية المجموعة من 14.08% إلى 21.34%، وبلغت قيمتها 6,723,211 د.ك كما في 31 ديسمبر 2025 وفقاً للأدوات المالية ومعياري المحاسبة الدولي رقم 28 - الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة قامت الإدارة بتقييم ما إذا كان لديها القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة المستثمر فيها، وخلصت إلى أن المجموعة لا تمارس تأثيراً جوهرياً وبالتالي، يستمر تصنيف الاستثمار كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

14.5 خلال السنة، استحوذت المجموعة على حصص إضافية في الشركة الأولى للاستثمار - ش.م.ك.ع، مما أدى إلى وصول إجمالي حصة الملكية إلى 27.07%. وبناءً على ذلك، تم إعادة تصنيف الاستثمار، الذي كان مُصنفاً ضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والبالغ 9,060,672 د.ك، إلى استثمارات في شركات زميلة (إيضاح 13.1.1).

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

		المخزون 15	
31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك		
15,061,886	7,918,799	مواد أولية	
16,983,425	15,122,991	بضائع جاهزة	
8,699,914	5,393,449	أعمال قيد التنفيذ	
3,006,806	3,036,596	قطع غيار	
2,931,304	3,362,657	بضاعة بالطريق	
46,683,335	34,834,492		
(1,188,994)	(1,346,738)	ناقصًا: مخصص مخزون بطيء الحركة	
45,494,341	33,487,754		

		ذمم تجارية مدينة 16	
31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك		
28,589,870	22,109,597	ذمم تجارية مدينة	
(12,626,138)	(11,432,379)	ناقصًا: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	
15,963,732	10,677,218		

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

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

فيما يلي تم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة للذمم التجارية المدينة كما في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024:

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	أكثر من 180 يوماً د.ك	أكثر من 90 يوماً د.ك	أكثر من 30 يوماً د.ك	المتداولة د.ك	31 ديسمبر 2025:	
						إجمالي القيمة الدفترية	ناقصًا: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
22,109,597	12,881,422	365,865	499,152	4,405,086	3,958,072	(10,285)	مجموع الذمم التجارية المدينة
(11,432,379)	(11,236,403)	(164,410)	(2,704)	(18,577)	3,947,787		
10,677,218	1,645,019	201,455	496,448	4,386,509	3,947,787		
28,589,870	18,383,085	335,411	307,256	5,190,591	4,373,527	(13,380)	31 ديسمبر 2024:
(12,626,138)	(12,531,735)	(3,147)	(1,137)	(76,739)	4,360,147		إجمالي القيمة الدفترية
15,963,732	5,851,350	332,264	306,119	5,113,852	4,360,147		ناقصًا: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
							مجموع الذمم التجارية المدينة

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

		النقد والنقد المعادل	17
31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك		
175,585	27,650	نقد في الصندوق	
687,392	130,606	نقد في محافظ مدارة	
6,493,734	3,630,960	أرصدة لدى البنوك	
384,190	1,270,000	ودائع لأجل	
7,740,901	5,059,216	النقد والنقد المعادل لأغراض بيان المركز المالي المجموع	
(697,782)	(983,462)	ناقصاً: المستحق إلى بنوك	
(200,000)	(200,000)	ودائع لأجل ذات فترة استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر	
6,843,119	3,875,754	النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية المجموع	

يُمثل المستحق إلى البنوك تسهيلات السحب على المكشوف التي تحمل معدلات فائدة تجارية وتستحق عند الطلب.

18 رأس المال وعلوّة إصدار الأسهم
كما في 31 ديسمبر 2025، يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقدًا من 209,931,309 سهمًا بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (31 ديسمبر 2024: 209,931,309 سهمًا بقيمة 100 فلس للسهم).

إن علوّة الإصدار غير قابلة للتوزيع.

