

شركة كرددت ون كويت القابضة
ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2025



نبنى المستقبل
بثقة

**تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مفقلة)**

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مفقلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2025 وبيانات الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الرأي

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

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

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

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

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلت) (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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


- ◀ تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- ◀ فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- ◀ تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- ◀ التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- ◀ تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- ◀ تخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للمجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو وحدات أنشطة المجموعة داخل المجموعة كأساس لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على ومراجعة أعمال التدقيق المنفذة لأغراض تدقيق المجموعة. ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.


بدر عادل العبدالجادر

بدر عادل العبدالجادر

سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

1 مارس 2026
الكويت



شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مفصلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	إيضاحات	
17,484,660	19,026,061		الإيرادات
11,002,914	12,519,411		إيرادات التمويل
			خدمات تأجير سيارات
<u>28,487,574</u>	<u>31,545,472</u>		
			تكلفة الإيرادات
(3,706,612)	(4,066,398)		تكلفة تمويل
(8,486,516)	(10,131,192)		تكلفة خدمات تأجير سيارات
<u>(12,193,128)</u>	<u>(14,197,590)</u>		
16,294,446	17,347,882		ربح التشغيل
2,022,822	2,710,163	6	إيرادات أخرى
-	(100,000)	9	خسارة غير محققة من التقييم العادل لعقارات استثمارية
(4,934,434)	(4,959,526)		مصروفات إدارية
(5,472,930)	(6,059,527)	8	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للمبلغ المستحق بموجب اتفاقيات ائتمان
(66,710)	(335,177)		بأقساط آجلة
1,763,500	1,037,550		مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين
			استردادات من ديون مشطوبة
9,606,694	9,641,365		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(86,460)	(86,772)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(153,365)	(160,092)		الزكاة
(120,000)	(120,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
9,246,869	9,274,501	5	ربح السنة
-	-		إيرادات شاملة أخرى
<u>9,246,869</u>	<u>9,274,501</u>		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
			الخاص بـ:
8,889,294	9,029,790		مساهمي الشركة الأم
357,575	244,711		الحصص غير المسيطرة
<u>9,246,869</u>	<u>9,274,501</u>		
44 فلس	45 فلس	7	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
196,770	396,776		الموجودات
6,544,438	6,435,697		النقد والنقد المعادل
144,111,612	148,086,111	8	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
4,344,200	4,244,200	9	مبالغ مستحقة بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط آجلة
17,528,427	22,466,208	10	عقارات استثمارية
5,875,738	5,875,738		ممتلكات ومعدات
			الشهرة
<u>178,601,185</u>	<u>187,504,730</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
7,826,793	8,932,900	11	دائنون ومصروفات مستحقة
67,328,696	65,057,012	12	دائنون بموجب تمويل إسلامي
2,707,319	2,917,020		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
8,314,451	12,853,476		مستحق إلى مؤسسات مالية
<u>86,177,259</u>	<u>89,760,408</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
20,000,000	20,000,000	13	رأس المال
10,324,443	11,264,109	14	احتياطي إجباري
59,180,210	63,270,334		أرباح مرحلة
89,504,653	94,534,443		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
2,919,273	3,209,879		الحصص غير المسيطرة
<u>92,423,926</u>	<u>97,744,322</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>178,601,185</u>	<u>187,504,730</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



حازم علي الهلال المطيري
نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي



جمال عبدالله علي دشتي
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
كما في 31 ديسمبر 2025

الإجمالي دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	احتياطي إجباري دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي	
92,423,926	2,919,273	89,504,653	59,180,210	10,324,443	20,000,000	كما في 1 يناير 2025
9,274,501	244,711	9,029,790	9,029,790	-	-	ربح السنة
9,274,501	244,711	9,029,790	9,029,790	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	(939,666)	939,666	-	اقتطاع إلى الاحتياطي الإجباري
45,895	45,895	-	-	-	-	الحركة في الحصص غير المسيطرة
(4,000,000)	-	(4,000,000)	(4,000,000)	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 15)
97,744,322	3,209,879	94,534,443	63,270,334	11,264,109	20,000,000	كما في 31 ديسمبر 2025
86,777,057	2,561,698	84,215,359	54,815,828	9,399,531	20,000,000	كما في 1 يناير 2024
9,246,869	357,575	8,889,294	8,889,294	-	-	ربح السنة
9,246,869	357,575	8,889,294	8,889,294	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	(924,912)	924,912	-	اقتطاع إلى الاحتياطي الإجباري
(3,600,000)	-	(3,600,000)	(3,600,000)	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 15)
92,423,926	2,919,273	89,504,653	59,180,210	10,324,443	20,000,000	كما في 31 ديسمبر 2024

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

1 معلومات حول الشركة والأنشطة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة في 15 فبراير 2026. للمساهمين صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية تم تسجيلها في الكويت في 25 يوليو 2005 وتضطلع بالأنشطة التالية:

1. تملك أسهم وحصص في شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية والاشترك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وتمويلها وإدارتها وكفالتها لدى الغير.
2. تمويل الشركات التي تملك فيها أسهم وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20%.
3. تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أي حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل الكويت أو خارجها.
4. تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
5. استغلال الفوائد المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبل شركات متخصصة.

إن عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو منطقة الشويخ الصناعية الثالثة، مبنى رقم 170، ص.ب. 2220 الصفاة 13023 الكويت.

تضطلع شركاتها التابعة بتقديم تسهيلات ائتمانية للعملاء من خلال بيع البضاعة والخدمات بأقساط آجلة وتأجير السيارات وخدمات توصيل السلع الاستهلاكية.

يتم ممارسة جميع الأنشطة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحة، طبقاً لما تعتمده هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة الأم.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 من قبل مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 9 أبريل 2025.

2 أساس الإعدادات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعدادات

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للمجموعة.

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية.

قامت المجموعة بإعداد البيانات المالية المجمعة استناداً إلى متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

2.2 أساس التجميع

تتكون البيانات المالية المجمعة من البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2025.

يتم تجميع الشركة التابعة بالكامل منذ تاريخ الحيازة وهو تاريخ انتقال السيطرة إلى الشركة الأم ويستمر التجميع حتى تاريخ توقف تلك السيطرة، وذلك باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عند التجميع استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات فيما بين الشركات وتوزيعات الأرباح بالكامل.

شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2 أساس الإعداد ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 أساس التجميع (تتمة)

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التالية ويشار إليها معاً بـ "المجموعة":

الأنشطة	الفعلية الملكية		اسم الشركة
	2024	2025	
تمويل شراء السيارات	%100	%100	شركة تسهيلات السابير للتجارة العامة والمقاولات (حازم المطيري وشركاه) ذ.م.م.
تأجير السيارات	%60	%60	شركة صفينه لتأجير السيارات ذ.م.م.
خدمة التوصيل عبر الإنترنت	%50	%50	شركة صفينة لتوصيل الطلبات الاستهلاكية ذ.م.م.
أنشطة الشركات القابضة	%100	%100	شركة الإخلاص القابضة ذ.م.م.*

* كما في 31 ديسمبر 2025، لم يكن لدى الشركة التابعة أي أعمال.

تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها قدرة التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)
- التعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها.
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها.

عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدى القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تعيد المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بشركاء الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. يتم عند الضرورة إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركة التابعة لتتوافق سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة ملكية الشركة التابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- لا تعترف بموجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة
- لا تعترف بالقيمة الدفترية لأية حصص غير مسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتركمة المسجلة في حقوق الملكية
- تعترف بالقيمة العادلة للمقابل المستلم
- تعترف بالقيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به
- تعترف بأي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المرحلة، إذا كان ذلك مناسباً ومتى اقتضت الضرورة ذلك إذا قامت المجموعة ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة مباشرة.
- إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها لا تعترف بالموجودات ذات الصلة بما في ذلك الشهرة والمطلوبات والحصص غير المسيطرة وبنود حقوق الملكية الأخرى؛ في حين يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل الشامل المجمع. يتم تسجيل أي استثمار متبقي وفقاً للقيمة العادلة.

2 أساس الإعداد ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025 (ما لم يُذكر خلاف ذلك). إن طبيعة وتأثير التغييرات الناتجة من تطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة موضحة أدناه. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولكن لم يسر بعد.