		أسهم الخزينة	19
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025		
1,912,211	2,095,349	عدد الأسهم	
%0.91	%1	النسبة إلى الأسهم المصدرة	
2,244,008	2,599,824	تكلفة أسهم خزينة (د.ك)	
3,269,881	4,375,089	القيمة السوقية (د.ك)	

تم تصنيف احتياطات الشركة الأم المساوية لتكلفة أسهم الخزينة كاحتياطات غير قابلة للتوزيع.

		احتياطات إجبارية واختيارية وعامة	20
31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك		
20,993,131	20,993,131	الاحتياطي الإجباري	
20,993,131	20,993,131	الاحتياطي الاختياري	
34,303,805	36,623,157	الاحتياطي العام	
76,290,067	78,609,419		

الاحتياطي الإجباري
يتطلب قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم تحويل 10% من أرباح السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم قبل المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري. ويحق لمساهمي الشركة الأم إصدار قرار بإيقاف هذه التحويلات السنوية عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع. قرر المساهمين بالشركة الأم إيقاف التحويلات إلى الاحتياطي الإجباري وذلك في اجتماع الجمعية العامة السنوي المنعقد بتاريخ 17 مارس 2013.

إن توزيع الاحتياطي الإجباري مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% على رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20 تابع/ احتياطات إجبارية واختيارية وعامة

احتياطات اختيارية وعامة
وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والذكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري والاحتياطي العام وفقاً لما يراه مجلس الإدارة وشريطة موافقة الجمعية العامة. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطات الاختيارية والعامة.

قرر المساهم في الشركة الأم إيقاف التحويلات إلى الاحتياطي الاختياري وذلك في اجتماع الجمعية العامة السنوي المنعقد بتاريخ 17 مارس 2013.

اقترح مجلس الإدارة تحويل مبلغ 2,319,352 د.ك (2024: 2,180,442 د.ك) إلى الاحتياطي العام.

لا يتطلب إجراء أي تحويلات إلى الاحتياطات في السنة التي تتكبد فيها المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

21 بنود أخرى لحقوق الملكية

المجموع د.ك	احتياطات أخرى د.ك	احتياطي أسهم خزينة د.ك	احتياطي ترجمة عملات أجنبية د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة د.ك	
92,423,573	12,092	446,089	639,969	91,325,423	الرصيد في 1 يناير 2025
9,310,013 (93,771)	-	-	(29,167) (93,771)	9,339,180 -	حصة المجموعة في الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى للشركات الزميلة فروقات عملة ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
57,731,596	-	-	-	57,731,596	الإيرادات/(الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
66,947,838	-	-	(122,938)	67,070,776	ربح من استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(4,808,064)	-	-	-	(4,808,064)	ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من قبل شركة زميلة
(224,209)	-	-	-	(224,209)	صافي ربح من استبعاد/بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
154,339,138	12,092	446,089	517,031	153,363,926	الرصيد في 31 ديسمبر 2025
58,867,251 207,755	12,092 -	238,334 207,755	603,284 -	58,013,541 -	الرصيد في 1 يناير 2024 أرباح من بيع أسهم خزينة
6,423,890 31,656	-	-	5,029 31,656	6,418,861 -	حصة المجموعة في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلة فروقات عملة ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
28,138,568	-	-	-	28,138,568	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
34,594,114	-	-	36,685	34,557,429	صافي الربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من قبل شركة زميلة
(1,245,547)	-	-	-	(1,245,547)	
92,423,573	12,092	446,089	639,969	91,325,423	الرصيد في 31 ديسمبر 2024

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

		22	القروض
31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك		
3,134,495	6,190,000		قروض قصيرة الأجل (22.1)
22,963,000	14,604,000		قروض طويلة الأجل (22.2)
2,000,000	7,000,000		التمويل الإسلامي (22.3)
28,097,495	27,794,000		
12,044,495	22,274,000		ما يستحق خلال سنة
16,053,000	5,520,000		مستحق بعد سنة
28,097,495	27,794,000		

22.1 قروض قصيرة الأجل:

- قرض قصير الأجل يبلغ 6,190,000 د.ك (31 ديسمبر 2024: 2,500,000 د.ك) يستحق السداد بتاريخ 15 مايو 2026 وبتاريخ 1 سبتمبر 2026.