عدم قابلية العملات للتحويل - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21

بالنسبة لفترات البيانات المالية المجمعة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025، تحدد التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم قابلية العملات للتحويل (تأثيرات التغييرات في أسعار صرف العملات الأجنبية) كيفية تقييم ما إذا كانت العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عند عدم القابلية للتحويل. كما تتطلب التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تُمكن مستخدمي بياناتها المالية المجمعة من فهم كيفية تأثير عدم قابلية العملات للتحويل إلى عملة أخرى على الأداء والمركز المالي والتدفقات النقدية للمنشأة أو كيفية توقع حدوث هذا التأثير.

لم يكن للتعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

لم يكن للتعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري على الفترة المحاسبية السنوية اعتباراً من 1 يناير 2025 أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة مبينة أدناه:

2.4.1 دمج الأعمال والشهرة

إن دمج الأعمال هو تجميع منشآت أو أنشطة أعمال منفصلة ضمن منشأة واحدة لإعداد التقارير المالية نتيجة قيام إحدى الشركات، وهي المشتري، بالحصول على السيطرة على أحد أنشطة الأعمال أو أكثر. يتم المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة المحاسبية. وفقاً لهذه الطريقة، يقوم المشتري بإدراج الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة بالإضافة إلى أية حصص غير مسيطرة أخرى في الشركة المشتراة عند تاريخ الحيازة بصورة مستقلة عن الشهرة.

يتم قياس الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة في تاريخ الحيازة وفقاً للقيمة العادلة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة وفقاً لنسبة الحصة في صافي الموجودات المحددة في الشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيازة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة من خلال بيان الشامل الدخل المجمع.

تسجل الشهرة الناتجة عن دمج الأعمال كما في تاريخ الحيازة بفائض:

أ. إجمالي المقابل المحول، والقيمة العادلة لأية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة المقاسة وفقاً لنسبة الحصص غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة في الشركة المشتراة والقيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة لحصة الملكية التي يحتفظ بها المشتري سابقاً في الشركة المشتراة؛ عن

ب. صافي المبالغ في تاريخ الحيازة للموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة وفقاً للقيمة العادلة.

إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها، يتم تسجيل الفرق في بيان الدخل الشامل المجمع.

يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة أو مجموعات وحدات إنتاج النقد ويتم اختبارها سنوياً لتحديد انخفاض القيمة وتقييمها بصورة منتظمة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. يتم تحديد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد التي تتعلق بها الشهرة.

2 أساس الإعدادات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.1 دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

إن المبلغ الممكن استرداده هو القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد والتي تتمثل في صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقعة من وحدة إنتاج النقد. عندما يكون المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد أقل من القيمة الدفترية للوحدة، يتم توزيع خسارة انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة لتلك الوحدة ثم توزع على الموجودات الأخرى للوحدة بصورة نسبية على أساس القيمة الدفترية لكل أصل بالوحدة. إن أية خسارة من انخفاض القيمة المحققة للشهرة لا يتم ردها في الفترة اللاحقة.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد (مجموعة من وحدات إنتاج النقد) ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عند استبعاد العملية.

2.4.2 الاعتراف بالإيرادات

تسجل الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء عندما تنتقل السيطرة على البضاعة أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة أحقيتها في الحصول عليه مقابل تلك البضاعة أو الخدمات. وانتهت المجموعة إلى أنها تعمل كمنشأة أساسية تمثل نفسها في معظم ترتيبات إيراداتها، حيث إنها تسيطر بصورة نمطية على البضائع أو الخدمات قبل تحويلها إلى العميل.

يجب أيضاً الوفاء بمعايير الاعتراف المحددة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

إيرادات التمويل

تسجل إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. يشمل الاحتساب كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية كما يشمل أي أتعاب أو تكاليف إضافية تتعلق مباشرة بالأداة المالية وتكون جزءاً لا يتجزأ من معدل الربح، باستثناء مخصص الخسائر الائتمانية المستقبلية.

تكلفة التمويل

تسجل تكاليف التمويل على التسهيلات البنكية كمصروفات في بيان الدخل الشامل المجمع باستخدام طريقة سعر الفائدة/ معدل الربح الفعلي.

خدمات تأجير السيارات

يتم الاعتراف بالإيرادات من خدمات تأجير السيارات على أساس القسط الثابت على مدى مدة العقد/مدة التأجير.

2.4.3 عقود التأجير

موجودات حق الاستخدام

تسجل المجموعة موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد التأجير (أي تاريخ توافر الأصل الأساسي للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها مقابل أي إعادة قياس لمطلوبات التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات التأجير المسجل، والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة، ومدفوعات التأجير التي تمت في أو قبل تاريخ البدء، ناقصاً أي حوافز تأجير مستلمة. ما لم تكن المجموعة متأكدة بشكل معقول من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر ومدة التأجير للموجودات، أيهما أقصر. تتعرض موجودات حق الاستخدام إلى الانخفاض في القيمة.

مطلوبات التأجير

في تاريخ بدء عقد التأجير، تسجل المجموعة مطلوبات التأجير المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي يتعين سدادها على مدى مدة التأجير. تتضمن مدفوعات التأجير مدفوعات ثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة ومدفوعات التأجير المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو سعر والمبالغ المتوقعة سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. تتضمن مدفوعات التأجير أيضاً سعر ممارسة خيار الشراء المؤكد ممارسته من قبل المجموعة بصورة معقولة ومدفوعات غرامات إنهاء مدة عقد التأجير إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار الإنهاء. يتم تسجيل مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تستند إلى مؤشر أو سعر كمصروف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظرف الذي يستدعي حدوث السداد.

2 أساس الإعدادات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.3 عقود التأجير (تتمة)

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بدء التأجير في حالة عدم إمكانية تحديد سعر الفائدة المتضمن في عقد التأجير بسهولة. بعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ مطلوبات التأجير لتعكس تراكم الفائدة وتخفيض قيمة مدفوعات التأجير المسددة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمطلوبات التأجير في حالة وجود تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو في مدفوعات التأجير الثابتة في جوهرها أو في تقييم خيار لشراء الأصل الأساسي.

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف بعقود التأجير قصيرة الأجل على عقود التأجير قصيرة الأجل لديها (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهراً أو أقل من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار الشراء). كما تطبق أيضاً إعفاء الاعتراف بعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة على عقود التأجير التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إدراج مدفوعات التأجير على عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

المجموعة كمؤجر

إن عقود التأجير التي لا تقوم المجموعة بموجبها بنقل كافة المخاطر والمزايا الهامة المرتبطة بملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. تضاف التكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة أثناء التفاوض حول عقد التأجير التشغيلي والترتيب له إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر، وتسجل على مدى فترة عقد التأجير على نفس أساس إيرادات التأجير. تسجل الإيجارات المحتملة كإيرادات في الفترة التي يتم فيها اكتسابها.

2.4.4 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على ضرورة استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة والاقتراع إلى الاحتياطي الإجباري - حتى يصل الاحتياطي إلى 50% من رأس المال - من وعاء ربح السنة عند تحديد الحصة. يستحق سداد حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بالكامل قبل انعقاد الجمعية العمومية السنوية وفقاً للقرار الوزاري (184/2022).

2.4.5 الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة طبقاً لمتطلبات قرار وزارة المالية رقم 2007/58 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

2.4.6 ممتلكات ومعدات

تسجل الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً للاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة، إن وجد. تدرج الأرض والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة.

تدرج الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة. بعد الإتمام، يتم تحويل الأعمال قيد التنفيذ إلى فئة الممتلكات والمعدات ذات الصلة.

يحتسب استهلاك الممتلكات والمعدات على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة كما يلي:

أثاث وتركيبات	5 - 10 سنوات
مباني	20-50 سنة
سيارات	6 سنوات
معدات وأدوات	13-14 سنوات

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الممتلكات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل. يتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تزيد من المزايا الاقتصادية المستقبلية لبند الممتلكات والمعدات المتعلق بها. يتم إدراج كافة النفقات الأخرى في بيان الدخل الشامل المجمع عند تكبدها.

إن بند الممتلكات والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم إلغاء الاعتراف به عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل الشامل المجمع عند استبعاد الأصل.

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للموجودات وتعديلها في نهاية كل سنة مالية متى كان ذلك مناسباً وجوهرياً.