22.2 تتمثل القروض طويلة الأجل فيما يلي:

- قرض طويل الأجل يبلغ 7,500,000 د.ك (31 ديسمبر 2024: 12,500,000 د.ك) يستحق السداد على 12 قسط نصف سنوي بقيمة 2,500,000 د.ك لكل قسط، وينتهي بتاريخ 20 ديسمبر 2027.

- قرض طويل الأجل يبلغ 3,544,000 د.ك (31 ديسمبر 2024: 4,272,000 د.ك) يستحق السداد على 11 قسط ربع سنوي بقيمة 182,000 د.ك لكل قسط، وتبلغ الدفعة الأخيرة 2,998,000 د.ك ويتم سدادها بتاريخ 31 ديسمبر 2026.

- قرض طويل الأجل يبلغ 3,560,000 د.ك (31 ديسمبر 2024: 4,280,000 د.ك) يستحق السداد على 11 قسط ربع سنوي بقيمة 180,000 د.ك لكل قسط، وتبلغ الدفعة الأخيرة 3,020,000 د.ك ويتم سدادها بتاريخ 1 يناير 2027.

- قروض طويلة الأجل تبلغ لا شيء (31 ديسمبر 2024: 1,911,000 د.ك) يتم سدادها بتاريخ 1 سبتمبر 2026. قامت المجموعة خلال السنة بتسوية الرصيد المستحق.

22.3 التمويل الإسلامي

- يمثل التمويل الإسلامي البالغ 7,000,000 د.ك (31 ديسمبر 2024: 2,000,000 د.ك) مرابحة دائنة ويستحق السداد في 6 يونيو 2026.

إن القروض أعلاه مقومة بالدينار الكويتي، وهي غير مضمونة ومحملة بمعدلات فائدة تجارية.

23 ذمم دائنة ومستحقات أخرى

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
578,265	539,116	مخصصات الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
158,654	137,433	مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
305,000	305,000	مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,965,278	1,961,135	المستحق إلى طرف ذي صلة - شركة المحاصة (إيضاح 26)
2,601,835	2,207,542	توزيعات أرباح غير موزعة
3,720,367	4,417,005	مستحق للموظفين
4,550,000	-	ذمم دائنة نتيجة الاستحواذ على استثمارات
1,800,169	3,449,986	الخصوم الأخرى
15,679,568	13,017,217	
(15,652,005)	(12,873,775)	ناقصاً: الجزء المتداول
27,563	143,442	الجزء غير المتداول

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24 الجمعية العامة للمساهمين وتوزيعات الأرباح
اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بواقع 70% بما يعادل مبلغ 70 فلس لكل سهم إلى المساهمين، ومبلغ 305,000 د.ك. كمكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وكذلك توزيعات أرباح نقدية بنسبة 70% (2023):
65%) بما يعادل 70 فلس (2023: 65 فلس) للسهم الواحد من رأس المال المدفوع وذلك في اجتماع الجمعية العامة السنوي للمساهمين المنعقد بتاريخ 18 مايو 2025.

إضافة إلى ذلك، اعتمد المساهمون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 305,000 د.ك. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (2023):
305,000 د.ك).

25 معلومات القطاعات
تتركز أنشطة المجموعة في ثلاث قطاعات رئيسية وهم تصنيع الكابلات والاستثمار وعقود الخدمات. يتم تقديم نتائج القطاعات إلى الإدارة العليا في المجموعة. بالإضافة إلى ذلك، يتم تقديم تقرير بنتائج وأصول وخصوم القطاعات بناءً على المواقع الجغرافية التي تعمل فيها المجموعة.

معلومات جغرافية عن الإيرادات:

المجموع د.ك	الشرق الأوسط د.ك	الكويت د.ك	
117,471,782	37,070,967	80,400,815	31 ديسمبر 2025 إجمالي الإيرادات
123,146,551	42,168,351	80,978,200	31 ديسمبر 2024 إجمالي الإيرادات

فيما يلي معلومات القطاعات بما يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة:

المجموع د.ك	خدمات وأعمال مقاولات د.ك	الاستثمار د.ك	تصنيع الكابلات د.ك	
117,471,782	11,283,687	21,831,389	84,356,706	31 ديسمبر 2025 إجمالي الإيرادات
23,446,130	(372,099)	19,612,159	4,206,070	ربح/(خسارة) القطاع
(1,191,468)				مصاريف غير موزعة
22,254,662				ربح السنة
780,095	45,423	-	734,672	إضافات على ممتلكات وألات ومعدات
(1,961,047)	(781,281)	-	(1,179,766)	الاستهلاك والإطفاء
(1,617,674)	(178,998)	(1,434,256)	(4,420)	تكاليف التمويل
7,588,938	-	7,588,938	-	إيرادات توزيعات أرباح
397,189,766	16,096,451	328,976,188	52,117,127	مجموع الأصول
(50,930,864)	(5,760,046)	(28,215,161)	(16,955,657)	مجموع الخصوم
346,258,902	10,336,405	300,761,027	35,161,470	صافي الأصول

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25 تابع/ معلومات القطاعات

المجموع دك	خدمات وأعمال مقاولات دك	الاستثمار دك	تصنيع الكابلات دك	
123,146,551	7,306,111	17,881,274	97,959,166	31 ديسمبر 2024: إجمالي الإيرادات
21,945,607	(252,456)	15,950,388	6,247,675	ربح/(خسارة) القطاع
(1,159,186)				مصاريف غير موزعة
20,786,421				ربح السنة
1,341,597	122,512	-	1,219,085	إضافات على ممتلكات وآلات ومعدات
(1,825,445)	(596,487)	-	(1,228,958)	الاستهلاك
(1,508,772)	(226,834)	(1,273,675)	(8,263)	تكاليف التمويل
11,602,247	-	11,602,247	-	إيرادات توزيعات أرباح
326,118,172	15,061,914	237,058,098	73,998,160	مجموع الأصول
(54,161,274)	(5,291,854)	(25,937,038)	(22,932,382)	مجموع الخصوم
271,956,898	9,770,060	211,121,060	51,065,778	صافي الأصول

26 أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات التابعة والشركات الزميلة وشركة المحاصة وكبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري عليها بشكل مشترك. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. تم حذف كافة المعاملات بين الشركة الأم وشركاتها التابعة، التي تعتبر أطراف ذات صلة بالشركة الأم، عند التجميع ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح. فيما يلي تفاصيل الأرصدة والمعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة الأخرى.

31 ديسمبر 2024 دك	31 ديسمبر 2025 دك	
-	187,549	الأرصدة المدرجة في بيان المركز المالي المجموع
1,965,278	1,961,135	ذمم تجارية مدينة
108,875	13,975	مستحق إلى طرف ذي صلة (شركة المحاصة) - مدرج ضمن ذمم دائنة ومستحقات أخرى (إيضاح 23)
-	551,811	ذمم تجارية دائنة
		شراء ممتلكات وآلات ومعدات
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 دك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 دك	
54,761	363,539	مبالغ مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
(398,343)	(591,530)	المبيعات
-	3,732	المصاريف
		ربح من بيع ممتلكات وآلات ومعدات (*)
598,114	669,257	مكافأة موظفي الإدارة العليا:
46,890	42,682	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
305,000	228,750	مكافأة نهاية الخدمة
950,004	940,689	مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

(*) خلال السنة، قامت المجموعة باستبعاد مركبات لصالح طرف ذي صلة بصافي قيمة دفترية يبلغ 188,018 دك مقابل مبلغ إجمالي 191,750 دك، مما نتج عنه ربح بمبلغ 3,732 دك تم إثباته ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27 الارتباطات الرأسمالية والالتزامات الطارئة
بلغت الارتباطات الرأسمالية كما في 31 ديسمبر 2025 فيما يتعلق بالمصروفات الرأسمالية المتعاقد عليها 34,745 د.ك (31 ديسمبر 2024: 20,280 د.ك).