2 أساس الإعداد ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.7 عقارات استثمارية

تسجل العقارات الاستثمارية مبدئيًا بالتكلفة بما في ذلك سعر الشراء وتكاليف المعاملة. لاحقًا للاعتراف المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل الشامل المجمع في الفترة التي تنشأ فيها. يتم تحديد القيمة العادلة استنادًا إلى تقييم سنوي يتم إجراؤه من قبل مقيم خارجي معتمد مستقل.

لا يتم الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحبها بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي مزايا اقتصادية مستقبلية من بيعها. يدرج الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في بيان الدخل الشامل المجمع في فترة إلغاء الاعتراف.

2.4.8 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بمراجعة القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن تلك الموجودات قد تعرضت لخسارة انخفاض في القيمة. فإذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر، يتم تحديد المبلغ المقدر الممكن استرداده لهذا الأصل حتى يمكن تحديد مقدار خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). في الحالة التي لا يمكن فيها تقدير المبلغ الممكن استرداده لأصل فردي، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد التي ينتمي إليها هذا الأصل. عندما يمكن تحديد أساس معقول وثابت للتوزيع، توزع الموجودات أيضًا على الوحدات الفردية لإنتاج النقد أو يتم توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات إنتاج النقد والتي يمكن أن يحدد لها أساس معقول وثابت للتوزيع.

إن المبلغ الممكن استرداده هو القيمة العادلة ناقصًا التكاليف حتى البيع والقيمة أثناء الاستخدام، أيهما أعلى. عند تقدير القيمة أثناء الاستخدام، خصص التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل.

في حالة تقدير المبلغ الممكن استرداده لأصل (أو وحدة إنتاج نقد) بأقل من قيمته الدفترية، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة إنتاج النقد) إلى المبلغ الممكن استرداده. يتم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الدخل الشامل المجمع.

إذا تم رد خسارة الانخفاض في القيمة لاحقًا وباستثناء رد خسارة انخفاض القيمة المسجلة للشهرة والتي لا يتم ردها في فترة لاحقة، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة إنتاج النقد) إلى مقدار التقدير المعدل لمبلغه الممكن استرداده بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية بعد الزيادة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال عدم الاعتراف بأي خسارة نتيجة الانخفاض في قيمة الأصل (وحدة إنتاج النقد) في السنوات السابقة. يتم إدراج رد خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الدخل الشامل المجمع.

2.4.9 الأدوات المالية

أ) الاعتراف والقياس المبدئي

يتم مبدئيًا الاعتراف بالمبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط آجلة وأوراق الدين المالية عند استحداثها. ويتم الاعتراف بكافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى مبدئيًا عندما تصبح المجموعة طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة.

يعتمد تصنيف الأدوات المالية عند الاعتراف المبدئي على شروطها التعاقدية ونموذج الأعمال المستخدم في إدارة الأدوات. وتقاس الأدوات المالية مبدئيًا وفقًا لقيمتها العادلة باستثناء في حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم إضافة أو اقتطاع تكاليف المعاملة من هذا المبلغ. يتم قياس المدينين وفقًا لسعر المعاملة.

ب) التصنيف والقياس اللاحق

عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف الأصل المالي: بالتكلفة المضافة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - الاستثمار في الدين، أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - الاستثمار في أسهم، أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية لاحقًا للاعتراف المبدئي، ما لم تقم المجموعة بتغيير نموذج أعمالها المختص بإدارة الموجودات المالية؛ وفي هذه الحالة، يعاد تصنيف كافة الموجودات المالية المتأثرة بالتغيير في اليوم الأول لفترة البيانات المالية المجمعة التالي للتغيير في نموذج الأعمال.

2 أساس الإعداد ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.9 الأدوات المالية (تتمة)

ب) التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة عندما يستوفي الشروط التالية ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- ◀ أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن "نموذج أعمال" الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ◀ أن تؤدي الشروط التعاقدية للأداة في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.
- ◀ يتم قياس الاستثمار في الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى فقط عندما يستوفي الشروط التالية ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
- ◀ أن يتم الاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج أعمال يكون الغرض منه تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛
- ◀ أن تؤدي الشروط التعاقدية للأداة في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

عند الاعتراف المبدئي باستثمار في أسهم غير محتفظ به لغرض المتاجرة، يجوز للمجموعة أن تختار - على نحو غير قابل للإلغاء - عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم إجراء هذا الاختيار وفقاً لكل استثمار على حدة.

ويتم قياس كافة الموجودات المالية غير المصنفة كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى حسبما هو موضح أعلاه وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. عند الاعتراف المبدئي، يجوز للمجموعة على نحو غير قابل للإلغاء تصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا أدى ذلك إلى استبعاد الفروق المحاسبية التي قد تنشأ أو الحد منها بصورة جوهرية.

الموجودات المالية - تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بتقييم الغرض من نموذج الأعمال الذي ينتمي إليه الأصل على مستوى المحفظة وتعتبر هذه الطريقة الأفضل لتعكس كيفية إدارة الأعمال ونوعية المعلومات المقدمة إلى الإدارة. تتضمن المعلومات التي يتم مراعاتها ما يلي:

- ◀ السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتنفيذ هذه السياسات عملياً. ويتضمن ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات الفوائد التعاقدية والاحتفاظ بمعدل فائدة معين، ومطابقة مدة الموجودات المالية بمدة أي مطلوبات تتعلق بها أو التدفقات النقدية الصادرة المتوقعة أو تحقق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات؛
- ◀ كيفية تقييم أداء المحفظة وإعداد تقارير بشأنه إلى إدارة المجموعة؛ المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر،
- ◀ كيفية مكافأة مديري الأعمال - مثل ما إذا كانت المكافأة تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها؛ و
- ◀ معدل وحجم وتوقيت مبيعات الموجودات المالية في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات حول المبيعات المستقبلية. إن معاملة تحويل الموجودات المالية إلى أطراف أخرى في معاملات غير مؤهلة للاستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع الاعتراف المستمر للمجموعة بهذه الموجودات.

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة أو المدارة ويتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم الاحتفاظ بالمبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط آجلة والأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة المطفأة.

الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتمثل في أصل المبلغ والفائدة فقط:

لأغراض هذا التقييم، يعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي في تاريخ الاعتراف. وتعرف "الفوائد" بمقابل القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة معينة من الزمن ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

2 أساس الإعدادات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.9 الأدوات المالية (تتمة)

(ب) التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتمثل في أصل المبلغ والفائدة فقط: (تتمة)
في إطار تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مجرد دفعات لأصل المبلغ والفائدة، فإن المجموعة تأخذ بعين الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك تقييم ما إذا كان بند الموجودات المالية يحتوي على شرط تعاقدي قد يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية لدرجة تجعلها لا تستوفي هذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في اعتبارها ما يلي:

- ◀ الأحداث المحتملة التي قد تغير من مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛ و
- ◀ الشروط التي قد تؤدي إلى تعديل معدل الكوبونات التعاقدية بما في ذلك سمات المعدلات المتغيرة؛
- ◀ المدفوعات مقدما وشروط التمديد،
- ◀ الشروط التي تمنع مطالبة المجموعة للتدفقات النقدية من موجودات محددة (مثل خصائص عدم الرجوع).

إن سمات المدفوعات مقدما تتسق مع معايير مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط إذا كان المبلغ المدفوع مقدما يمثل بصورة جوهرية المبالغ غير المدفوعة من أصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم والذي قد يتضمن تعويضا إضافيا معقولاً للإنهاء المبكر للعقد. إضافة إلى ذلك، وبالنسبة للأصل المالي الذي تم حيازته مقابل خصم أو علاوة على القيمة الاسمية التعاقدية، فإن العوامل التي تتيح أو تتطلب سداد مبلغ مالي مقدما يمثل بصورة رئيسية القيمة الاسمية للعقد زائداً الفائدة التعاقدية المستحقة (غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضاً تعويضا إضافيا معقولاً للإنهاء المبكر) تعتبر متسقة مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة السداد المبكر غير جوهرية عند الاعتراف المبدئي.

الموجودات المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر:

- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
 - ◀ موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفاة
 - ◀ استثمارات في دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
 - ◀ الاستثمارات في الأسهم وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
- يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي إيرادات فوائد أو توزيعات أرباح في الأرباح أو الخسائر.
- يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفاة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم تخفيض التكلفة المطفاة مقابل خسائر انخفاض القيمة. ويتم الاعتراف بإيرادات الفوائد، وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف في الأرباح أو الخسائر.
- يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر. كما يتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. وعند إلغاء الاعتراف، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتركمة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر.
- يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. وتسجل توزيعات الأرباح كإيرادات ضمن الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل توزيعات الأرباح بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ولا يعاد تصنيفها أبداً إلى الأرباح أو الخسائر.

المطلوبات المالية

يتم قياس كافة المطلوبات المالية لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفاة بواسطة طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الدائنين والمصروفات المستحقة والمستحق إلى مؤسسات مالية والدائنين بموجب تمويل إسلامي.

2 أساس الإعدادات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.9 الأدوات المالية (تتمة) المطلوبات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

يستند القياس اللاحق للمطلوبات المالية إلى تصنيفها كما يلي:

دائنون

يتم تسجيل المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

دائنون بموجب تمويل إسلامي

تسجل التزامات المجموعة بموجب التمويل الإسلامي في بيان المركز المالي المجمع بمبلغها الأساسي بالصافي بعد تكاليف التمويل غير المطفأة. يتم إطفاء تكاليف التمويل على مدى فترة التسهيل باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

ج) إلغاء الاعتراف الموجودات المالية

تلغي المجموعة الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للحصول على التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو عندما تقوم بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم خلالها تحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل المالي، أو عندما لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل وفقدت السيطرة على الأصل المالي.

تدخل المجموعة في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الموجودات المدرجة في بيان المركز المالي المجمع ولكنها تحتفظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للموجودات المحولة. وفي هذه الحالات، لا يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المحولة.

المطلوبات المالية

تلغي المجموعة الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الإلغاء من الالتزامات التعاقدية المرتبطة به أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحيتها. كما تلغي المجموعة الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتختلف التدفقات النقدية للالتزام المعدل بصورة جوهرية، وفي هذه الحالة، يتم الاعتراف بالتزام مالي جديد وفقاً للقيمة العادلة بناءً على الشروط المعدلة.

عند إلغاء الاعتراف بالتزام مالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المطفأة والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير مالية محولة أو مطلوبات مقدرة) في الأرباح أو الخسائر.

د) المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عندما يكون لدى المجموعة حق يلزم قانوناً بمقاصة المبالغ المسجلة وتنوي إما سدادها على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في أن واحد.

2.4.10 انخفاض قيمة الموجودات المالية

قامت المجموعة بإعداد سياسة تقوم على إجراء تقييم في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة لما إذا كان هناك ازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان للأداة المالية منذ الاعتراف المبدئي عن طريق مراعاة التغيير في مخاطر التعثر التي تقع على مدى العمر المتبقي من الأداة المالية.

- ◀ لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة، ستقوم المجموعة بتقييم مخاطر التعثر التي تطرأ على الأداة المالية على مدار عمرها المتوقع. ويتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى القيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدي على مدار العمر المتوقع المتبقي للأصل المالي؛ أي الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة إلى المجموعة بموجب العقد و؛
- ◀ التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، والمخصومة وفقاً لمعدل الربح الفعلي لتسهيل التمويل.

2 أساس الإعداد ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.10 انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

تطبق المجموعة طريقة مكونة من ثلاث مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى منهجية انخفاض القيمة المطبقة كما هو مبين أدناه:

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً
تقيس المجموعة مخصصات الخسائر وفقاً لمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً للموجودات المالية التي لا يحدث فيها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي أو لحالات التعرض للمخاطر التي تم تحديدها على إنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

المرحلة 2: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة – دون التعرض لانخفاض في القيمة الائتمانية
تقيس المجموعة مخصصات الخسائر للموجودات المالية التي تشهد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ولكن دون أن تتعرض للانخفاض الائتماني وفقاً لمبلغ يكافئ خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية.

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة – منخفضة القيمة الائتمانية
بالنسبة للانكشافات التي تعتبر منخفضة القيمة الائتمانية، تسجل المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة لهذه الفروض. وهذه الطريقة مماثلة لتلك المرتبطة بالموجودات ضمن المرحلة 2 حيث تقدر احتمالية التعثر بنسبة 100%. ويتم استقراء مؤشرات "معدل الخسارة في حالة التعثر" من النماذج الإحصائية التي يتم تطويرها داخلياً استناداً إلى تاريخ الاسترداد للأطراف المقابلة المتعثرين بواسطة التدفقات النقدية المخصومة بعد تعديلها بما يتفق مع الأحكام التي تتخذها الإدارة في تقدير التدفقات النقدية المستقبلية الناتجة عن الانكشاف للمخاطر.

يتم تحويل التسهيل الائتماني من المرحلة 2 إلى المرحلة 1 بعد فترة 12 شهراً من تاريخ الوفاء بكافة الشروط التي أدت إلى تصنيف الموجودات المالية ضمن المرحلة 2.

بالنسبة للموجودات المالية التي ليس لدى المجموعة أي توقعات معقولة مقابلها فيما يتعلق باسترداد المبلغ القائم إما كلياً أو جزئياً يتم تخفيض مجمل القيمة الدفترية للأصل المالي. ويعتبر هذا الأمر إلغاء اعتراف (جزئي) بالأصل.

عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة لالتزامات التمويل غير المسحوبة، تقوم المجموعة بتقدير الجزء المتوقع من التزام التمويل الذي سيتم سحبه على مدار العمر المتوقع. وعندئذ تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى القيمة الحالية للعجز المتوقع في التدفقات النقدية في حالة سحب تسهيل التمويل. ويتم خصم العجز النقدي المتوقع بنسبة تقريبية إلى معدل الربح الفعلي المتوقع للتمويل.

يقاس التزام المجموعة طبقاً لكل ضمان بالمبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتراكم المسجل في بيان الدخل المجموع. ولهذا الغرض، تقدر المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى القيمة الحالية للمدفوعات المتوقعة سدادها إلى حامل الأداة عن خسائر الائتمان التي يتكبدها. ويتم خصم العجز النقدي بمعدل الربح المعدل بالمخاطر والمرتببط بالانكشاف للمخاطر.

بالنسبة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة، فهي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج من كافة أحداث التعثر المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. تعتبر خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً جزءاً من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال فترة 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة. تُحتسب كل من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً إما على أساس فردي أو مجمع استناداً إلى طبيعة المحفظة ذات الصلة للأدوات المالية.

2 أساس الإعداد ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.10 انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

خسائر الائتمان المتوقعة هي التقديرات المرجحة بالاحتمالات لخسائر الائتمان وتقاس بالقيمة الحالية لكافة أوجه العجز النقدي مخصومة بمعدل الربح الفعلي للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المجموعة طبقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. تتضمن العناصر الأساسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة احتمال التعثر والخسارة عند التعثر والتعرض لمخاطر التعثر.

- ◀ احتمالية التعثر هي تقدير لاحتمالية التعثر على مدى نطاق زمني معين. وقد يحدث التعثر فقط في وقت معين على مدى الفترة التي يتم تقييمها إذا لم يسبق عدم الاعتراف بالتسهيل ولا يزال مندرجاً ضمن المحفظة.
- ◀ الانكشاف عند التعثر هو تقدير الانكشاف في تاريخ تعثر مستقبلي أخذاً في الاعتبار التغيرات المتوقعة في الانكشاف بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة بما في ذلك مدفوعات أصل المبلغ والفائدة سواء أكانت مجدولة بموجب عقد أو خلافه والانخفاض المتوقع في التسهيلات الملزمة والفائدة المستحقة من المدفوعات غير المسددة.
- ◀ الخسارة عند التعثر هي تقدير الخسارة الناتجة في حالة وقوع التعثر في وقت محدد. وهي تستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض استلامها ومن بينها تحقيق أي ضمان. ويتم التعبير عنها عادةً كنسبة مئوية من قيمة الانكشاف عند التعثر.

بالنسبة للمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى والأرصدة لدى البنوك، قامت المجموعة بتطبيق المنهج المبسط الوارد ضمن المعيار واحتسبت خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة لهذه الأدوات. واحتسبت المجموعة مصفوفة مخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة السابقة بخسائر الائتمان مع تعديلها بما يتناسب مع العوامل المستقبلية المرتبطة بالأرصدة والبيئة الاقتصادية للمجموعة.