كما في 31 ديسمبر 2025، بلغت الالتزامات الطارئة فيما يخص خطابات الضمان القائمة 13,111,281 د.ك (31 ديسمبر 2024: 13,010,189 د.ك).

28 أهداف وسياسات إدارة المخاطر
تؤدي أنشطة المجموعة إلى تعرضها للعديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق (بما فيها مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدل الفائدة والربح والمخاطر السعرية) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

إن مجلس إدارة الشركة الأم مسؤول في النهاية عن إدارة المخاطر الشاملة واعتماد الاستراتيجيات والمبادئ الخاصة بإدارة المخاطر. تركز إدارة مخاطر المجموعة بشكل أساسي على تأمين التدفقات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي إلى التأثير على الأداء المالي للمجموعة. تتم إدارة الاستثمارات المالية طويلة الأجل لتوليد إيرادات دائمة.

لا تدخل المجموعة في أو تتاجر في الأدوات المالية، بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية، على أساس التخمينات المستقبلية.

فيما يلي توضيح لأهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة.

28.1 مخاطر السوق

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

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في الشرق الأوسط، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة بشكل رئيسي من الدولار الأمريكي. للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية.

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

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

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك
6,457,486	5,706,224

دولار أمريكي

تم إجراء اختبارات الحساسية المتعلقة بالعملة الأجنبية بناء على الزيادة أو النقص في أسعار الصرف بنسبة 2% (31 ديسمبر 2024: 2%). لم يطرأ أي تغيير خلال السنة على الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

وفي حالة ما إذا ارتفع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وافتراض نسبة الحساسية ذاتها، يكون تأثير ذلك على ربح السنة على النحو التالي. لا يوجد هناك أي تأثير مباشر على حقوق الملكية للمجموعة.

ربح السنة	
31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك
(129,150)	(114,124)

دولار أمريكي

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

28.1 تابع/ مخاطر السوق

(أ) تابع/ مخاطر العملات الأجنبية

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

(ب) مخاطر معدل الفائدة والربح

تنشأ مخاطر معدلات الفائدة والربح عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الفائدة و الربح على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. ليس لدى المجموعة أصول وخصوم هامة محملة بالفائدة بخلاف الأرصد لدى البنوك والقروض والتمويل الإسلامي المحملة بمعدلات فائدة متغيرة. تدير المجموعة المخاطر من خلال الحفاظ على قروض ذات معدل فائدة متغير مناسب. يقوم مجلس الإدارة بمراقبة معدلات الفائدة من خلال وضع قيود.

تتم مراقبة المراكز على أساس دوري ويتم المحافظة على إستراتيجيات التحوط المستخدمة، إذا تطلب الأمر ذلك، لضمان بقاء المراكز في الحدود الموضوعه.

يوضح الجدول التالي حساسية ربح السنة لتغيير محتمل بقدر معقول في معدلات الفائدة بنسبة +1% و-1% (31 ديسمبر 2024: +1% و-1%) بتأثير ذلك من بداية السنة. تعتبر هذه التغيرات محتملة بقدر معقول على أساس ملاحظة الظروف الحالية للسوق.

تستند الحسابات إلى الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ البيانات المالية. تظل كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. لا يوجد هناك أي تأثير مباشر على حقوق الملكية للمجموعة:

31 ديسمبر 2024		31 ديسمبر 2025		
+1%	-1%	+1%	-1%	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
275,111	(275,111)	260,986	(260,986)	ربح السنة

لم يطرأ أي تغيير خلال السنة على الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

(ج) مخاطر الأسعار

تتمثل هذه المخاطر في تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء كانت هذه التغيرات بسبب عوامل محددة بأداة منفردة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على كافة الأدوات المتداولة في السوق. تتعرض المجموعة إلى مخاطر أسعار الأسهم فيما يتعلق باستثمارات الأسهم المدرجة الخاصة بها. يتم تصنيف استثمارات الأسهم إما ك"استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو ك"استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر".

وتقوم المجموعة لإدارة مخاطر الأسعار الناشئة من الاستثمارات في الأسهم بتنوع محفظتها. يتم تنوع المحفظة وفق الحدود الموضوعه من قبل المجموعة.

يتم تحديد تحليلات الحساسية لمخاطر أسعار الأسهم على أساس التعرض لمخاطر أسعار الأسهم بتاريخ البيانات المالية. في حالة ارتفاع/ انخفاض أسعار الأسهم بنسبة 5%، كان تأثير ذلك على ربح السنة والإيرادات الشاملة الأخرى للسنة المنتهية في 31 ديسمبر كما يلي:

يشير الرقم الموجب أدناه إلى زيادة في الربح والإيرادات الشاملة الأخرى حيث ترتفع أسعار الأسهم بنسبة 5%. تظل كافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

الإيرادات الشاملة الأخرى		ربح السنة		
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
-	-	189,940	315,903	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,968,937	6,916,127	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
3,968,937	6,916,127	189,940	315,903	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

28.1 تابع/ مخاطر السوق

(ج) تابع/ مخاطر الأسعار

في حال كان هناك تغيير بالسالب في أسعار الأسهم وفقاً لافتراضات الحساسية لمخاطر أسعار الأسهم المذكورة أعلاه (5%)، لكان التأثير مساو ومعاكس على الربح والإيرادات الشاملة الأخرى للسنة وكانت الأرصدة أعلاه ستظهر بالسالب.

28.2 مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً بذلك خسارة مالية للطرف الآخر. تتم مراقبة سياسة ومخاطر الائتمان للمجموعة على أساس مستمر. وتهدف المجموعة إلى تجنب التركيزات الائتمانية للمخاطر في أفراد أو مجموعات من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين ويتأتى ذلك من خلال تنويع الأنشطة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسباً.

إن مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان يقتصر على القيم الدفترية للأصول المالية المدرجة في تاريخ التقرير والملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2024 دك	31 ديسمبر 2025 دك	
141,821,815	204,187,265	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
3,798,808	6,318,061	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
15,963,732	10,677,218	ذمم تجارية مدينة
846,326	1,057,582	أصول مالية أخرى
7,565,316	5,031,566	النقد والنقد المعادل (إيضاح 17)
169,995,997	227,271,692	

إن الأرصدة لدى البنوك مودعة بمؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية. يتم عرض الذمم التجارية المدينة بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. ترى الإدارة أنه لم ينقض تاريخ استحقاق صافي الأرصدة ولم تنخفض قيمتها.

28.3 مخاطر السيولة

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

فيما يلي قائمة بالاستحقاقات التعاقدية للخصوم الخاصة بالمجموعة استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة:

المجموع دك	أكثر من 1 سنة دك	3-12 شهرًا دك	3-1 أشهر دك	حتى 1 شهر دك	
					31 ديسمبر 2025:
					الخصوم
5,950,218	5,950,218	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
3,164,742	-	-	3,164,742	-	ذمم تجارية دائنة
13,017,217	143,442	8,825,827	2,410,923	1,637,025	ذمم دائنة ومستحقات أخرى
22,697	11,200	-	11,497	-	التزامات الإيجار
28,515,980	5,609,476	10,030,137	8,056,478	4,819,889	القروض
983,462	-	-	-	983,462	مستحق إلى البنوك
51,654,316	11,714,336	18,855,964	13,643,640	7,440,376	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