2.4.11 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. تُستحق التكاليف المتوقعة لهذه المكافأة على مدى فترة الخدمة.

فيما يتعلق بالموظفين الكويتيين، تقوم المجموعة أيضاً بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية محسوبة كنسبة مئوية من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه المساهمات التي تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

2.4.12 مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام (قانوني أو استدلالي) ناتج من حدث سابق وتكون تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بصورة موثوق منها.

3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن هذه القائمة من المعايير هي تلك التي تتوقع المجموعة بصورة معقولة أن يكون لها تأثير على الإفصاحات أو المركز أو الأداء المالي عند تطبيقها في المستقبل. تعترم المجموعة تطبيق هذه المعايير عند سريانها.

المعيار الدولي للتقارير المالية 18 العرض والإفصاح في البيانات المالية

في أبريل 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 18، الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية". يستحدث المعيار الدولي للتقارير المالية 18 متطلبات جديدة للعرض في بيان الأرباح أو الخسائر، بما في ذلك القيم الإجمالية والإجمالية الفرعية المحددة. علاوةً على ذلك، يتعين على المنشآت تصنيف جميع الإيرادات والمصروفات في بيان الأرباح أو الخسائر ضمن واحدة من خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات الموقوفة، حيث تعتبر الفئات الثلاثة الأولى فئات جديدة.

3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 18 العرض والإفصاح في البيانات المالية (تتمة)

كما يتطلب المعيار الإفصاح عن مقاييس الأداء التي حددتها الإدارة حديثاً، والتي تمثل قيم إجمالية فرعية للإيرادات والمصروفات، ويتضمن متطلبات جديدة لتجميع وتجزئة المعلومات المالية بناءً على "الأدوار" المحددة للبيانات المالية الأساسية والإيضاحات.

بالإضافة إلى ذلك، تم إجراء تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي 7 "بيان التدفقات النقدية"، والتي تتضمن تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات وفقاً للطريقة غير المباشرة، من "الأرباح أو الخسائر" إلى "الأرباح أو الخسائر التشغيلية" وإلغاء الخيار بشأن تصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفوائد. بالإضافة إلى ذلك، ثمة تعديلات مترتبة على العديد من المعايير الأخرى.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 18 والتعديلات على المعايير الأخرى لفترات البيانات المالية المجمعة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027 ويسمح بالتطبيق المبكر ولكن يجب الإفصاح عنه. سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 18 بأثر رجعي.

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

في مايو 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7، تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية (التعديلات). تتضمن التعديلات:

- توضيح أن الالتزام المالي يتم إلغائه الاعتراف به في "تاريخ التسوية"، مع تقديم أحد خيارات السياسة المحاسبية (إذا تم استيفاء شروط محددة) لإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية التي تم تسويتها باستخدام نظام سداد إلكتروني قبل تاريخ التسوية؛
- تقديم إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية المقترنة بخصائص المسؤولية البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات والخصائص المماثلة؛
- توضيحات حول ما يشكل "خصائص عدم الرجوع" وخصائص الأدوات المترابطة تعاقدياً؛ و
- تقديم متطلبات الإفصاح عن الأدوات المالية ذات الخصائص المحتملة والإفصاحات الإضافية عن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

تسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية بداية من أو بعد 1 يناير 2026 ويُسمح بالتطبيق المبكر لتصنيف الموجودات المالية والإفصاحات ذات الصلة فقط. ولا تتوقع المجموعة أن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على بياناتها المالية المجمعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية (معايير المحاسبة) - المجلد 11

في يوليو 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تسعة تعديلات بسيطة كجزء من إجراءات التحسينات الدورية على المعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة. تشمل هذه التعديلات توضيحات أو تبسيطات أو تصحيحات أو تغييرات لتحسين الاتساق في المعيار الدولي للتقارير المالية 1: تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة، والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - الأدوات المالية: الإفصاح والإرشادات المتعلقة به بشأن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 7، والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 (الأدوات المالية)، والمعيار الدولي للتقارير المالية 10 (البيانات المالية المجمعة)، ومعيار المحاسبة الدولي 7 (بيانات التدفقات النقدية).

ستسري التعديلات لفترات البيانات المالية المجمعة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026. يُسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عن هذه الحقيقة.

ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إن المعايير الأخرى الجديدة أو المعدلة الصادرة ولكن لم تسر بعد ليست ذات صلة بالمجموعة، وليس لها تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

4 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقدير وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك، فإن عدم التأكد من هذه التقدير والافتراضات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً مادياً في القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

الأحكام

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم ضمنه الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي ترتبط بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

عدم التأكد من التقدير والافتراضات

استندت المجموعة في وضع الافتراضات والتقدير إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. على الرغم من ذلك، قد تختلف الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية بسبب التغييرات في السوق أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. تنعكس هذه التغييرات في الافتراضات عند حدوثها.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

إن قياس خسائر الانخفاض في القيمة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 فيما يتعلق بكافة فئات الموجودات المالية يتطلب إصدار الأحكام، وبالأخص تقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات عند تحديد خسائر الانخفاض في القيمة وتقييم الازدياد الجوهرية في مخاطر الائتمان. يتم استثناء هذه التقدير من عدة عوامل، التي يمكن أن تؤدي التغييرات فيها إلى مستويات مختلفة من المخصصات.

تمثل حسابات خسائر الائتمان المتوقعة للمجموعة مخرجات نماذج معقدة مع وضع عدد من الافتراضات الأساسية فيما يتعلق باختيار المدخلات المتغيرة والعلاقات ما بينها. إن بنود نماذج خسائر الائتمان المتوقعة التي تعتبر بمثابة أحكام وتقدير محاسبية تتضمن ما يلي:

- ◀ نموذج التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة الذي يربط احتمالات التعثر بدرجات التصنيف الفردية؛ و
- ◀ معايير المجموعة لتقييم ما إذا كان هناك ازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان بحيث ينبغي قياس مخصصات الموجودات المالية على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والتقييم النوعي للمخاطر؛ و
- ◀ تصنيف الموجودات المالية عند تقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس مجمع؛ و
- ◀ تطوير نماذج خسائر الائتمان المتوقعة بما في ذلك العديد من الصيغ واختيار المدخلات؛ و
- ◀ تحديد العلاقات بين السيناريوهات المرتبطة بالاقتصاد الكلي والمدخلات الاقتصادية وتأثيرها على احتمالية التعثر واحتساب نسبة الخسائر عند التعثر والتعرض للمخاطر عند التعثر.
- ◀ اختيار السيناريوهات المستقبلية المتعلقة بالاقتصاد الكلي وترجيح الاحتمالات لاستثناء المدخلات الاقتصادية اللازمة لنماذج خسائر الائتمان المتوقعة.

لدى المجموعة سياسة تنص على المراجعة المنتظمة للنماذج ضمن سياق الخبرة بالخسائر الفعلية وتعديلها عند الضرورة.

انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير "القيمة أثناء الاستخدام" لوحدة إنتاج النقد التي تتوزع عليها الشهرة. كما أن تقدير القيمة أثناء الاستخدام يتطلب من الإدارة وضع تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

4 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات وذلك لغرض احتساب الاستهلاك. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل والتآكل والتلف المادي من الاستعمال.

تقوم الإدارة بمراجعة القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية سنويًا ويتم تعديل مخصص الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات

إن انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات قد يكون له تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة. تقيم الإدارة انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات في حالة وقوع أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها.

تتضمن العوامل التي تعتبر هامة والتي قد تؤدي إلى إجراء مراجعة للانخفاض في القيمة ما يلي:

- ◀ انخفاض كبير في القيمة السوقية يمكن توقعه من مرور الوقت أو الاستخدام العادي.
- ◀ التغيرات الهامة في التكنولوجيا والبيئات التنظيمية.
- ◀ دليل من التقارير الداخلية والذي يشير إلى أن الأداء الاقتصادي للأصل أسوأ أو سيكون أسوأ من المتوقع.

5 ربح السنة

يتم إدراج ربح السنة بعد تحميل ما يلي:

2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي
3,131,150	2,882,209
4,044,144	4,677,440
118,571	478,979
4,162,715	5,156,419

تكاليف موظفين

استهلاك سيارات تأجير – مدرج ضمن تكلفة الإيرادات (إيضاح 10)
استهلاك – مدرج ضمن المصروفات الإدارية (إيضاح 10)

6 إيرادات أخرى

2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي
908,545	1,106,693
482,377	597,312
631,900	1,006,158
2,022,822	2,710,163

رسوم طلبات
إيرادات عمولات
إيرادات متنوعة أخرى

شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

7 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة عن طريق قسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

لا يوجد أسهم عادية مخفضة محتملة.

2024	2025	
8,889,294	9,029,790	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
200,000,000	200,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة (عدد الأسهم)
44 فلس	45 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

8 مبالغ مستحقة بموجب اتفاقيات انتمان بأقساط آجلة

2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	
183,901,335	194,935,068	إجمالي المبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات انتمان بأقساط آجلة
(25,867,316)	(26,982,397)	ناقصاً: إيرادات انتمان بأقساط آجلة
158,034,019	167,952,671	ناقصاً: خسائر الانتمان المتوقعة
(13,922,407)	(19,866,560)	
144,111,612	148,086,111	

2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	
83,983,885	86,923,763	المبلغ المستحق خلال سنة:
(11,812,983)	(12,022,233)	إجمالي المبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات انتمان بأقساط آجلة
72,170,902	74,901,530	ناقصاً: إيرادات انتمان بأقساط آجلة
(6,352,700)	(8,844,060)	ناقصاً: خسائر الانتمان المتوقعة
65,818,202	66,057,470	

2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	
99,917,450	108,011,305	المبلغ المستحق خلال فترة من سنة إلى 5 سنوات:
(14,054,333)	(14,960,164)	إجمالي المبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات انتمان بأقساط آجلة
85,863,117	93,051,141	ناقصاً: إيرادات انتمان بأقساط آجلة
(7,569,707)	(11,022,500)	ناقصاً: خسائر الانتمان المتوقعة
78,293,410	82,028,641	

إن المبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات انتمان بأقساط آجلة هي ذات معدلات عائد ثابتة.

كما في 31 ديسمبر 2025، تم اعتبار المبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات الانتمان بأقساط آجلة ذات قيمة اسمية بمبلغ 19,866,560 دينار كويتي (2024: 13,922,407 دينار كويتي) منخفضة في القيمة وتم احتساب مخصص لها.

إن الأرصدة الدائنة بموجب تمويل إسلامي مكفولة مقابل مبالغ مستحقة بموجب اتفاقيات الانتمان بأقساط آجلة بمبلغ 78,951,779 دينار كويتي (2024: 82,039,054 دينار كويتي).

شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

8 مبالغ مستحقة بموجب اتفاقيات انتمان بأقساط آجلة (تتمة)

إن الحركة في خسائر الائتمان المتوقعة للمبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات انتمان بأقساط آجلة هي كما يلي:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,757,713	13,922,407	في بداية السنة
5,472,930	6,059,527	المحمل لخسائر الائتمان المتوقعة
(308,236)	(115,374)	المشطوب خلال السنة
<u>13,922,407</u>	<u>19,866,560</u>	في نهاية السنة

فيما يلي المبالغ المستحقة بموجب التعرض لمخاطر اتفاقيات الائتمان بأقساط الآجلة وخسائر الائتمان المتوقعة:

	المرحلة 3 أكثر من 240 يوماً دينار كويتي	المرحلة 2 121-240 يوماً دينار كويتي	المرحلة 1 120-0 يوماً دينار كويتي	
				2025
	167,952,671	8,731,356	135,337,942	التعرض
	19,866,560	1,235,864	1,769,476	خسائر الائتمان المتوقعة
	%11.83	%14.15	%1.31	معدل خسائر الائتمان المتوقعة
				2024
	158,034,019	11,602,433	128,302,288	التعرض
	13,922,407	1,327,227	1,417,501	خسائر الائتمان المتوقعة
	%8.81	%11.44	%1.10	معدل خسائر الائتمان المتوقعة

9 عقارات استثمارية

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,344,200	4,344,200	في بداية السنة
-	(100,000)	خسائر القيمة العادلة خلال السنة
<u>4,344,200</u>	<u>4,244,200</u>	في نهاية السنة

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بناءً على تقييمات يتم إجراؤها من قبل مقيّم عقاري مسجل مستقل باستخدام طريقة رسمة الإيرادات. يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طريقة رسمة الإيرادات (المستوى 3) بناءً على صافي إيرادات التشغيل العادية الناتجة من العقارات، والتي يتم قسمتها على معدل الرسمة (الخصم).

يتم تصنيف العقارات الاستثمارية إلى ما يلي:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,344,200	4,244,200	عقارات مطورة
<u>4,344,200</u>	<u>4,244,200</u>	

فيما يلي الجدول الهرمي للقيمة العادلة للعقارات الاستثمارية:
مدخلات جوهرية غير ملحوظة (المستوى 3 "طريقة رسمة الإيرادات")

شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

10 ممتلكات ومعدات						
الإجمالي دينار كويتي	معدات وأدوات دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	أثاث وتركيبات دينار كويتي	مبنى دينار كويتي	أرض دينار كويتي	
30,471,154	162,177	26,785,080	860,191	1,559,381	1,104,325	التكلفة: في 1 يناير 2025 إضافات استبعادات
13,776,770	18,394	13,733,197	25,179	-	-	
(8,519,000)	-	(8,460,591)	-	(58,409)	-	
35,728,924	180,571	32,057,686	885,370	1,500,972	1,104,325	في 31 ديسمبر 2025
12,942,727	123,577	11,168,167	568,511	1,082,472	-	الاستهلاك: في 1 يناير 2025 الاستهلاك المحمل للسنة (إيضاح 5) استبعادات
5,156,419	28,884	5,011,252	21,978	94,305	-	
(4,836,430)	-	(4,778,021)	-	(58,409)	-	
13,262,716	152,461	11,401,398	590,489	1,118,368	-	في 31 ديسمبر 2025
22,466,208	28,110	20,656,288	294,881	382,604	1,104,325	صافي القيمة الدفترية: في 31 ديسمبر 2025

شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

10 ممتلكات ومعدات (تتمة)

الإجمالي دينار كويتي	معدات وأدوات دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	أثاث وتركيبات دينار كويتي	مبنى دينار كويتي	أرض دينار كويتي	
31,034,044	149,491	27,398,676	858,271	1,523,281	1,104,325	التكلفة: في 1 يناير 2024
5,314,970	12,686	5,264,264	1,920	36,100	-	إضافات
(5,877,860)	-	(5,877,860)	-	-	-	استبعادات
<u>30,471,154</u>	<u>162,177</u>	<u>26,785,080</u>	<u>860,191</u>	<u>1,559,381</u>	<u>1,104,325</u>	في 31 ديسمبر 2024
11,613,579	107,595	9,957,534	565,667	982,783	-	الاستهلاك: في 1 يناير 2024
4,162,715	15,982	4,044,200	2,844	99,689	-	الاستهلاك المحمل للسنة (إيضاح 5)
(2,833,567)	-	(2,833,567)	-	-	-	استبعادات
<u>12,942,727</u>	<u>123,577</u>	<u>11,168,167</u>	<u>568,511</u>	<u>1,082,472</u>	<u>-</u>	في 31 ديسمبر 2024
<u>17,528,427</u>	<u>38,600</u>	<u>15,616,913</u>	<u>291,680</u>	<u>476,909</u>	<u>1,104,325</u>	صافي القيمة الدفترية: في 31 ديسمبر 2024

شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مفصلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

11 دائنون ومصروفات مستحقة

2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي
4,455,751	3,706,002
2,119,661	4,155,989
163,082	89,990
1,088,299	980,919
<u>7,826,793</u>	<u>8,932,900</u>

دائنون تجاريون
مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مستحقة
مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 17)

فيما يلي الحركة في حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المستحقة خلال السنة:

2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي
76,622	163,082
86,460	86,772
-	(159,864)
<u>163,082</u>	<u>89,990</u>

كما في 1 يناير
المحمل للسنة
مدفوعات

كما في 31 ديسمبر

12 دائنون بموجب تمويل إسلامي

إن الأرصدة الدائنة بموجب تمويل إسلامي مدرجة بالدينار الكويتي وتحمل ربحاً بمعدل تجاري، وتستحق السداد خلال سنة واحدة من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

إن الأرصدة الدائنة بموجب تمويل إسلامي مكفولة بضمان مبالغ مستحقة بموجب اتفاقيات ائتمان بأفساط آجلة (إيضاح 8).