28.3 تابع/ مخاطر السيولة

المجموع د.ك	أكثر من 1 سنة د.ك	12-3 شهرًا د.ك	3-1 أشهر د.ك	حتى 1 شهر د.ك	
					31 ديسمبر 2024:
					الخصوم
5,609,216	5,609,216	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
3,785,272	-	-	3,785,272	-	ذمم تجارية دائنة
15,679,568	27,563	8,160,897	2,627,322	4,863,786	ذمم دائنة ومستحقات أخرى
296,720	26,711	-	270,009	-	التزامات الإيجار
29,936,555	16,798,905	7,794,251	5,295,567	47,832	القروض
697,782	-	-	-	697,782	مستحق إلى البنوك
56,005,113	22,462,395	15,955,148	11,978,170	5,609,400	

29 قياس القيمة العادلة

29.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي يمكن استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. إن الأصول والخصوم المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع مصنفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في ثلاثة مستويات. تم تحديد المستويات الثلاثة على أساس ملاحظة المدخلات الهامة للقياس كما يلي:

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

29.2 قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة

فيما يلي القيم الدفترية لأصول وخصوم المجموعة كما هو مثبت في بيان المركز المالي المجموع:

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
		الأصول المالية:
		بالتكلفة المطفأة:
15,963,732	10,677,218	- ذمم تجارية مدينة
846,326	1,057,582	- أصول مالية أخرى
7,740,901	5,059,216	- النقد والنقد المعادل
		بالقيمة العادلة:
3,798,808	6,318,061	- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
141,821,815	204,187,265	- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
170,171,582	227,299,342	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29 تابع/ قياس القيمة العادلة

29.2 تابع/ قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
		الخصوم المالية:
		بالتكلفة المطفأة:
3,785,272	3,164,742	- ذمم تجارية دائنة
15,624,127	12,970,999	- ذمم دائنة ومستحقات أخرى
28,097,495	27,794,000	- القروض
697,782	983,462	- مستحق إلى البنوك
48,204,676	44,913,203	

تراعي الإدارة أن القيم الدفترية للأصول المالية وكافة الخصوم المالية، المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقارب قيمها العادلة.

المستوى الذي يصنف ضمنه الأصل أو الالتزام يتم تحديده بناء على أدنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت إلى قياس القيمة العادلة.

إن الأصول المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس الاستحقاق في المركز المالي المجموع مصنفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

المجموع د.ك	المستوى 3 د.ك	المستوى 2 د.ك	المستوى 1 د.ك	
				31 ديسمبر 2025
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
6,318,061	-	-	6,318,061	أوراق مالية مسعرة
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
138,322,548	-	-	138,322,548	أوراق مالية مسعرة
59,566,664	54,988,981	4,577,683	-	أوراق مالية غير مسعرة
6,298,053	-	6,298,053	-	محافظ وصناديق مدارة
210,505,326	54,988,981	10,875,736	144,640,609	
				31 ديسمبر 2024
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
3,798,808	-	-	3,798,808	أوراق مالية مسعرة
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
79,378,732	-	-	79,378,732	أوراق مالية مسعرة
56,620,985	53,465,823	3,155,162	-	أوراق مالية غير مسعرة
5,822,098	-	5,822,098	-	محافظ وصناديق مدارة
145,620,623	53,465,823	8,977,260	83,177,540	

لم تكن هناك تحولات بين المستويين 1 و 2 خلال فترة البيانات المالية.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29 تابع/ قياس القيمة العادلة

29.2 تابع/ قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة

القياس بالقيمة العادلة

لم تتغير طرق وأساليب التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيمة العادلة.

(أ) أوراق مالية مسعرة

تتألف الاستثمارات الأساسية المعلنة في المحافظ المدارة من أوراق مالية محلية وأجنبية مسعرة تم تحديد قيمها العادلة بالرجوع إلى أسعار عروض الشراء المعلنة بتاريخ البيانات المالية.