التغيرات في المطلوبات الناتجة من الدائنين بموجب تمويل إسلامي:

31 ديسمبر 2025	صافي التدفقات الصادرة* دينار كويتي	1 يناير 2025 دينار كويتي
65,057,012	(2,271,684)	67,328,696
<u>65,057,012</u>	<u>(2,271,684)</u>	<u>67,328,696</u>

أرصدة دائنة متداولة بموجب تمويل إسلامي

إجمالي المطلوبات الناتجة من أنشطة التمويل

31 ديسمبر 2024	صافي التدفقات الواردة دينار كويتي	1 يناير 2024 دينار كويتي
67,328,696	8,125,769	59,202,927
<u>67,328,696</u>	<u>8,125,769</u>	<u>59,202,927</u>

أرصدة دائنة متداولة بموجب تمويل إسلامي

إجمالي المطلوبات الناتجة من أنشطة التمويل

* يمثل هذا البند المتحصلات وسداد التمويل الإسلامي المعدل بتكلفة التمويل المستحقة والمدفوعة خلال السنة.

13 رأس المال

2024	2025
المصرح به والمصدر والمدفع بالكامل دينار كويتي	دينار كويتي
20,000,000	20,000,000
<u>20,000,000</u>	<u>20,000,000</u>

200,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم مدفوعة نقدًا

شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلت) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

14 احتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يقتطع سنويًا نسبة لا تقل عن 10% بحد أدنى من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاة إلى الاحتياطي الاجباري. يجوز للجمعية العمومية للشركة الأم وقف هذا الاقتطاع إذا تجاوز رصيد الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا لمقاصة الخسائر أو سداد توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح بتأمين سداد توزيعات الأرباح نتيجة لعدم توفر الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصومة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

خلال السنة، تم استقطاع نسبة 10% من ربح المجموعة للسنة، قبل حصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري.

15 توزيعات الأرباح

بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 15 فبراير 2026 بتوزيعات أرباح نقدية بقيمة 20 فلس للسهم، وسوف تخضع هذه التوصية للموافقة رسميًا عليها في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

اعتمد المساهمون توصية مجلس إدارة الشركة الأم بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 20 فلس (2023: 18 فلس) للسهم بإجمالي مبلغ 4,000,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (2023: 3,600,000 دينار كويتي) وتم سدادها خلال السنة.

16 التزامات إنفاق

لم تكن هناك أي التزامات إنفاق رأسمالي أو التزامات عقود تأجير تشغيلي خلال السنة (2024: لا شيء).

17 معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة مساهمي الشركة الأم وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرةً مشتركةً أو تأثيرًا ملموسًا. يتم الموافقة على سياسات وشروط تسعير هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات علاقة المدرجة في بيان الدخل الشامل المجموع:

		أطراف أخرى	
2024	2025	ذات علاقة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	بيان الدخل الشامل المجموع
1,226,856	1,182,807	1,182,807	تكلفة تمويل

إن الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة المدرجة ضمن بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي:

		أطراف أخرى	
2024	2025	ذات علاقة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	بيان المركز المالي المجموع
			الموجودات
			النقد والنقد المعادل
283,901	378,051	378,051	

المطلوبات

1,088,299	980,919	980,919	مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 11)
21,828,649	23,573,078	23,573,078	دائنون بموجب تمويل إسلامي
3,948,328	3,957,536	3,957,536	مستحق إلى مؤسسات مالية

شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مفصلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

17 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

إن المبلغ المستحق إلى أطراف ذات علاقة يستحق الدفع عند الطلب ولا يحمل أي رسوم تمويل.

إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 120,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 تخضع لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية. تم اعتماد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 120,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 من قبل المساهمين خلال الاجتماع الذي عقد في 9 أبريل 2025.

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي
347,375	379,775
69,201	65,344
<u>416,576</u>	<u>445,119</u>

رواتب ومزايا قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

18 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يبين الجدول أدناه تحليل موجودات ومطلوبات المجموعة وفقاً لإمكانية استردادها أو تسويتها المتوقعة من تاريخ البيانات المالية المجمعة:

الإجمالي	سنة	من 4 إلى 12	حتى 3	عند
دينار كويتي	فاكثر	شهرًا	أشهر	الطلب
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
396,776	-	-	-	396,776
6,435,697	1,133,059	2,662,638	2,640,000	-
148,086,111	82,028,641	46,792,108	19,265,362	-
4,244,200	4,244,200	-	-	-
22,466,208	22,466,208	-	-	-
5,875,738	5,875,738	-	-	-
<u>187,504,730</u>	<u>115,747,846</u>	<u>49,454,746</u>	<u>21,905,362</u>	<u>396,776</u>
8,932,900	2,255,062	3,955,919	2,721,919	-
65,057,012	808,697	-	64,248,315	-
2,917,020	2,870,020	25,000	22,000	-
12,853,476	5,546,476	4,905,000	2,402,000	-
<u>89,760,408</u>	<u>11,480,255</u>	<u>8,885,919</u>	<u>69,394,234</u>	<u>-</u>

المطلوبات

دائنون ومصرفات مستحقة
دائنون بموجب تمويل إسلامي
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
مستحق إلى مؤسسات مالية

شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مفصلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

18 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

الإجمالي	سنة فأكثر دينار كويتي	من 4 إلى 12 شهرًا دينار كويتي	حتى 3 أشهر دينار كويتي	عند الطلب دينار كويتي	
					كما في 31 ديسمبر 2024
					الموجودات
196,770	-	-	-	196,770	النقد والنقد المعادل
6,544,438	1,467,497	2,215,941	2,861,000	-	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
					مبالغ مستحقة بموجب اتفاقيات ائتمان
144,111,612	78,293,409	46,851,628	18,966,575	-	بأقساط آجلة
4,344,200	4,344,200	-	-	-	عقارات استثمارية
17,528,427	17,528,427	-	-	-	ممتلكات ومعدات
5,875,738	5,875,738	-	-	-	الشهرة
<u>178,601,185</u>	<u>107,509,271</u>	<u>49,067,569</u>	<u>21,827,575</u>	<u>196,770</u>	
					المطلوبات
7,826,793	2,291,743	3,898,555	1,636,495	-	دائنون ومصروفات مستحقة
67,328,696	655,847	-	66,672,849	-	دائنون بموجب تمويل إسلامي
2,707,319	2,657,319	30,000	20,000	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
8,314,451	4,310,451	3,254,000	750,000	-	مستحق إلى مؤسسات مالية
<u>86,177,259</u>	<u>9,915,360</u>	<u>7,182,555</u>	<u>69,079,344</u>	<u>-</u>	

19 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تكمن المخاطر في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوط بها داخل المجموعة.

إن المخاطر الرئيسية الناتجة من الأدوات المالية للمجموعة هي مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر أسعار الفائدة/معدلات الربح ومخاطر العملات الأجنبية. لم يتم إجراء أي تغييرات في أهداف وسياسات إدارة المخاطر خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024. تقوم الإدارة بمراجعة واعتماد سياسات إدارة كل نوع من هذه المخاطر الموجزة أدناه:

19.1 مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر عدم قدرة أحد أطراف أداة مالية على الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تنشأ مخاطر الائتمان عند إخفاق الأطراف المقابلة في الوفاء بالتزاماتهم مما يقلل من مبلغ التدفقات النقدية الواردة المستقبلية من الموجودات المالية المتاحة في تاريخ بيان المركز المالي المجموع.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على أنشطتها التشغيلية وبشكل أساسي على الأرصدة لدى البنوك والمبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط آجلة والمدينين الآخرين كما هو مدرج في بيان المركز المالي المجموع.

19 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

19.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة

تعريف ومعالجة التعثر

تعتبر المجموعة الأصل المالي متعثراً وبالتالي إدراجه ضمن المرحلة 3 (المصنفة كمنخفضة القيمة) عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة في الحالات التالية:

- ◀ من غير المحتمل أن يقوم العميل بالوفاء بالتزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل دون لجوء المجموعة لاتخاذ الإجراءات القانونية مثل تحقيق الضمان (في الحالات المحتفظ فيها بالضمانات)؛
- ◀ أن يكون العميل متأخراً في السداد لأكثر من 240 يوماً عن أي التزام ائتماني جوهري إلى المجموعة؛ أو
- ◀ أن تعتبر التزامات العميل منخفضة القيمة الائتمانية استناداً إلى تقييم نوعي لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية.