(ب) أوراق مالية غير مسعرة

تقاس الأوراق المالية غير المسعرة بالقيمة العادلة المقدرة باستخدام صافي القيمة الدفترية المعدلة وتقنيات التقييم الأخرى التي تتضمن بعض الافتراضات غير المدعومة بأسعار سوقية يمكن تحديدها.

(ج) استثمار في محافظ وصناديق مدارة

تتكون صناديق الاستثمار المدارة من قبل الغير بشكل رئيسي من وحدات غير مسعرة وقد تم تحديد القيمة العادلة لهذه الوحدات بناء على صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الصندوق كما في تاريخ البيانات المالية.

قياسات القيمة العادلة للمستوى 3

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

كما يمكن تسوية الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية على النحو التالي:

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
51,056,987	53,465,823	الرصيد الافتتاحي
2,408,836	1,523,158	التغير في القيمة العادلة
53,465,823	54,988,981	الرصيد الختامي

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء تقييمات للبنود المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3. تم اختيار أساليب التقييم على أساس خصائص كل أداة، مع وجود هدف عام وهو زيادة استخدام المعلومات التي تستند على السوق إلى أقصى درجة.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط (على سبيل المثال، أوراق مالية غير مسعرة)، يتم تحديدها باستخدام أساليب تقييم. إن القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية غير المسعرة هي تقريبا إجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم تحقيقها بتاريخ التقرير.

لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات يستخدم مديرو الاستثمار والفريق المالي للمجموعة عدة طرق ويقومون بعدة افتراضات بناء على ظروف السوق السائدة في تاريخ كل بيانات مالية. في سبيل تحديد القيمة العادلة، تم استخدام تقنيات مثل أسعار المعاملات الحديثة وصافي القيمة الدفترية المعدلة.

إن التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع سيكون غير ملادي إذا كان التغيير في المخاطر ذات العلاقة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30 أهداف إدارة رأس المال
تتمثل أهداف إدارة رأس مال المجموعة في ضمان قدرة المجموعة على الاستمرار ككيان مستمر وتوفير عائد كافي للمساهمين من خلال تحسين هيكل رأس المال إلى أقصى حد.

تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الأصول ذات العلاقة. ومن أجل الحفاظ على/أو تعديل هيكل رأس المال فإن المجموعة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول بهدف تخفيض الدين.

يتألف هيكل رأس مال المجموعة مما يلي:

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
28,097,495	27,794,000	القروض
(6,843,119)	(3,875,754)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل (إيضاح 17)
21,254,376	23,918,246	صافي المديونية
271,956,898	346,258,902	إجمالي حقوق الملكية

تراقب المجموعة رأس مال على أساس معدل المديونية.

ويحتسب هذا المعدل في شكل صافي الدين مقسوماً على إجمالي حقوق الملكية كما يلي:

31 ديسمبر 2024 د.ك	31 ديسمبر 2025 د.ك	
21,254,376	23,918,246	صافي المديونية
271,956,898	346,258,902	إجمالي حقوق الملكية
%8	%7	معدل المديونية

31 الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير المالي
لاحقاً لتاريخ التقرير، شهدت منطقة الشرق الأوسط تسارعا في وتيرة الأحداث الجيوسياسية، مما أدى إلى اتساع نطاق حالة عدم اليقين وتقلبات الأسواق. وتُصنف هذه الأحداث على أنها أحداث غير معدلة، لكونها نشأت عن ظروف لم تكن قائمة في تاريخ التقرير.

وبناءً على المعلومات المتاحة حتى تاريخه، لم يتم تحديد أي أثر مالي جوهري؛ ومع ذلك، فإن الوضع لا يزال قيد التطور، ولا يمكن تقدير الأثر النهائي بشكل موثوق. وتواصل المجموعة مراقبة هذا الوضع عن كثب.