وأي تسهيل منخفض القيمة ائتمانياً أو غير منتظم قد تم إعادة هيكلته خلال السنة يعتبر أيضاً كحالة من حالات التعثر.

الازدياد الجوهري في مخاطر الائتمان

تتولى المجموعة باستمرار مراقبة كافة الموجودات التي تتعرض لخسائر الائتمان المتوقعة. ولكي يتم تحديد ما إذا كانت إحدى الأدوات أو محفظة للأدوات معرضة لخسائر ائتمان متوقعة على مدى 12 شهراً أو خسائر ائتمان متوقعة على مدى عمر الأداة، تراعي المجموعة أي ازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. وتستند المجموعة إلى معيار كمي متناسق بالنسبة للمحفظة المصنفة داخلياً وخارجياً لكي يتم تقييم أي ازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان.

التصنيف الداخلي وتقدير احتمالية التعثر عن السداد

عند إدارة المحفظة الخاصة بالمجموعة، تستعين المجموعة بتصنيفات وإجراءات وآليات أخرى تضع في اعتبارها كافة جوانب المخاطر المحددة. كما يدعم التحليل استخدام العوامل المالية والعوامل الذاتية غير المالية على حد سواء.

إن سياسة المجموعة هي المحافظة على التصنيفات الدقيقة والمتوافقة للمخاطر بالمحفظة الائتمانية. وتسهل هذه السياسة الإدارة المركزية للمخاطر ذات الصلة ومقارنة التعرض لمخاطر الائتمان في جميع قطاعات الأعمال والقطاعات الجغرافية والمنتجات.

يتطلب المعيار استخدام عامل منفصل لاحتمالية التعثر على مدار 12 شهراً وعلى مدى عمر الأداة، استناداً إلى تخصيص المرحلة للملزم. وينبغي أن يعكس عامل احتمالية التعثر المستخدم طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقدير المجموعة لجودة الموجودات المستقبلية. يتم تحديد احتمالية التعثر عن السداد على مدار دورة الأصل استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الداخلية. كما تقوم المجموعة بتحويل هيكل شروط السداد المرتبطة باحتمالية التعثر عن السداد على مدار دورة الأصل إلى احتمالية التعثر عن السداد على مدار مرحلة زمنية باستخدام النماذج والآليات المناسبة.

تقوم المجموعة بتقييم احتمالية التعثر لمحفظة خدمات الأفراد من خلال بطاقات درجات سلوكية مطبقة لدى المجموعة. وتستند بطاقات الدرجات إلى آلية انحدار لوجيستي. والتي تتيح تقييم الدرجة واحتمالية التعثر مقابل كل تسهيل ائتماني. يستند هيكل شروط السداد المرتبطة باحتمالية التعثر إلى مفهوم معدل المخاطر. ويعتبر التوزيع على أساس البقاء توزيع أسّي. وتستخدم دالة التوزيع على أساس الاحتمالات للمتغير العشوائي الموزع بشكل أسّي مع معدل المخاطر حيث يتم تقييم احتمالية التعثر من بطاقة الدرجات السلوكية.

إدراج المعلومات المستقبلية

تأخذ المجموعة في اعتبارها المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي من المتوقع أن يكون لها تأثير على مخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة لغرض إدراج المعلومات المستقبلية ضمن نماذج خسائر الائتمان المتوقعة. وتعكس تلك المتغيرات بصورة أساسية التقديرات المعقولة والمؤيدة للظروف الاقتصادية الكبرى المستقبلية. إن مراعاة هذه العوامل يؤدي إلى رفع درجة الاحكام المستخدمة في تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة. تستعين المجموعة بنماذج إحصائية لإدراج عوامل الاقتصاد الكلي في تصنيفات التعثر السابقة. كما تراعي المجموعة ثلاثة سيناريوهات (سيناريو أساسي، سيناريو متزايد، سيناريو منخفض) لتوقعات بيانات الاقتصاد الكلي ويتم تطبيق التقييمات المناسبة المرجحة بالاحتمالات على هذه السيناريوهات للوصول إلى نتيجة مرجحة بالاحتمالات حول خسائر الائتمان المتوقعة. تقوم الإدارة بصورة منتظمة بمراجعة المنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مفصلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

19 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

19.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

(إدراج المعلومات المستقبلية (تتمة)

تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالبنوك من خلال التعامل مع بنوك جيدة السمعة فقط. إن أكبر 10 عملاء يمثلون نسبة مئوية من إجمالي المستحق من العملاء كما في 31 ديسمبر 2025 وهي 9% (2024: 5%). إن الحد الأقصى من التعرض للمخاطر يعادل القيمة الدفترية المفصح عنها في إيضاح 8.

تستند قيمة ونوع الضمانات المطلوبة إلى تقييم مخاطر الائتمان للطرف المقابل. عادة ما تحتفظ المجموعة بالموجودات الأساسية مثل السيارات كضمانات عن طريق الرهن.

19.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المجموعة صعوبة في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المرتبطة بالأدوات المالية.

تحد المجموعة من مخاطر السيولة لديها عن طريق التأكد من توفر الدائنين بموجب تمويل إسلامي ومن خلال مراقبة توفير الأموال الكافية على أساس منتظم للوفاء بالتزاماتها المستقبلية. تتطلب سياسة المجموعة بالنسبة للأعمال عمومًا دفع المبالغ كأقساط طبقًا للاتفاقيات التعاقدية. إن سياسة المجموعة هي الحصول على أرصدة دائنة قصيرة الأجل بموجب تمويل إسلامي تستحق خلال فترة 12 شهرًا القادمة مع خيار التجديد بموافقة كل من الطرفين.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة استنادًا إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة وتوقعات الإدارة. إن قائمة سيولة المطلوبات المالية تعكس التدفقات النقدية المتوقعة التي تتضمن مدفوعات الأرباح المستقبلية وتوقعات الإدارة للاعتراف على مدى أعمار هذه المطلوبات المالية.

في 31 ديسمبر 2025			
من 1 إلى 3 أشهر	من 4 إلى 12 شهرًا	سنة فأكثر	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2,721,919	3,955,919	2,255,062	8,932,900
65,286,585	-	808,697	66,095,282
1,437,000	3,706,000	8,840,000	13,983,000
<u>69,445,504</u>	<u>7,661,919</u>	<u>11,903,759</u>	<u>89,011,182</u>
دائنون ومصرفات مستحقة إجمالي الدائنين بموجب تمويل إسلامي مستحق إلى مؤسسات مالية			
من 1 إلى 3 أشهر	من 4 إلى 12 شهرًا	سنة فأكثر	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,636,495	3,898,555	2,291,743	7,826,793
75,201,350	-	655,847	75,857,197
750,000	3,254,000	4,844,000	8,848,000
<u>77,587,845</u>	<u>7,152,555</u>	<u>7,791,590</u>	<u>92,531,990</u>
دائنون ومصرفات مستحقة إجمالي الدائنين بموجب تمويل إسلامي مستحق إلى مؤسسات مالية			

19.3 مخاطر معدلات الربح

تنتج مخاطر معدلات الربح من احتمالية أن تؤثر التغيرات في معدلات الربح على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.

تتمثل أرصدة الدائنين بموجب تمويل إسلامي والالتزام بموجب المستحق إلى المؤسسات المالية والمفصح عنهما في بيان المركز المالي المجمع في أدوات مالية تحمل معدلات ربح ثابتة وبالتالي لا تتعرض لمخاطر معدلات الربح.

19 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

19.4 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر العملات نظرًا لأن جزءًا جوهريًا من أدواتها المالية مدرج بالدينار الكويتي.

20 إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و31 ديسمبر 2024. يتكون إجمالي حقوق الملكية من رأس المال والاحتياطي الإجمالي والأرباح المرحلة ويقدر ذلك بمبلغ 94,534,443 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 89,504,653 دينار كويتي).

21 قياس القيمة العادلة

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من الأرصدة لدى البنوك والمدينين التجاريين والمدينين الآخرين والمبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات ائتمان بأقساط آجلة. تتكون المطلوبات المالية من الدائنين والمصروفات المستحقة والدائنين بموجب تمويل إسلامي.

لا تختلف القيم العادلة لكافة الأدوات المالية بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية. فيما يتعلق بالموجودات المالية والمطلوبات المالية السائلة أو التي لها فترات استحقاق قصيرة الأجل (أقل من 12 شهرًا)، من المفترض أن تعادل قيمتها الدفترية قيمتها العادلة تقريبًا.